



**AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T**

## **Dodatok správy audítora**

**o overení súladu konsolidovanej výročnej správy  
s konsolidovanou účtovnou závierkou**

**Adresát správy: Terichem Tervakoski, a.s.  
Štúrova 101  
059 21 Svit  
IČO: 31 705 472**

**Vranov nad Topľou, december 2024**

**AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T**

IČO 31673287 • DIČ: 2020527740 • IČ DPH: SK2020527740

Duklianskych hrdinov 2473/7A • 093 01 Vranov n/T • Tel.: 057/ 446 21 62, 446 21 72, 0915 878 635

IBAN: SK84 0200 0000 0002 0644 3632 • E-mail: audit.consulting.vt@gmail.com

Obchodný register Prešov, oddiel: Sro, vložka č. 1121/P



**AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T**

## **DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s.  
**ku konsolidovanej výročnej správe**

v zmysle § 27 odsek 6 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „Skupina“) k 31. decembru 2023, uvedenú v prílohe priloženej konsolidovanej výročnej správy Skupiny, ku ktorej sme dňa 19.8.2024 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

### **Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky**

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

*Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2023, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.*

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán účtovnej jednotky Terichem Tervakoski, a. s., je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.



## AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.



## AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T

### II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

#### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o konsolidovanej účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Vranov n. T., 18.12.2024

AUDIT-CONSULTING, s.r.o.  
Duklianských hrdinov 2473/7A  
Obchodný register, vložka č. 1121/P  
Licencia SKAU č. 52  
093 01 Vranov nad Topľou



Ing. Mgr. Peter Fejko  
Zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1122

**KONSOLIDOVANÁ  
VÝROČNÁ SPRÁVA  
za rok 2023**

**Predkladá: Jari-Pekka Nurminen**



**Vypracoval: Ladislav Dulovič**



## OBSAH

### 1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

- 1.1 Názov a sídlo spoločnosti
- 1.2 Základné imanie spoločnosti
- 1.3 Orgány spoločnosti
- 1.4 Účasť na podnikaní iných osôb

### 2. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

- 2.1 Názov a sídlo spoločnosti
- 2.2 Základné imanie spoločnosti
- 2.3 Orgány spoločnosti
- 2.4 Účasť na podnikaní iných osôb

### 3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKoch HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM TERVAKOSKI, a.s. ZA ROK 2023

- 3.1 Zhodnotenie činnosti
- 3.2 Konsolidovaná výkaz finančnej pozície
- 3.3 Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

### 4. VÝROK AUDITORA

Príloha – konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2023

## **1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA**

### **1.1 Názov a sídlo spoločnosti**

**Terichem Tervakoski, a.s.**  
**Štúrova 101**  
**059 21 Svit**

### **1.2 Základné imanie spoločnosti**

Hodnota základného imania spoločnosti zapísaného v Obchodnom registri k 31.12.2023 je 6 385 248 EUR.

Základné imanie pozostáva zo:

- 192 ks kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 33 194 EUR za kus, v celkovej hodnote 6 373 248 EUR. Na vlastníctve uvedených akcií sa rovnakým 49,9% pomerom podieľajú dvaja akcionári, ktorými sú Ab Rani Plast Oy a CHEMOSVIT, a.s.

- 12 ks prioritných akcií v počte 12 kusov v listinnej podobe v menovitej hodnote 1000 EUR za kus, v celkovej hodnote 12 000 EUR, podiel na základnom imaní 0,2%.

### **1.3 Orgány spoločnosti**

V priebehu roka 2023 došlo k zmene v zložení predstavenstva spoločnosti. V predstavenstve ukončil činnosť jeho člen Ilkka Penttilä. Za nového člena predstavenstva bol zvolený Stefan Kaptens.

Zloženie predstavenstva k 31.12.2023 bolo nasledovné:

**Mikael Albäck**  
predseda predstavenstva

**Ladislav Dunaj**  
podpredseda predstavenstva

**Alena Balogová**  
člen predstavenstva

**Martin Lach**  
člen predstavenstva

**Stefan Kaptens**  
člen predstavenstva

**Jari Nurminen**  
člen predstavenstva

Po odchode p. Kaptensa do predstavenstva ostalo miesto podpredsedu dozornej rady k 31.12.2023 neobsadené. Zloženie dozornej rady k 31.12.2023:

Marián Baláž  
predseda dozornej rady

Ján Bombara  
člen dozornej rady volený zamestnancami

#### **1.4 Účasť na podnikaní iných osôb**

K 31.12.2023 bola spoločnosť 100,0 % vlastníkom spoločnosti TOV Terichem Tervakoski, so sídlom na Ukrajine.

## **2. KONSOLIDOVANÉ ÚČTOVNÉ JEDNOTKY**

### **2.1 Názov a sídlo spoločnosti**

TOV Terichem Tervakoski  
Rivnenska 76A  
43020 Luck, Ukrajina

### **2.2 Základné imanie spoločnosti**

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti TOV Terichem Tervakoski k 31.12.2023 bola 4 049 746 EUR.

### **2.3 Orgány spoločnosti**

**DOZORNÁ RADA, TOV Terichem Tervakoski**

Jari-Pekka Nurminen, predseda  
Rudlof Krajňák, člen  
Stefan Kaptens, člen  
Ladislav Dulovič, člen  
Luis Pedraza, člen

### **2.4 Účast' na podnikaní iných osôb**

Spoločnosti nemajú účast' na podnikaní iných osôb

### **3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKoch HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM TERVAKOSKI, a.s. ZA ROK 2023**

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2023 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS).

#### **3.1 Zhodnotenie činnosti**

Po období stagnácie v rokoch 2019 a 2020 zaznamenala skupina Terichem Tervakoski v rokoch 2021 a 2022 rast tržieb aj zisku. Rast zisku napriek miernemu poklesu tržieb pokračoval naďalej aj v roku 2023. V uvedenom roku dosiahla skupina rekordné výsledky.

Pominuli, respektíve sa oslabili negatívne vplyvy pôsobiace v predchádzajúcich rokoch stagnácie - obchodná vojna medzi ekonomikami USA a Číny, neistoty v súvislosti BREXITOM, pandémie COVID. Aktuálne sú hlavnou hybnou silou rastu skupiny celosvetové trendy rozvoja elektrifikácie, zvyšovanie podielu zelenej energie a rozvoj elektromobility.

Rekordné výsledky v roku 2023 potvrdili správnosť zamerania obchodnej politiky skupiny Terichem Tervakoski. Konsolidovaný zisk skupiny pred zdanením vzrástol medziročne o 6%.

Vzhľadom k očakávanému rastu predaja v budúcich rokoch sa akcionári spoločnosti rozhodli v roku 2022 investovať do novej linky na výrobu kondenzátorových fólií. Na túto investíciu bolo ku koncu roka 2023 vynaložených 12,7 mil. EUR, z toho 7,0 mil. EUR v roku 2023.

Napriek uvedenej investícii skupina Terichem Tervakoski zvýšila v roku 2023 objem úročených cudzích zdrojov len o 2,0 mil. EUR (po odrátaní stavu finančných prostriedkov na účtoch).

Vlastné imanie skupiny pripadajúce jej majiteľom dosiahlo ku koncu roka 48,6 mil. EUR, medziročne sa zvýšilo o 6,3 mil. EUR.

Vojenský konflikt na Ukrajine neoplýval negatívne na výsledky skupiny. Na základe priebežných výsledkov skupiny dosahovaných v roku 2024 je predpoklad, že skupina dosiahne rekordné výsledky ako v tržbách, tak aj v oblasti zisku.

### 3.2. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Údaje v EUR, za rok

	2023	2022
<b>AKTÍVA</b>		
<b>Dlhodobé aktíva</b>		
Dlhodobý nehmotný majetok	7 410	9 545
Dlhodobý hmotný majetok	35 551 827	30 613 689
Dlhodobé pohľadávky	356	1 330
Odložené daňové pohľadávky	0	0
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>	<b><u>35 559 593</u></b>	<b><u>30 624 564</u></b>
<b>Obežné aktíva</b>		
Zásoby	15 028 419	12 071 139
Pohľadávky z obchodného styku	16 534 345	15 978 270
Daň z príjmov - pohľadávka	1 027 218	1 357 469
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	752 342	491 992
<b>Obežné aktíva spolu</b>	<b><u>33 342 324</u></b>	<b><u>29 898 870</u></b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b><u>68 901 917</u></b>	<b><u>60 523 434</u></b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		
Základné imanie	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	41 607 832	34 595 132
Ostatné komponenty vlastného imania	587 957	1 317 129
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b><u>48 581 037</u></b>	<b><u>42 297 509</u></b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti	10 558 800	5 406 684
Odložené daňové záväzky	2 347 586	2 825 927
Ostatné dlhodobé záväzky	27 072	24 579
Výnosy budúcich období - dotácie	0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b><u>12 933 458</u></b>	<b><u>8 257 190</u></b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	6 607 013	5 692 703
Rezervy na záväzky a poplatky	630 889	363 911
Krátkodobé úvery	26 767	2 932 432
Daň z príjmu - záväzok	122 753	979 689
Výnosy budúcich období - dotácie	0	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b><u>7 387 422</u></b>	<b><u>9 968 735</u></b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b><u>20 320 880</u></b>	<b><u>18 225 925</u></b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b><u>68 901 917</u></b>	<b><u>60 523 434</u></b>

### 3.3. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Údaje v EUR, k 31. Decembru

#### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	2023	2022
Tržby netto	60 688 832	62 917 967
Ostatné prevádzkové výnosy	439 118	459 931
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>	<b><u>61 127 950</u></b>	<b><u>63 377 898</u></b>
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	-33 832 091	-36 732 820
Osobné náklady	-9 937 587	-9 250 364
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	-2 195 911	-2 618 167
Služby	-4 601 659	-4 455 592
Ostatné prevádzkové náklady	-218 632	-213 392
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	1 487 523	1 385 139
Aktivácia	1 469 235	1 745 623
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>	<b><u>-47 829 122</u></b>	<b><u>-50 139 573</u></b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b><u>13 298 828</u></b>	<b><u>13 238 325</u></b>
<b>Finančné výnosy/náklady netto</b>	<b><u>-556 748</u></b>	<b><u>-1 249 885</u></b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b><u>12 742 080</u></b>	<b><u>11 988 440</u></b>
Daň z príjmov	-2 595 908	-2 577 385
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<b><u>10 146 172</u></b>	<b><u>9 411 055</u></b>

#### Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku

<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>	<b><u>10 146 172</u></b>	<b><u>9 411 055</u></b>
<b>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku</b>		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku	-776 988	-776 988
Prepočet zahraničnej spoločnosti	-146 016	-1 724 789
Daň z príjmov k položkám ostatného úplného výsledku	193 831	525 373
	<b><u>-729 173</u></b>	<b><u>-1 976 404</u></b>
<b>Ostatný úplný výsledok po zdanení</b>	<b><u>-729 173</u></b>	<b><u>-1 976 404</u></b>
<b>Úplný výsledok za účtovné obdobie</b>	<b><u>9 416 999</u></b>	<b><u>7 434 651</u></b>

#### 4. VÝROK AUDITORA



**AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T**

## **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

**z auditu konsolidovanej účtovnej zvierky za rok 2023**  
**zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ**

**Adresát správy: Terichem Tervakoski, a.s.**  
**Štúrova 101**  
**059 21 Svit**  
**IČO: 31 705 472**

**Vranov n. T., august 2024**

**AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T**  
IČO 31673287 • DIČ: 2020527740 • IČ DPH: SK2020527740  
Duklianských hrdinov 2473/7A • 093 01 Vranov n/T • Tel.: 057/446 21 62, 446 21 72, 0915 878 635  
IBAN: SK84 0200 0000 0002 0644 3632 • E-mail: audit.consulting.vt@gmail.com  
Obchodný register Prešov, oddiel: Sro, vložka č. 1121/P



## AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s.

#### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

##### Názor

Uškutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

*Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2023, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.*

##### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán účtovnej jednotky Terichem Tervakoski, a. s., je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.



## AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- 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 skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.



## AUDIT - CONSULTING, s.r.o. Vranov n/T

### Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Vo Vranove n. T., 19.08.2024

AUDIT-CONSULTING, s.r.o.  
Duklianských hrdinov 2473/7A  
093 01 Vranov nad Topľou  
Licencia SKAU č. 52



Ing. Mgr. Peter Fejko  
Zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1122

## **Konsolidovaná účtovná zvierka**

**zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre  
finančné vykazovanie tak, ako boli schválené na použitie  
v EÚ**

**za rok končiaci 31. decembra 2023**

**Terichem Tervakoski, a. s., SVIT**

  

---

**Ing. Ladislav Dulovič**  
prokurista

## Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

	Poznámka	2023	2022
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	7 410	9 545
Dlhodobý hmotný majetok	5	35 551 827	30 613 689
Dlhodobé pohľadávky	7	356	1 330
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>35 559 593</b>	<b>30 624 564</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	6	15 028 419	12 071 139
Pohľadávky z obchodného styku	7	16 534 345	15 978 270
Daňové pohľadávky	7	1 027 218	1 357 469
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	752 342	491 992
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>33 342 324</b>	<b>29 898 870</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>68 901 917</b>	<b>60 523 434</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>			
Základné imanie	9	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	10	41 607 832	34 595 131
Ostatné komponenty vlastného imania	11	587 957	1 317 130
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>48 581 037</b>	<b>42 297 509</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>48 581 037</b>	<b>42 297 509</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	10 558 800	5 406 684
Odložené daňové záväzky	15	2 347 586	2 825 927
Ostatné dlhodobé záväzky	14	27 072	24 579
Výnosy budúcich období - dotácie		0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>12 933 458</b>	<b>8 257 190</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	6 607 013	5 692 703
Rezervy na záväzky a poplatky	13	630 889	363 911
Krátkodobé úvery	12	26 767	2 932 432
Daň z príjmu - záväzok	14	122 753	979 689
Výnosy budúcich období - dotácie		0	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>7 387 422</b>	<b>9 968 735</b>
<b>ZÁVAZKY SPOLU</b>		<b>20 320 880</b>	<b>18 225 925</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU</b>		<b>68 901 917</b>	<b>60 523 434</b>

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát (v €)

	Poznámka	2023	2022
Tržby netto	16	60 688 832	62 917 967
Ostatné prevádzkové výnosy	17	439 118	459 931
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>61 127 950</b>	<b>63 377 898</b>
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-33 832 091	-36 732 820
Osobné náklady	19	-9 937 587	-9 250 364
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-2 195 911	-2 618 167
Služby	20	-4 601 659	-4 455 592
Ostatné prevádzkové náklady	21	-218 632	-213 392
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		1 487 523	1 385 139
Aktivácia		1 469 235	1 745 623
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-47 829 122</b>	<b>-50 139 573</b>
<b>Prevádzkový zisk/strata</b>		<b>13 298 828</b>	<b>13 238 325</b>
Finančné výnosy a náklady	22	-556 748	-1 249 885
<b>Finančné výnosy/náklady netto</b>		<b>-556 748</b>	<b>-1 249 885</b>
<b>Zisk/strata pred zdanením</b>		<b>12 742 080</b>	<b>11 988 440</b>
Daň z príjmov	23	-2 595 908	-2 577 385
<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>		<b>10 146 172</b>	<b>9 411 055</b>

**Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku**  
(v €)

	Poznámka	2023	2022
<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>		<b>10 146 172</b>	<b>9 411 055</b>
<i>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku</i>			
Precenzie dlhodobého hmotného majetku		-776 988	-776 988
Prepočet zahraničnej spoločnosti		-146 016	-1 724 790
Daň z príjmov k položkám ostatného úplného výsledku		193 831	525 373
		-729 173	-1 976 405
<b>Ostatný úplný výsledok po zdanení</b>		<b>-729 173</b>	<b>-1 976 405</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>		<b>9 416 999</b>	<b>7 434 650</b>

## Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Ostatný úplný výsledok	Odlúčaná daň k fondu z preceňovania nehnuteľností	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 31. 12. 2021</b>	<b>6 385 248</b>	<b>26 892 103</b>	<b>4 169 031</b>	<b>-875 497</b>	<b>36 570 885</b>
Zisk/- strata po zdanení		9 411 055			9 411 055
Ostatný úplný výsledok			-2 501 777	525 373	-1 976 404
<b>Komplexný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>9 411 055</b>	<b>-2 501 777</b>	<b>525 373</b>	<b>7 434 651</b>
Fond odmiern		-469 142			-469 142
Dividendy		-1 238 885			-1 238 885
Ostatné					0
<b>Stav k 31. 12. 2022</b>	<b>6 385 248</b>	<b>34 595 131</b>	<b>1 667 254</b>	<b>-350 124</b>	<b>42 297 509</b>
Zisk /- strata po zdanení		10 146 172			10 146 172
Ostatný úplný výsledok			-923 004	193 851	-729 173
<b>Komplexný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>10 146 172</b>	<b>-923 004</b>	<b>193 831</b>	<b>9 416 999</b>
Fond odmiern		-545 068			-545 068
Dividendy		-2 588 403			-2 588 403
Ostatné					0
<b>Stav k 31. 12. 2023</b>	<b>6 385 248</b>	<b>41 607 832</b>	<b>744 250</b>	<b>-156 293</b>	<b>48 581 037</b>

## **Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**

	2023	2022
<b>PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ</b>		
Zisk - strata pred zdanením	12 742 080	11 988 440
<b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>		
Daň		
Odpisy	2 195 911	2 618 167
Zisk z predaja stálych aktív, netto	-81 391	-55 000
Kurzové zisky a straty, netto	69 672	-5 688
Nákladové a výnosové úroky	430 930	238 766
Zmena stavu rezerv	266 978	-266 797
Ostatné nepeňažné operácie	-48 442	-1 556 961
Zisk/-strata z cenových papierov v ekvivalencii		
<b>Zmena stavu aktív a pasív:</b>		
Pohľadávky	-303 490	1 841 111
Zásoby	-2 957 280	-1 836 888
Závazky	59 867	-1 626 634
<b>Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou</b>	<b>12 374 835</b>	<b>11 338 516</b>
Zaplatená daň z príjmov	-2 535 690	-2 310 022
Platené úroky a výnimkou kapitalizovaných úrokov	-454 320	-253 766
Príjaté úroky	23390	15000
Príjaté dividendy	405	0
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>9 408 620</b>	<b>8 789 728</b>
<b>INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Zvýšenie základného imania		
Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez nákupných peň. Prostriedkov		
Predaj a strata kontroly dcérskych a pridružených podnikov, bez pozostalých peň. Prostriedkov		
Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov	-6898855	-6209858
Príjmy z predaja stálych aktív	82060	132969
Poskytnuté pôžičky		
Príjmy z prijatých pôžičiek		
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou		
<b>Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť</b>	<b>-6816795</b>	<b>-6076889</b>
<b>FINANČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Čerpanie úverov a pôžičiek	15223943	48566820
Splátky úverov a pôžičiek	-12977492	-49716313
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov		
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov		
Dividendy a tantiémy zaplatené akcionárom a orgánom spoločnosti	-3133471	-1708027
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov		
<b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>	<b>-887020</b>	<b>-2857520</b>
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov		
<b>Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>1 704 805</b>	<b>-144 681</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	-973886	-829205
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	730919	-973886

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

## 1. Všeobecné informácie

Obchodné meno a sídlo:	Terichem Tervakoski, a.s., Štúrova 101, Svit
Dátum založenia:	20.2.1995
Zapísaná v obchodnom registri:	Obchodný register Okresného súdu Prešov
	Oddiel a. s., vložka 205/P
Dátum zápisu do obchodného registra:	31.5.1995
IČO:	317 054 72
DIČ:	2020517125

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

Názov spoločnosti	Sídlo	Číslo účtovnej jednotky	Podiel (%)
TOV Terichem Tervakoski	Rivnenska 76a, Lutsk, UA	4 049 746	43 113,60 tis. UAH
Terichem Tervakoski, a. s.	Štúrova 101, Svit, SK	6 385 248	100%

Percentuálny podiel na vlastnom imaní, ako aj podiel hlasovacích práv v oboch spoločnostiach je zhodný s percentuálnym podielom na základnom imaní.

### Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:

Skupina Terichem Tervakoski sa zaoberá výrobou fólií s aplikáciou v elektrotechnickom priemysle a pre obalové účely.

### Priemerný počet zamestnancov počas účtovného obdobia:

Názov spoločnosti	Počet zamestnancov	z toho: riadiaci zamestnanci
Terichem Tervakoski, a. s.	249	17
TOV Terichem Tervakoski, UA	92	12
<b>SPOLU</b>	<b>341</b>	<b>29</b>

### Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2023.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.  
Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

### Štatutárny orgán – predstavenstvo:

Mikael Nils Johan Ahlbäck – predseda  
Ing. Ladislav Dunaj – podpredseda  
Ilkka Johannes Penttilä – člen do 8. 11. 2023

Stefan Hans-Erik Kaptens – člen od 9. 11. 2023  
Jari Pekka Nurminen – člen  
Ing. Alena Balogová – člen  
Ing. Martin Lach – člen

**Dozorná rada:**

Stefan Hans-Erik Kaptens -do 8. 11. 2023  
Mag. Marián Baláž  
Ján Bombara

**Prokúra:**

Ing. Ladislav Dulovič  
Ilkka Johannes Penttilä – do 8. 11. 2023  
Jari Pekka Nurminen

**Výkonné vedenie:**

Jari Pekka Nurminen – riaditeľ predaja  
Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ  
Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja  
Ing. Ondřej Jačanin – manažér výroby  
Ing. Peter Hvizda – manažér výroby  
Ing. Rastislav Veles - manažér technológií a inovácií

**Štruktúra akcionárov:**

Názov spoločnosti	Základné imanie v EUR	Podiel na ZI v %	Hlasovacie práva
CHEMOSVIT, a. s.	3 186 624	49,9	49,9
Ab Rani Plast Oy	3 186 624	49,9	49,9
Fyzické osoby - prioritné akcie	11 000	0,2	0,2
Vlastné akcie	1000	0	0

**Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov**  
/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

SPOLOČNOSŤ	Predstavenstvo		Dozorná rada	
	peňažné	nepeňažné	peňažné	nepeňažné
Terichem Tervakoski, a. s.				
TOV Terichem Tervakoski				
<b>SPOLU</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola schválená na zverejnenie finančným riaditeľom Spoločnosti dňa 22. augusta 2024.

**Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku za všetky skupiny podnikov, pre ktoré je spoločnosť konsolidovanou účtovnou jednotkou:**  
CHEMOSVIT, a. s., Štúrova 101, 059 21 Svit.

## 2. Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej zvierky. Boli

aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

#### **Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky**

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 2023 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC).

Zároveň táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Zostavená je na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote vykázaných vo výkaze ziskov a strát a precenenia dlhodobého hmotného majetku vykázaného v ostatnom komplexnom výsledku.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku pri aplikácii postupov účtovania, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Terichem Tervakoski, a. s. zostavuje štatutárnu nekonsolidovanú účtovnú závierku v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

#### **Zásady konsolidácie**

##### Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérske spoločnosti, ktoré Spoločnosť kontroluje. Kontrola znamená, že Skupina je vystavená alebo vlastní právo na výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastnenie existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti, ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov a strát v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk alebo stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku alebo strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolných podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolných podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje do vlastného imania.

#### **Zmeny účtovných zásad**

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej za predchádzajúce účtovné obdobie.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC schválené Európskou úniou:

- IAS 8 Účtovné pravidlá, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definície účtovných odhadov (novela),
- IFRS 17 Poistné zmluvy,
- IAS 1 Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2: Zverejňovanie účtovných pravidiel (novely),
- IAS 12 Dane zo zisku: Odložená daň súvisiaca s pohľadávkami a záväzkami, ktoré vznikajú z jednej transakcie (novela),

- IAS 12 Dane zo zisku: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (novela).

Tieto nové alebo novelizované štandardy nemali na účtovnú závierku Skupiny významný vplyv.

#### **Dodržiavanie štandardov a interpretácií pred dátumom ich účinnosti**

Skupina sa nerozhodla uplatňovať štandardy a interpretácie pred dátumom ich účinnosti.

#### **Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie a interpretácie IFRIC, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné, resp. neboli schválené EÚ**

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledujúce štandardy a interpretácie:

Skupina v súčasnosti vyhodnocuje potenciálne dopady novelizovaných štandardov, ktoré budú záväzné, resp. budú schválené EÚ k 1. 1. 2024 alebo po tomto dátume:

- IFRS 16 Leasingy: Záväzok z leasingu pri predaji a spätnom leasingu (novela),
- IAS 1 Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé, alebo dlhodobé (novela),
- IAS 1 Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky: Dlhodobé záväzky s kovenantami (novela),
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novely),
- IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejnenie (novely),
- IAS 21 Dopady zmien menových kurzov – Nedostatočná zameniteľnosť (novela).

Skupina neočakáva významný vplyv vyššie uvedených novelizovaných štandardov.

#### **Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

##### **a) Mena prezentácie**

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

##### **b) Podnikové kombinácie**

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (včítane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (včítane podmienených záväzkov a bez budúcich reštrukturalizácií) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady akvizície sa upraví o následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku alebo strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdateľnej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne zaúčtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill

obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné toky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill, predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov, pričom takáto jednotka alebo skupina jednotiek nie je väčšia než segment, na základe ktorého Skupina vykazuje v súlade so štandardami IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné toky a časť aktív tejto jednotky sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku alebo straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné toky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

### c) Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát.

Nákupy a predaje investícií sú vykázané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protistrane.

Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázania v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

#### Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, vrátane odčlenených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zabezpečovacie nástroje alebo spĺňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.

Finančné aktíva môžu byť pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá: a) zatriedenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykázania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe, alebo b) aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na báze reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika, alebo c) finančné aktívum obsahuje vložený derivát, ktorý by bolo potrebné vykazať samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po konci účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sú klasifikované ako dlhodobé.

#### Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitejnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená

o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Pri prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nere realizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Skupina rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

#### Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhovacia cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

#### **Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov**

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné cenné papiere, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a záväzky, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky, investície a pohľadávky a záväzky z dlhopisov. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vymáhatelné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. V prípade, že Skupina neprevedie, ani si neponechá všetky riziká a úžitky finančného aktíva a ponechá si kontrolu nad prevedeným aktívom, Skupina vykáže ponechanú časť aktíva a zároveň vykáže záväzok vo výške predpokladanej platby. Finančný záväzok je odúčtovaný vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

### Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázane iba v tom prípade, ak existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

#### Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t. j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravných položiek a zníženie hodnoty sa zaúčtuje do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

Skupina najskôr zväži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že na základe zváženía Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spätý s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty zaúčtované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtujú použitím účtu opravných položiek. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s príslúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo prevedené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do zisku alebo straty za účtovné obdobie z ostatného komplexného výsledku, do zisku alebo straty za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú, zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa zaúčtuje do zisku alebo straty za účtovné obdobie, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takehoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty zaúčtovaná do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

### Zverejňovanie podľa segmentov

Obchodný segment je skupina aktív a prevádzok podieľajúcich sa na poskytovaní produktov alebo služieb, ktoré sú predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných obchodných segmentov. Geografický segment sa podieľa na poskytovaní produktov či služieb v rámci konkrétneho ekonomického prostredia, ktoré je predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných ekonomických prostredí. Keďže s podielovými alebo dlhovými cennými papiermi Skupiny sa verejne neobchoduje, ani sa skupina nenachádza v štádiu prípravy na emisiu týchto cenných papierov, vykazovanie podľa segmentov je pre skupinu nerelevantné.

### Transakcie v cudzích menách

#### (a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej zvierky

Položky zahrnuté do účtovnej zvierky každého zo subjektov Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná zvierka je prezentovaná v mene Euro, čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej zvierky Spoločnosti.

#### (b) Transakcie a súvahové zostatky

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentuje v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej jednotky). Na účely konsolidovaných finančných výkazov sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v EUR, v ktorých sa prezentujú konsolidované finančné výkazy.

Pri zostavovaní finančných výkazov individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía mena), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení finančných výkazov sa peňažné jednotky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy.

Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do hospodárskeho výsledku za dané obdobie. Kurzové rozdiely z prepočtu nepeňažných položiek účtovaných v reálnej hodnote sa zahrnú do hospodárskeho výsledku za dané obdobie, okrem rozdielov z prepočtu nepeňažných položiek, v súvislosti s ktorými sa príslušné zisky alebo straty vykážu priamo do vlastného imania. Pri takýchto nepeňažných položkách sa všetky zložky príslušného zisku alebo straty súvisiace s prepočtom vykážu tiež priamo vo vlastnom imaní.

Na účely prezentácie konsolidovaných finančných výkazov sa majetok a záväzky zo zahraničných prevádzok skupiny (vrátane údajov za minulé účtovné obdobia) vyjadrujú v EUR pomocou výmenných kurzov platných k dátumu zostavenia súvahy. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného výmenného kurzu za dané obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Prípadné kurzové rozdiely sa klasifikujú ako vlastné imanie skupiny a prevedú sa do Kurzových rozdielov z prepočtu dcérskeho a spoločného podniku. Takého rozdiely z prepočtu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia účtovného obdobia, v ktorom sa zahraničná prevádzka vyradila.

#### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa najmä výrobné haly, pozemky, stroje a kancelárie. Vykazujú sa v historickej hodnote, okrem pozemkov sa toto ocenenie následne znižuje o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, že je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a výdavky možno spoľahlivo stanoviť. Ostatná oprava a údržba sa účtuje do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu obstarávacej ceny majetku a konečnou zostatkovou cenou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti:

- Budovy 30-80 rokov
- Stroje a zariadenia, inventár 4-20 rokov
- Dopravné prostriedky 6 - 8 rokov

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Spoločnosť v súčasnosti považuje konečnú zostatkovú hodnotu aktív ku koncu ekonomickej životnosti za nulovú. V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

## **Dlhodobý nehmotný majetok**

### **Počítačový softvér**

Náklady nad 2 400,- EUR vynaložené na obstaranie a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú po dobu predpokladanej ekonomickej životnosti.

Nehmotný majetok obstarávaný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Doba a metóda odpisovania sa prehodnocujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli. Nehmotný majetok sa ročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď samostatne alebo na úrovni jednotky generujúcej peňažné prostriedky. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonávajú prospektívne.

### **Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

### **Zásoby**

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia, po premietnutí zníženia hodnoty na pomalyobrátkové a zastarané položky. Časť zásob je oceňovaná metódou FIFO, časť zásob metódou priemerných cien. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a obdobné náklady, ostatné priame náklady a príslušnú réžiu. Nezahŕňajú finančné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, znížených o náklady na predaj.

### **Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a následne sa oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné pohľadávky.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reštrukturalizácia a oneskorenie v platiach, či neplatenie, sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky sa stanoví percentuálne v závislosti od doby, ktorá uplynula od doby splatnosti príslušnej pohľadávky. Suma opravnej položky sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. Znehodnotené pohľadávky sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

### **Peniaze a peňažné prostriedky**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov a kontokorentné bankové účty. V súvahe sú kontokorentné úvery zahrnuté v položke úvery a pôžičky, v rámci krátkodobých záväzkov a dlhodobých záväzkov.

## Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku alebo strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné toky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

## Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sú v súvahe prvotne ocenené v ich reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vypořádaní. Zisky a straty sa vykazujú netto v zisku alebo strate za účtovné obdobie pri odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

## Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a z odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od účtovného zisku pred zdanením vykázaného v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. 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 vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

## Zamestnanecké požitky

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstúpného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazanie poskytnúť odstúpné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Skupina nevypláca odstúpné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy.

## Rezervy

Skupina má vytvorené rezervy na súčasné záväzky v dôsledku minulých udalostí, u ktorých je pravdepodobné, že k

vyrovnaníu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov; a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Skupina má vytvorené len krátkodobé rezervy.

#### **Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa účtujú nasledovne:

- (a) Predaj výrobkov a tovaru – Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodala výrobky alebo tovar odberateľovi, odberateľ ich prijal a splatenie pohľadávky je primerane zabezpečené.
- (b) Predaj služieb – Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, keď boli služby poskytnuté.
- (c) Výnosové úroky – Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek sa účtujú mesačne na základe zmlúv z nesplatených častí pôžičky.

#### **Lízing**

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ, je nájomcom klasifikovaný ako operatívny lízing. Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie nájomca, je klasifikovaný ako finančný lízing.

#### **Štátne dotácie**

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku alebo straty počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

#### **Výplata tantiém**

Rozdelenie zisku členom orgánov Skupiny formou tantiém sa v účtovnej závierke Skupiny zaúčtuje ako záväzok po schválení tantiém akcionármi jednotlivých Spoločností.

### **3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia**

Odhady a aplikovanie posudku sa priebežne prehodnocujú a vychádzajú zo skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré je rozumne možné predpokladať za daných okolností.

#### **Zásadné účtovné odhady a predpoklady**

Skupina vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej v texte uvádzame odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov.

##### **(a) Dane z príjmov**

Skupina podlieha daní z príjmov vo viacerých krajinách. Skupina vyказuje záväzky na očakávané výsledky daňových kontrol. Rozdiel medzi výsledkom kontroly a zaúčtovaným záväzkom ovplyvňuje splatnú a odloženú daň z príjmov v období, keď došlo k rozhodnutiu daňových orgánov.

##### **(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov**

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, sa stanoví na základe podkladov získaných

od bánk.

#### 4. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Obstarávaný DNM				Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. január 2022	799 036	0				799 036
Prírastky		18 050				18 050
Zaradenie do používania	18 050	-18 050				0
Úbytky	-8 371					-8 371
Kurzové rozdiely	-26 221					-26 221
<b>31. december 2022</b>	<b>782 494</b>	<b>0</b>				<b>782 494</b>
Prírastky		2 583				2 583
Zaradenie do používania	2 583	-2 583				0
Úbytky						0
Kurzové rozdiely	-5 715					-5 715
<b>31. december 2023</b>	<b>779 362</b>	<b>0</b>				<b>779 362</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
1. január 2022	795 871					795 871
Odpisy	10 004					10 004
Úbytky	-8 371					-8 371
Kurzové rozdiely	-24 555					-24 555
<b>31. december 2022</b>	<b>772 949</b>	<b>0</b>				<b>772 949</b>
Odpisy	2 162					2 162
Úbytky	2 265					2 265
Kurzové rozdiely	-5 424					-5 424
<b>31. december 2023</b>	<b>771 952</b>	<b>0</b>				<b>771 952</b>
<b>Účtovná hodnota</b>						
31. december 2023	7 410	0				7 410
31. december 2022	9 545	0				9 545
1. január 2022	3 165	0				3 165

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas jeho ekonomickej životnosti. Skupina nemá žiadny majetok s neurčitou dobou životnosti.

#### 5. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok má skupina poistený pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení alebo odcudzenia. Majetok, ktorý má skupina v prenájme, poisťuje prenajímateľ.

Skupina k 31. 12. 2012 v súlade s ustanoveniami IAS 16.31 a nasledujúcimi precenila triedu budov a pozemkov vo svojom vlastníctve na základe znaleckých posudkov. Precenením sa zvýšila hodnota budov a pozemkov o 16 401 949 EUR, odložený daňový záväzok z precenenia predstavoval 3 772 448 EUR, dopad na vlastné imanie ako prebytok z precenenia je 12 629 501 EUR. V roku 2023 sa toto precenenie znížilo o sumu 613 821 EUR (2022: 613 821 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov a odloženej dane k nim prislúchajúcej.

Dlhodobý hmotný majetok má Skupina poistený na strojnú riziko, na prerušenie prevádzky z dôvodu strojnej škody, vandalizmus a krádež v maximálnej hodnote poisťnej sumy vo výške 42 500 000 Eur.

Platby vo výške 104 707 EUR (2022: 65 619 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
1. január 2022	25 617 886	36 634 267	0	115 440	103 500	62 471 093
Prírastky				741 377	5 663 667	6 405 044
Zaradenie do používania	35 748	769 684		-805 432		0
Zúčtovanie preceňovania	-776 988					-776 988
Úbytky		-515 999			-93 999	-609 998
Kurzové rozdiely	-163 573	-636 013		-1 388		-800 974
<b>31. december 2022</b>	<b>24 713 073</b>	<b>36 251 939</b>	<b>0</b>	<b>49 997</b>	<b>5 673 168</b>	<b>66 688 177</b>
Prírastky				1 736 850	6 254 578	7 991 428
Zaradenie do používania	98 016	618 832		-716 848		0
Zúčtovanie preceňovania	-776 988					-776 988
Úbytky		-2 183 231				-2 183 231
Kurzové rozdiely	-38 341	-135 991				-174 332
<b>31. december 2023</b>	<b>23 995 760</b>	<b>34 551 549</b>	<b>0</b>	<b>1 069 999</b>	<b>11 927 746</b>	<b>71 545 054</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
1. január 2022	3 828 207	30 585 280				34 413 487
Odpisy	524 815	2 083 348				2 608 163
Úbytky	-3 698	-374 013				-377 711
Kurzové rozdiely	-72 048	-497 403				-569 451
<b>31. december 2022</b>	<b>4 277 276</b>	<b>31 797 212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 074 488</b>
Odpisy	499 856	1 693 893				2 193 749
Úbytky		-2 149 118				-2 149 118
Kurzové rozdiely	-18 839	-107 053				-125 892
<b>31. december 2023</b>	<b>4 758 293</b>	<b>31 234 934</b>				<b>35 993 227</b>
<b>Účtovná hodnota</b>						
31. december 2023	19 237 467	3 316 615	0	1 069 999	11 927 746	35 551 827
31. december 2022	20 435 797	4 454 727	0	49 997	5 673 168	30 613 689
1. január 2022	21 789 679	6 048 987	0	115 440	103 500	28 057 606

Obstarávacia cena nezahŕňa náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s obstarávaním niektorých položiek majetku. Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa aj majetok, ktorý bol financovaný zo štátneho rozpočtu.

## 6. Zásoby

	Obstarávací a cena 2023	Účtovná hodnota 2023	Obstarávací a cena 2022	Účtovná hodnota 2022
Materiál	7 034 552	6 947 878	5 178 402	5 131 884
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	2 463 925	2 397 038	2 164 782	2 093 989
Výrobky	5 063 633	5 059 616	3 427 140	3 409 822
Tovar	581 455	581 455	1 202 547	1 202 547
Poskytnuté preddavky na zásoby	42 432	42 432	232 897	232 897
<b>Zásoby spolu</b>	<b>15 185 997</b>	<b>15 028 419</b>	<b>12 205 768</b>	<b>12 071 139</b>

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 66 887 EUR (2022: 70 793 EUR) na nedokončenú výrobu, vo výške 4 017 EUR (2022: 17 318 EUR) na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob a vo výške 86 674 EUR (2022: 46 518 EUR) na materiál. Spoločnosť neevviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo, ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať. Zásoby sú poistené poisťnou zmluvou na poistenie majetku.

## 7. Pohľadávky z obchodného styku

	2023	2022
Dlhodobé pohľadávky		
Ostatné pohľadávky	356	1 330
Krátkodobé pohľadávky		
Obchodné pohľadávky	14 791 485	14 499 316
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov	1 027 218	1 357 469
Daň z príjmov	0	0
Ostatné pohľadávky	1 812 132	1 548 226
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-69 272	-69 272
<b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>	<b>17 561 919</b>	<b>17 337 069</b>

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú väčšinou 14 dňovú splatnosť.

Vývoj opravnej položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku:

	2023	2022
Stav na začiatku obdobia	69 272	69 272
Tvorbu	0	0
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	0	0
Použitie z titulu odpisu pohľadávok	0	0
Kurzové rozdiely	0	0
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>69 272</b>	<b>69 272</b>

Skupina neviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

## 8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2023	2022
Peniaze v banke	747 990	488 800
Pokladničná hotovosť	3 352	2 192
Ostatné peňažné ekvivalenty	1 000	1 000
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>752 342</b>	<b>491 992</b>

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z nasledovných položiek:

	2023	2022
Peniaze v banke	747 990	488 800
Kontokorentné účty	-21 423	-1 465 878
Pokladničná hotovosť	3 352	2 192
Ostatné peňažné ekvivalenty	1 000	1 000
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>730 919</b>	<b>-973 886</b>

## 9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2022: 192) v menovitej hodnote 33 194 EUR na akciu. V roku 2016 Spoločnosť emitovala 12 prioritných akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 1 000 EUR na akciu, s ktorými nie je spojené hlasovacie právo. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

Najvyšší počet prioritných akcií, ktoré spoločnosť môže nadobudnúť, je 12. S vlastníctvom prioritnej akcie je spojené právo na výplatu prednostnej dividendy vo výške určenej rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti v prípade, že Spoločnosť dosiahne zisk a valné zhromaždenie rozhodne o jeho rozdelení. Iné osobitné práva s vlastníctvom prioritných akcií nie sú spojené. Emisný kurz novo emitovaných prioritných akcií je zhodný s ich menovitou hodnotou. Na základe dohody akcionárov o rozsahu ich účasti na zvýšení základného imania, akcionár CHEMOSVIT, a. s. upisuje 6 ks prioritných akcií a akcionár AB RANI PLAST OY upisuje 6 ks prioritných akcií. Akcionári sa dohodli, že všetky nadobudnuté prioritné akcie bezodkladne po ich nadobudnutí prevedú za cenu zhodnú s ich menovitou hodnotou na Spoločnosť, ktorá nimi bude disponovať.

Predstavenstvo Spoločnosti rozhodne na základe svojej voľnej úvahy, na ktoré osoby a za akých podmienok prevedie Spoločnosť prioritné akcie v jej vlastníctve.

## 10. Nerozdelený zisk

### Zákonný rezervný fond

Nerozdelený zisk obsahuje zákonný rezervný fond spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. vo výške 1 278 000 EUR (2022: 1 278 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

### Distribučné zdroje

Distribovateľné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembra 2023 predstavovali sumu 35 100 858 EUR (2022: 30 532 589 EUR).

#### Dividendy

V roku 2023 spoločnosť vyplatila dividendy a odmeny z fondu odmien 3 133 471 EUR.

## 11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2023	2022
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - obst. Cena	6 677 287	7 291 108
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku - obst. Cena	-776 988	-776 988
Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia	163 167	163 167
<b>Fond z precenenia nehnuteľného majetku</b>	<b>6 063 466</b>	<b>6 677 287</b>
Počiatkový stav prepočtu zahraničnej spoločnosti	-5 360 157	-3 997 573
Prepočet zahraničnej spoločnosti	-146 016	-1 724 790
Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia	30 664	362 206
Prepočet zahraničnej spoločnosti	-5 475 509	-5 360 157
<b>Ostatné komponenty vlastného imania spolu</b>	<b>587 957</b>	<b>1 317 130</b>

## 12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2023	2022
			2023	2022		
<b>Dlhodobé úvery</b>						
Záväzky z finančného lízingu	EUR		x	0,95	0	12 984
Bankové úvery	EUR	2028	4,50	2,35	10 558 800	5 897 901
Pôžičky od spriaznených strán	EUR		x	x	0	0
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>					<b>10 558 800</b>	<b>5 910 885</b>
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					0	-504 201
<b>Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu</b>					<b>10 558 800</b>	<b>5 406 684</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>						
Bankové úvery			4,50	1,80	21 423	1 973 353
Krátkodobá časť dlhodobých úverov			x	1,80	0	504 201
Pôžičky			x	1,50	0	225 475
Záväzky z finančného lízingu			0,95	0,95	5 344	229 403
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>					<b>26 767</b>	<b>2 932 432</b>
<b>Úvery spolu</b>					<b>10 585 567</b>	<b>8 339 116</b>

Nečerpané úverové prísľuby s pohyblivou úrokovou sadzbou k 31. 12. 2023 predstavovali hodnotu 21 023 744 EUR.

Krátkodobé úvery sú ručené zmenkou, dlhodobé úvery sú ručené budovou a strojmi.

#### Závázky z finančného lízingu

Skupina uzatvorila s tretími stranami zmluvy o finančnom lízingu.

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok
	2023	2023	2022	2022
Do 1 roka	5 556	5 344	229 783	229 403
Od 1 do 5 rokov			13 196	12 984
Nad 5 rokov			0	0
<b>Minimálne lízingové splátky spolu</b>	<b>5 556</b>	<b>5 344</b>	<b>242 979</b>	<b>242 387</b>
mínus: hodnota finančných poplatkov	212		702	
<b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b>	<b>5 344</b>	<b>5 344</b>	<b>242 277</b>	<b>242 387</b>

### 13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Nevýčerpaná dovolienka	Ovorené účtovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Odstupné a odchodné	Spolu
<b>1. január 2022</b>	301 520	11 290	4 407	313 491	0	630 708
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	284 393	12 275	3 736	63 507	0	363 911
Úrokový náklad	0	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-301 520	-11 290	-4 407	-313 491	0	-630 708
<b>31. december 2022</b>	<b>284 393</b>	<b>12 275</b>	<b>3 736</b>	<b>63 507</b>	<b>0</b>	<b>363 911</b>
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	250 803	12 275	2 918	364 893	0	630 889
Úrokový náklad						
Rezerva použitá počas obdobia	-284 393	-12 275	-3 736	-63 507	0	-363 911
<b>31. december 2023</b>	<b>250 803</b>	<b>12 275</b>	<b>2 918</b>	<b>364 893</b>	<b>0</b>	<b>630 889</b>

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

## 14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2023	2022
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Ostatné dlhodobé záväzky	24 902	0
Sociálny fond	2 170	24 579
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>27 072</b>	<b>24 579</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku	5 899 782	4 773 503
Záväzky voči akcionárom	0	776
Záväzky voči zamestnancom	415 663	397 720
Záväzky zo sociálneho poistenia	290 957	315 153
Daňové záväzky a dotácie - okrem daní z príjmov	0	71 794
Daň z príjmov	122 753	979 689
Ostatné záväzky	611	133 757
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>6 729 766</b>	<b>6 672 392</b>
<b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>6 756 838</b>	<b>6 696 971</b>

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2023	2022
Stav na začiatku obdobia	24 579	13 064
Zákonná tvorba na čarchu nákladov	72 888	74 498
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-95 297	-62 983
Stav ku koncu obdobia	<b>2 170</b>	<b>24 579</b>

## 15. Odložená daň z príjmov

	2023	2022
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>		
Na začiatku roka		
Prírastok/-úbytok		
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odložený daňový záväzok</b>		
Na začiatku roka	2 825 927	3 534 955
Prírastok/-úbytok	-478 341	-709 028
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>2 347 586</b>	<b>2 825 927</b>
<b>Odložený daňový záväzok netto</b>	<b>2 347 586</b>	<b>2 825 927</b>

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie:

	1. január 2023	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2023
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	2 825 927	-284 510	-193 831	2 347 586
	2 825 927	-284 510	-193 831	2 347 586
	1. január 2022	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2022
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	3 534 955	-183 655	-525 373	2 825 927
	3 534 955	-183 655	-525 373	2 825 927

## 16. Tržby netto

	2023	2022
Tržby za predaj tovaru	2 052 849	3 417 698
Tržby z predaja výrobkov	57 552 759	58 456 124
Tržby z predaja služieb	1 083 224	1 044 145
<b>Tržby netto spolu</b>	<b>60 688 832</b>	<b>62 917 967</b>

## 17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2023	2022
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	73 172	55 000
Zisk z predaja materiálu	0	-493
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	0	0
Ostatné	365 946	405 424
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>439 118</b>	<b>459 931</b>

## 18. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

	2023	2022
Spotreba materiálu a energie	31 891 491	33 515 844
Náklady na predaný tovar	1 940 600	3 216 976
<b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru</b>	<b>33 832 091</b>	<b>36 732 820</b>

## 19. Osobné náklady

	2023	2022
Mzdy a platy	7 082 012	6 652 591
Odmeny orgánom spoločnosti	0	0
Náklady na sociálne poistenie	2 436 157	2 270 491
Sociálne náklady	419 418	327 282
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>9 937 587</b>	<b>9 250 364</b>

## 20. Služby

	2023	2022
Opravy a udržiavanie	860 769	874 825
Cestovné	37 529	23 205
Reprezentačné	29 008	17 526
Prepravné	796 626	765 741
Správa softvéru	174 225	186 008
Provízie	50 951	88 224
Náklady na overenie účtovných závierok	10 835	10 835
Ostatné	2 641 716	2 489 228
<b>Služby spolu</b>	<b>4 601 659</b>	<b>4 455 592</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

	2023	2022
Dane a poplatky	85 853	77 660
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	0	0
Ostatné	132 779	135 732
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>218 632</b>	<b>213 392</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

	2023	2022
Tržby z predaja cenných papierov	0	0
Predané cenné papiere a podiely	0	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	405	0
Výnosové úroky	23 390	15 000
Nákladové úroky	-454 320	-253 766
Kurzové zisky	56 678	752 724
Kurzové straty	-126 350	-1 717 952
Ostatné finančné výnosy	15 318	9 295
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-55 674	-27 618
Ostatné finančné náklady	-16 195	-27 568
<b>Finančné výnosy a náklady spolu</b>	<b>-556 748</b>	<b>-1 249 885</b>

## 23. Daň z príjmov

	2023	2022
Splätná daň	2 880 418	2 761 040
Odložená daň - poznámka 15	-284 510	-183 655
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>2 595 908</b>	<b>2 577 385</b>

Daň Skupiny zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím váženého priemeru sadzby dane aplikovateľnej na zisky konsolidovaných spoločností nasledovne:

	2023	2022
Zisk pred zdanením	12 742 080	11 973 932
Daň vypočítaná na základe domácej sadzby	2 675 837	2 514 526
Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely	330 059	300 946
Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani	-52 858	-114 493
Odložená daň z príjmov	-284 510	-183 655
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine	-72 620	60 061
<b>Splätná daň z príjmov</b>	<b>2 595 908</b>	<b>2 577 385</b>

Odložená daň z príjmov uvedená v tabuľke predstavuje daň zahrnutú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a teda bez odloženej dane vyplývajúcej zo zmien v úplnom výsledku.

Vážený priemer sadzby dane bol 20, % (2022: 21,52 %).

## 24. Podmienené záväzky

Dohoda o ručení podľa ktorej TOV Terichem Tervakoski ručí bankový úver pre spoločnosť TOV TATRAFAN vo výške 2,0 mil. EUR (ručenie od 16.12.2020 do 31.12.2026).

## **25. Zmluvné a iné budúce záväzky**

### **Investičné prísľuby**

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevyňaložené, sú vo výške 9 205 765,00 Eur (2022: 14 058 733 Eur).

## **26. Podnikové kombinácie**

V roku 2023 nenastali žiadne zmeny v Skupine.

## **27. Transakcie so spriaznenými stranami**

Skupina je spoločným podnikom spoločností CHEMOSVIT, a.s. (registrovanou v SR) a RANI PLAST OY (registrovanou vo Fínsku), každá z nich má podiel vo výške 49,90 %. Zvyšok vlastní fyzické osoby cez prioritné akcie. Terichem Tervakoski, a. s. vlastní 100 % akcií spoločnosti Terichem Tervakoski na Ukrajine.

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

	2023'	2022'
<b>CHEMOSVIT, a. s.</b>		
Nákup investícií	15 001	0
Nákup služieb	280 792	84 689
Nákup materiálu a tovaru	0	0
Ostatné výnosy	0	0
Splatenie prijatej pôžičky	0	0
Predaj služieb	0	0
Výplata dividend	1 291 769	618 278
Predaj výrobkov a tovaru	0	0
<b>Ab Rani Plast Oy</b>		
Nákup (ostatné náklady)	4 563	2 055
Nákladové úroky z prijatej krátkodobej pôžičky	1 637	3 372
Predaj služieb	0	0
Splatenie časti krátkodobej pôžičky	225 000	0
Výplata dividend	1 291 769	618 278
<b>Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám</b>		
<b>Pohľadávky</b>		
Chemosvit, a. s.	0	100 000
Rani Plast Oy	0	0
<b>Závazky</b>		
CHEMOSVIT, a. s.	18 760	2 090
Rani Plast Oy	0	0
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička	0	225 000
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok	0	1 353

## 28. Riadenie finančného rizika

### Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhového,
- kreditného
- riziku likvidity

Finančné riziká sú riadené hlavne na úrovni skupiny, ale jednotlivé spoločnosti taktiež prispievajú ku zníženiu finančného rizika. Využívajú sa rôzne metódy minimalizácie finančných rizík.

### Trhové riziko

Trhové riziko sa prejavuje zmenami trhových cien aktív a pasív (napr. akcií) alebo trhových mier (napr. úrokových mier, menových kurzov). V skupine Terichem Tervakoski sa vyskytujú tieto formy trhového rizika:

#### Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina Terichem Tervakoski je vystavená riziku zmeny úrokovej sadzby. Väčšina úročených cudzích zdrojov sa úročí na základe referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR, takže rast úrokovej sadzby by spôsobil aj rast nákladov na úročené cudzie

zdroje. Spoločnosti v skupine využívajú ako ochranu pred rastom úrokových sadzieb najmä fixovanie úrokových sadzieb pri dlhších dobách splatnosti (využíva sa hlavne pri finančnom a operatívnom leasingu).

#### *Menové riziko*

Menové riziko v súčasnosti nepredstavuje pre skupinu Terichem Tervakoski zásadný problém. Viac ako 98% transakcií sa uskutočňuje v EUR. V malej miere sa využívajú aj iné meny ako USD a UAH.

#### **Kreditné riziko**

Je základným finančným rizikom. Podstatou kreditného rizika je nesplnenie záväzku zmluvnou stranou. Príkladom môže byť nesplatenie úveru klientom, odberateľom neuhradená faktúra. Skupina spoločností Terichem Tervakoski nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu Terichem Tervakoski.

Hlavné kreditné riziko spočíva v neuhradení zmluvných záväzkov našich odberateľov. Na minimalizáciu tohto rizika sa používa viacero nástrojov (hodnotenie dodávateľov, platby vopred, riadenie doby splatnosti, limity pohľadávok, poisťenie pohľadávok). Na pohľadávky po lehote splatnosti spoločnosti tvoria opravné položky podľa účtovných štandardov a interných smerníc.

#### **Riziko likvidity**

Predstavuje riziko nedostatku hotovostných prostriedkov. Pri nedostatku veľmi likvidných aktív môže dôjsť k narušeniu likvidity, ktoré spôsobuje nedôveru obchodných partnerov, zhoršenie obchodných podmienok a tiež ohrozenie rentability subjektu. Skupina Terichem Tervakoski veľmi aktívne minimalizuje toto riziko.

## **29. Udalosti po súvahovom dni**

Po dni, ku ktorému sa zostavila konsolidovaná účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky, nenastali žiadne významné skutočnosti. Potenciálne riziká, vyplývajúce z prebiehajúceho vojenského konfliktu, pretrvávajú aj naďalej. Ceny energií neprekročili hodnotu, ktorá by významným spôsobom limitovala konkurenčnú schopnosť spoločnosti