



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

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
**z auditu konsolidovanej účtovnej zvierky za rok 2024**  
**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., máj 2025**

**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

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

#### 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 2024, 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 2024, 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 audítorských 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 audítorské 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.

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 zachovávame 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 2024 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., 09.05.2025

AUDIT-CONSULTING, s.r.o.  
Duklianskych 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 2024**

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

## Konsolidovaný výkaz finančnej pozície (v €)

|   | Poznámk | 2024              | 2023 upravený     | 2023              |
|---|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA</b>   |         |                   |                   |                   |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>  |         |                   |                   |                   |
| Dlhodobý nehmotný majetok   | 4       | 4 619             | 7 410             | 7 410             |
| Dlhodobý hmotný majetok   | 5       | 58 949 661        | 35 941 782        | 35 551 827        |
| Dlhodobé pohľadávky   | 7       | 4                 | 356               | 356               |
| Odložené daňové pohľadávky  | 15      | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobé aktíva spolu</b>  |         | <b>58 954 284</b> | <b>35 949 548</b> | <b>35 559 593</b> |
| <b>Obežné aktíva</b>  |         |                   |                   |                   |
| Zásoby  | 6       | 14 484 678        | 15 433 303        | 15 028 419        |
| Pohľadávky z obchodného styku   | 7       | 14 514 140        | 16 579 048        | 16 534 345        |
| Daňové pohľadávky   | 7       | 2 066 921         | 1 027 218         | 1 027 218         |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty   | 8       | 1 070 390         | 752 342           | 752 342           |
| <b>Obežné aktíva spolu</b>  |         | <b>32 136 129</b> | <b>33 791 911</b> | <b>33 342 324</b> |
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>   |         | <b>91 090 413</b> | <b>69 741 459</b> | <b>68 901 917</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         | 6 385 248         |
| Nerozdelený zisk  | 10      | 52 664 441        | 43 961 397        | 41 607 832        |
| Ostatné komponenty vlastného imania                                   | 11      | -1 351 344        | -79 305           | 587 957           |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov mat</b>                   |         | <b>57 698 345</b> | <b>50 267 340</b> | <b>48 581 037</b> |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>   |         | <b>57 698 345</b> | <b>50 267 340</b> | <b>48 581 037</b> |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>   |         |                   |                   |                   |
| Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhoc                            | 12      | 18 483 833        | 10 558 800        | 10 558 800        |
| Odložené daňové záväzky   | 15      | 1 114 938         | 1 502 430         | 2 347 586         |
| Ostatné dlhodobé záväzky  | 14      | 1 146 525         | 27 072            | 27 072            |
| Výnosy budúcich období - dotácie                                      |         | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>   |         | <b>20 745 296</b> | <b>12 088 302</b> | <b>12 933 458</b> |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>   |         |                   |                   |                   |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné krát                             | 14      | 11 403 752        | 6 610 752         | 6 607 013         |
| Rezervy na záväzky a poplatky   | 13      | 554 630           | 630 889           | 630 889           |
| Krátkodobé úvery  | 12      | 688 390           | 21 423            | 26 767            |
| Daň z príjmu - záväzok  | 14      | 0                 | 122 753           | 122 753           |
| Výnosy budúcich období - dotácie                                      |         | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                                       |         | <b>12 646 772</b> | <b>7 385 817</b>  | <b>7 387 422</b>  |
| <b>ZÁVAZKY SPOLU</b>  |         | <b>33 392 068</b> | <b>19 474 119</b> | <b>20 320 880</b> |

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

(v €)

|  | Poznámka | 2024               | 2023               |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Tržby netto  | 16       | 68 431 062         | 60 688 832         |
| Ostatné prevádzkové výnosy   | 17       | 569 385            | 439 118            |
| <b>Prevádzkové výnosy spolu</b>                                    |          | <b>69 000 447</b>  | <b>61 127 950</b>  |
| Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru        | 18       | -35 647 216        | -33 832 091        |
| Osobné náklady   | 19       | -10 595 327        | -9 937 587         |
| Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 4, 5     | -1 856 158         | -2 195 911         |
| Služby   | 20       | -4 602 187         | -4 601 659         |
| Ostatné prevádzkové náklady  | 21       | -696 686           | -218 632           |
| Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby          |          | -2 943 895         | 1 487 523          |
| Aktivácia  |          | 1 718 911          | 1 469 235          |
| <b>Prevádzkové náklady spolu</b>                                   |          | <b>-54 622 558</b> | <b>-47 829 122</b> |
| <b>Prevádzkový zisk/strata</b>                                     |          | <b>14 377 889</b>  | <b>13 298 828</b>  |
| Finančné výnosy a náklady  | 22       | -438 624           | -556 748           |
| <b>Finančné výnosy/náklady netto</b>                               |          | <b>-438 624</b>    | <b>-556 748</b>    |
| <b>Zisk/strata pred zdanením</b>                                   |          | <b>13 939 265</b>  | <b>12 742 080</b>  |
| Daň z príjmov  | 23       | -2 462 084         | -2 595 908         |
| <b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>                              |          | <b>11 477 181</b>  | <b>10 146 172</b>  |

## Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku

(v €)

|  | Poznámka | 2024              | 2023             |
|--|----------|-------------------|------------------|
| <b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>                   |          | <b>11 477 181</b> | <b>9 411 055</b> |
| <i>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku</i> |          |                   |                  |
| Precenenie dlhodobého hmotného majetku                 |          | -658 191          | -776 988         |
| Prepočet zahraničnej spoločnosti                       |          | -974 778          | -146 016         |
| Daň z príjmov k položkám ostatného úplného výsledku    |          | 360 930           | 193 831          |
|  |          | <b>-1 272 039</b> | <b>-729 173</b>  |
| <b>Ostatný úplný výsledok po zdanení</b>               |          | <b>-1 272 039</b> | <b>-729 173</b>  |
| <b>ÚPLNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>               |          | <b>10 205 142</b> | <b>8 681 882</b> |

## Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

|                                     | Základné imanie  | Nerozdelený zisk  | Ostatný úplný<br>výsledok | Odložená daň k k<br>ostatnému<br>úplnému výsledku | Vlastné imanie<br>spolu |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|---|-------------------------|
| <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                  | 193 831   | -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 odmien                         |                  | -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>       |
| Oprava počiatočného stavu           |                  | 2 414 512         | -889 368                  | 222 106   | 1 747 250               |
| <b>Upravený stav k 31. 12. 2023</b> | <b>6 385 248</b> | <b>44 022 344</b> | <b>-145 118</b>           | <b>65 813</b>                                     | <b>0 50 328 287</b>     |
| Zisk /- strata po zdanení           |                  | 11 477 181        |                           |   | 11 477 181              |
| Ostatný úplný výsledok              |                  |                   | -1 632 969                | 360 930   | -1 272 039              |
| <b>Komplexný výsledok celkom</b>    | <b>0</b>         | <b>11 477 181</b> | <b>-1 632 969</b>         | <b>360 930</b>                                    | <b>10 205 142</b>       |
| Fond odmien                         |                  | -524 562          |                           |   | -524 562                |
| Dividendy                           |                  | -2 310 522        |                           |   | -2 310 522              |
| Ostatné                             |                  |                   |                           |   | 0                       |
| <b>Stav k 31. 12. 2024</b>          | <b>6 385 248</b> | <b>52 664 441</b> | <b>-1 778 087</b>         | <b>426 743</b>                                    | <b>57 698 345</b>       |

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

|   | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ</b>  |                   |                   |
| Zisk - strata pred zdanením   | 13 939 265        | 12 742 080        |
| <b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>                                       |                   |                   |
| Daň   | 1 856 158         | 2 195 911         |
| Odpisy  | 3 967             | -81 391           |
| Zisk z predaja stálych aktív, netto                                       | -204 066          | 69 672            |
| Kurzové zisky a straty, netto   | 533 063           | 430 930           |
| Nákladové a výnosové úroky  | -76 259           | 266 978           |
| Zmena stavu rezerv  | -114 222          | -48 442           |
| Ostatné nepeňažné operácie  |                   |                   |
| <b>Zmena stavu sktív a pasív:</b>   |                   |                   |
| Pohľadávky  | 637 260           | -303 490          |
| Zásoby  | 948 625           | -2 957 280        |
| Závazky   | 5 793 439         | 59 867            |
| <b>Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou</b>               | <b>23 317 230</b> | <b>12 374 835</b> |
| Zaplatená daň z príjmov   | -2 501 753        | -2 535 690        |
| Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov                          | -569 897          | -454 320          |
| Prijaté úroky   | 36834             | 23390             |
| Prijaté dividendy   | 362               | 405               |
| <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                          | <b>20 282 776</b> | <b>9 408 620</b>  |
| <b>INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:</b>  |                   |                   |
| Zvýšenie základného imania  |                   |                   |
| Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov                | -25547955         | -6898855          |
| Príjmy z predaja stálych aktív  | 417               | 82060             |
| Poskytnuté pôžičky  |                   |                   |
| Príjmy z prijatých pôžičiek   |                   |                   |
| Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou                  |                   |                   |
| <b>Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť</b>                  | <b>-25547538</b>  | <b>-6816795</b>   |
| <b>FINANČNÁ ČINNOSŤ:</b>  |                   |                   |
| Čerpanie úverov a pôžičiek  | 7926531           | 15223943          |
| Splátky úverov a pôžičiek   | -72931            | -12977492         |
| Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov                                   |                   |                   |
| Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov                                      |                   |                   |
| Dividendy a tantiémy zaplatené akcionárom a orgánom spoločnosti           | -2835084          | -3133471          |
| Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov                     |                   |                   |
| <b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>                            | <b>5018516</b>    | <b>-887020</b>    |
| Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov                 |                   |                   |
| <b>Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekviva</b> | <b>-246 246</b>   | <b>1 704 805</b>  |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia             | 730919            | -973886           |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia                | 484673            | 730919            |

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

## 1. Všeobecné informácie

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Obchodné meno a sídlo:               | <b>Terichem Tervakoski, a.s., Štúrova 101, Svit</b>                   |
| Dátum založenia:                     | 20.2.1995   |
| Zapísaná v obchodnom registri:       | Obchodný register Okresného súdu Prešov<br>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:

|                            |                          |           |                       |      |
|----------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|------|
| TOV Terichem Tervakoski    | Rivnenska 76a, Lutsk, UA | 4 058 897 | 43 113,60 tis.<br>UAH | 100% |
| Terichem Tervakoski, a. s. | Štúrova 101, Svit, SK    | 6 385 248 |                       |      |

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.  | 291                | 17                           |
| TOV Terichem Tervakoski, UA | 92                 | 12                           |
| <b>SPOLU</b>                | <b>383</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 2024.

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

Stefan Hans-Erik Kaptens – člen  
Jarri Pekka Nurminen – člen  
Ing. Alena Balogová – člen  
Ing. Martin Lach – člen

**Dozorná rada:**

Mag. Marián Baláž  
Ján Bombara

**Prokúra:**

Ing. Ladislav Dulovič  
Jari Pekka Nurminen

**Výkonné vedenie:**

Jarri Pekka Nurminen – výkonný riaditeľ  
Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ  
Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja  
Ing. Ondrej 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.<br>TOV Terichem Tervakoski |                |           |              |           |
| <b>SPOLU</b>  | <b>0</b>       |           | <b>0</b>     |           |

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie finančným riaditeľom Spoločnosti dňa 9. apríla 2025.

**Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky**, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku 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 závierky. 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 2024 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 dcérskych spoločností, 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 vlastníctvo 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:

- IFRS 16 Leasingy: Závazok z leasingu pri predaji a spätnom leasingu (novela)
- IAS 1 Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé, resp. dlhodobé (novela),
- IAS 1 Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky: Dlhodobé záväzky s kovenantmi (novela),
- IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (novely).

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. 2025 alebo po tomto dátume:

- 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 21 Dopady zmien menových kurzov – Nedostatočná zameniteľnosť (novela),
- IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (novely),
- IFRS 1 Prvé prijatie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (novela),
- IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch (novela),
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (nový štandard),
- IFRS 19 Dcérske podniky bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (nový štandard),
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novely).

Skupina posudzuje dopad vplyvu noviel IFRS a IAS 28 a nového štandardu IFRS 18 na účtovnú závierku.

Skupina nepredpokladá, že niektoré z ostatných vyššie uvedených nových alebo novelizovaných štandardov uplatní pred termínom ich záväznej platnosti a neočakáva ich významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

## **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 upravujú 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 nadobúdanej 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 aktivít takejto 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, včítane 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 určitými 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, znížených 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 nerealizované 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 tržová 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 vyrovnat' 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 vykázané 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 zväží 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 zváženia 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 súhrnne 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 prislúchajúcou 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 takéhoto 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 (cudzia 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 zaraďuje 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 platbách, 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 zaučtuje do výkazu ziskov a strát. Znehodnotenú pohľadávku 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 spätné 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 vyporiadaní. 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 odstupného. 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 odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazat' pracovný pomer. Skupina nevypláca odstupné 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, kedy boli služby poskytnuté.
- (c) Výnosové úroky – Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek sa účtujú mesačne na základe zmlúv z nesplatenej časti pôžičky.

#### **Lízing**

Rozhodnutie o tom, či zmluva je lízingom alebo lízing obsahuje, je založené na ekonomickej podstate transakcie ku dátumu začiatku lízingu a vyžaduje posúdenie, či splnenie záväzku zo zmluvy je závislé na použití konkrétneho aktíva a či zmluva prevádza právo užívať toto aktívum.

Skupina neaplikuje štandard IFRS 16 na lízing nehmotných aktív.

#### Skupina ako nájomca

Skupina používa jednotný prístup ku vykazovaniu a oceňovaniu všetkých lízingov, s výnimkou krátkodobých nájmov a nájmov aktív s nízkou hodnotou. Skupina účtuje o budúcich lízingových platbách ako záväzkoch z lízingu a vykazuje aktíva z práva ku užívaniu, ktoré predstavujú právo používať podkladové aktívum.

Lízingové splátky pri krátkodobých lízingoch a lízingoch aktív s nízkou hodnotou sa vykazujú ako náklad po celú dobu nájmu.

##### a) Záväzok z lízingu

Ku dátumu lízingu Skupina vykáže lízingové splátky ocenené súčasnou hodnotou budúcich lízingových platieb, ktoré majú byť vykonané po dobu trvania lízingu. Lízingové splátky zahŕňajú fixné platby očistené o všetky pohľadávky z lízingových stimulov, variabilné lízingové platby, ktoré závisia na indexe alebo sadzbe, a čiastky, pri ktorých sa očakáva, že budú vyplatené na základe záruk zvyškovej hodnoty. Variabilné splátky lízingu, ktoré nezávisia na indexe alebo sadzbe, sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom nastane udalosť alebo stav, ktorý túto platbu zapríčini.

Pri výpočte súčasnej hodnoty lízingových platieb Skupina používa svoju prírastkovú úrokovú sadzbu ku dátumu začatia lízingu. Po dátume začatia sa čiastka lízingových záväzkov zvyšuje o nabeňuté úroky a znižuje o vykonané lízingové platby. Okrem toho je účtovná hodnota lízingových záväzkov prehodnocovaná (napr. pri zmenách budúcich platieb vyplývajúcich zo zmeny indexu alebo sadzby, ktoré sú použité k určeniu výšky lízingovej splátky), alebo pri zmene v posúdení možnosti nákupu podkladového aktíva.

Prírastková výpožičná sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť v prípade, že by si na podobne dlhé obdobie a s podobným zaistením požičala finančné prostriedky nevyhnutné na získanie aktíva obdobnej hodnoty ako je aktívum z práva ku užívaniu v obdobnom ekonomickom prostredí. Skupina odhaduje prírastkovú úrokovú sadzbu za použitia pozorovateľných vstupov (ako sú tržné úrokové sadzby), ak sú k dispozícii, a odhad vykonáva samostatne pre každú entitu (v závislosti na individuálnom úverovom ratingu dcérskej spoločnosti).

Pri zmluvách, ktoré sú uzavreté na dobu neurčitú, Skupina uplatňuje úsudok pre stanovenie očakávanej doby nájmu.

##### b) Aktíva z práva na užívanie

Skupina vykazuje aktíva z práva na užívanie ku dátumu začatia lízingu (tj. Ku dátumu, kedy je podkladové aktívum ku dispozícii na používanie). Aktíva z práva na užívanie sú vykázané v tej istej kategórii majetku, v akej by boli vykázané, pokiaľ by ich Skupina vlastnila. Aktíva z práva na užívanie sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a sú upravené o prípadné prehodnotenia lízingových záväzkov. Náklady na aktíva z práva na užívanie zahŕňajú čiastku vykázaných lízingových záväzkov, začiatocné priame

náklady a lízingové platby vykonané ku dátumu začatia alebo pred dátumom začatia mínus všetky prijaté lízingové stimuly. Aktíva z práva na užívanie sa odpisujú rovnomerne po dobu trvania lízingu alebo odhadovanou dobou životnosti.

#### Skupina ako prenajímateľ

Skupina prenajíma hmotný majetok včítane vlastných hmotných aktív a aktíva z práv na užívanie. Skupina klasifikuje líziny ako finančné alebo operatívne. Operatívny lízing je lízing, v ktorom Skupina neprevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva aktív.

Výnosy z prenájmu plynúce z operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne po dobu trvania lízingu a zahŕňajú sa do výnosov vo výsledku hospodárenia podľa dôvodov svojej prevádzkovej podstaty.

Pri lízingoch klasifikovaných ako finančný lízing Skupina vykazuje čistú finančnú investíciu do lízingu ocenenú ako súčasnú hodnotu lízingových platieb, ktoré majú byť uhradené po dobu lízingu, zvýšenú o prípadnú negarantovanú zvyškovú hodnotu predmetu prenájmu na konci lízingu, ktorá nie je podmienená budúcim peňažným tokom. Pri výpočte súčasnej hodnoty čistej investície do lízingu Skupina používa implicitnú úrokovú sadzbu lízingu. V prípade sublízingu, ak nie je implicitná úroková sadzba ľahko stanoviteľná, použije Skupina diskontnú sadzbu použitú pre hlavný 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, vykazuje 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 dani z príjmov vo viacerých krajinách. Skupina vykazuje záväzky na očakávané výsledky daňových kontrol. Rozdiel medzi výsledkom kontroly a zaúčtovaným záväzkom ovplyvní splatnú a odloženú daň z príjmov v období, kedy 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<br>DNM | Spolu          |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>          |                |                    |                |
| <b>1. január 2023</b>             | 782 494        | 0                  | 782 494        |
| 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> |
| Prírastky                         |                |                    | 0              |
| Zaradenie do používania           | 1 172          |                    | 1 172          |
| Úbytky                            |                |                    | 0              |
| Kurzové rozdiely                  | -10 508        |                    | -10 508        |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>770 026</b> | <b>0</b>           | <b>770 026</b> |
| <b>Oprávky a zníženie hodnoty</b> |                |                    |                |
| <b>1. január 2023</b>             | 772 949        |                    | 772 949        |
| 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> |
| Odpisy                            | 3 584          |                    | 3 584          |
| Úbytky                            |                |                    | 0              |
| Kurzové rozdiely                  | -10 129        |                    | -10 129        |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>765 407</b> | <b>0</b>           | <b>765 407</b> |
| <b>Účtovná hodnota</b>            |                |                    |                |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>4 619</b>   | <b>0</b>           | <b>4 619</b>   |
| <b>31. december 2023</b>          | <b>7 410</b>   | <b>0</b>           | <b>7 410</b>   |
| <b>1. január 2023</b>             | <b>9 545</b>   | <b>0</b>           | <b>9 545</b>   |

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 2024 sa toto precenenie znížilo o opravu úbytku preceneného majetku v sume 889 638 EUR (odl. Daň 222 106 EUR) a o sumu 658 191 EUR (2023: 613 821 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov, k nim prislúchajúcej odloženej dane v sume 157 966 EUR a prepočtu odloženej dane z 21% na 24% v hodnote 238 914 EUR.

V roku 2024 Skupina opravila výšku zaúčtovaných strojov z dôvodu chyby v predchádzajúcich rokoch vo výške 1 437 605 EUR, v dôsledku čoho bola hodnota strojov zvýšená.

Skupina preklasifikovala Operatívne líziny automobilov na finančné líziny v zmysle IFRS 16. V dôsledku toho sa zvýšila obstarávacia cena majetku o sumu obstarávacej ceny vo výške 246 797 EUR, a ponížila o odpisy za rok 2024 v sume 82 803 EUR. Zároveň sa zvýšili krátkodobé úvery o hodnotu 100 387 EUR a dlhodobé úvery o hodnotu 46 953 EUR.

Dlhodobý hmotný majetok má Skupina poistený na strojnú riziko, na prerušenie prevádzky z dôvodu strojnej škody, vandalizmus a krádež v maximálnej hodnote poistnej sumy vo výške 47 000 000 Eur.

Platby vo výške 133 176 EUR (2023: 104 707 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

|                                   | Pozemky,<br>budovy a<br>stavby | Stroje a<br>zariadenia | Ostatné  | Nedokončené<br>investície | Poskytnuté<br>preddavky na<br>DHM | Spolu             |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------|----------|---------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>          |                                |                        |          |                           |                                   |                   |
| <b>1. január 2023</b>             | 24 713 073                     | 36 251 939             | 0        | 49 997                    | 5 673 168                         | 66 688 177        |
| Prírastky                         |                                |                        |          | 1 736 850                 | 6 254 578                         | 7 991 428         |
| Zaradenie do používania           | 98 016                         | 618 832                |          | -716 848                  |                                   | 0                 |
| Zúčtovanie precenenia             | -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> |
| Oprava poč. Stavů                 | -1 057 650                     | 1 437 605              |          | 10 000                    |                                   | 389 955           |
| <b>31. december 2023 upr.</b>     | <b>22 938 110</b>              | <b>35 989 154</b>      | <b>0</b> | <b>1 079 999</b>          | <b>11 927 746</b>                 | <b>71 935 009</b> |
| Prírastky                         |                                |                        |          | 35 380 227                | 23 145 108                        | 58 525 335        |
| Zaradenie do používania           | 288 248                        | 3 057 329              |          | -3 345 577                |                                   | 0                 |
| Zúčtovanie precenenia             | -658 191                       |                        |          |                           |                                   | -658 191          |
| Úbytky                            | -18 256                        | -93 644                |          |                           | -32 745 375                       | -32 857 275       |
| Kurzové rozdiely                  | -78 336                        | -389 740               |          |                           |                                   | -468 076          |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>22 471 575</b>              | <b>38 563 099</b>      | <b>0</b> | <b>33 114 649</b>         | <b>2 327 479</b>                  | <b>96 476 802</b> |
| <b>Oprávky a zníženie hodnoty</b> |                                |                        |          |                           |                                   |                   |
| <b>1. január 2023</b>             | 4 277 276                      | 31 797 212             |          |                           |                                   | 36 074 488        |
| 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>0</b> | <b>0</b>                  | <b>0</b>                          | <b>35 993 227</b> |
| Odpisy                            | 504 908                        | 1 347 666              |          |                           |                                   | 1 852 574         |
| Úbytky                            | -6 228                         | -73 482                |          |                           |                                   | -79 710           |
| Kurzové rozdiely                  | -36 402                        | -202 548               |          |                           |                                   | -238 950          |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>5 220 571</b>               | <b>32 306 570</b>      |          |                           |                                   | <b>37 527 141</b> |
| <b>Účtovná hodnota</b>            |                                |                        |          |                           |                                   |                   |
| <b>31. december 2024</b>          | <b>17 251 004</b>              | <b>6 256 529</b>       | <b>0</b> | <b>33 114 649</b>         | <b>2 327 479</b>                  | <b>58 949 661</b> |
| <b>31. december 2023 upr.</b>     | <b>18 179 817</b>              | <b>4 754 220</b>       | <b>0</b> | <b>1 079 999</b>          | <b>11 927 746</b>                 | <b>35 941 782</b> |
| <b>31. december 2023</b>          | <b>19 237 467</b>              | <b>3 316 615</b>       | <b>0</b> | <b>1 069 999</b>          | <b>11 927 746</b>                 | <b>35 551 827</b> |
| <b>1. január 2023</b>             | <b>20 435 797</b>              | <b>4 454 727</b>       | <b>0</b> | <b>49 997</b>             | <b>5 673 168</b>                  | <b>30 613 689</b> |

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<br>a cena 2024 | Účtovná<br>hodnota<br>2024 | Obstarávací<br>a cena 2023 | Účtovná<br>hodnota<br>2023 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Materiál  | 9 196 479                  | 8 965 208                  | 7 034 552                  | 6 947 878                  |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby | 1 474 833                  | 1 427 793                  | 2 463 925                  | 2 397 038                  |
| Výrobky   | 3 751 095                  | 3 745 034                  | 5 063 633                  | 5 059 616                  |
| Tovar   | 209 442                    | 209 397                    | 581 455                    | 581 455                    |
| Poskytnuté preddavky na zásoby                  | 137 246                    | 137 246                    | 42 432                     | 42 432                     |
| <b>Zásoby spolu</b>                             | <b>14 769 095</b>          | <b>14 484 678</b>          | <b>15 185 997</b>          | <b>15 028 419</b>          |

Skupina upravila výšku zásob k 31.12.2023 o sumu 404 884 EUR v materiáli, čím zvýšila výšku zásob k 31. 12. 2023 na sumu 15 433 303 EUR.

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 47 040 EUR (2023: 66 887 EUR) na nedokončenú výrobu, vo výške 6 061 EUR (2023: 4 017 EUR) na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob, vo výške 231 271 EUR (2023: 86 674 EUR) na materiál a opravnú položku vo výške 45 EUR na tovar. Spoločnosť neeviduje 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

|  | 2024              | 2023 upr.         | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                 |                   |                   |                   |
| Ostatné pohľadávky                         | 4                 | 356               | 356               |
| <b>Krátkodobé pohľadávky</b>               |                   |                   |                   |
| Obchodné pohľadávky                        | 13 999 454        | 14 791 485        | 14 791 485        |
| Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov     | 1 723 326         | 1 027 218         | 1 027 218         |
| Daň z príjmov                              | 343 595           | 0                 | 0                 |
| Ostatné pohľadávky                         | 583 958           | 1 856 835         | 1 812 132         |
| Opravná položka k pochybným pohľadávkam    | -69 272           | -69 272           | -69 272           |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b> | <b>16 581 065</b> | <b>17 606 622</b> | <b>17 561 919</b> |

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku:

|  | 2024          | 2023          |
|--|---------------|---------------|
| Stav na začiatku obdobia                 | 69 272        | 69 272        |
| Tvorba                                   | 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 neeviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

## 8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

|  | 2024             | 2023           |
|--|------------------|----------------|
| Peniaze v banke                            | 1 066 023        | 747 990        |
| Pokladničná hotovosť                       | 3 367            | 3 352          |
| Ostatné peňažné ekvivalenty                | 1 000            | 1 000          |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b> | <b>1 070 390</b> | <b>752 342</b> |

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

|  | 2024           | 2023           |
|--|----------------|----------------|
| Peniaze v banke                            | 1 066 023      | 747 990        |
| Kontokorentné účty                         | -585 717       | -21 423        |
| Pokladničná hotovosť                       | 3 367          | 3 352          |
| Ostatné peňažné ekvivalenty                | 1 000          | 1 000          |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b> | <b>484 673</b> | <b>730 919</b> |

## 9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2023: 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 (2023: 1 278 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

### Distribuvateľné zdroje

Distribuvateľné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2024 predstavovali sumu 48 907 121 EUR (2023: 35 100 858 EUR).

### Dividendy

V roku 2024 spoločnosť vyplatila dividendy a odmeny z fondu odmien 2 835 084 EUR.

## 11. Ostatné komponenty vlastného imania

|  | 2024              | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|
| Fond z precenenia nehnuteľného majetku - počiatočný stav         | 6 063 466         | 6 677 287         |
| Úprava počiatočného stavu  | -667 262          | 0                 |
| Upravený počiatočný stav k 31. 12. 2023                          | 5 396 204         | 0                 |
| Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku - obst. Cena | -658 191          | -776 988          |
| Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia                     | -80 948           | 163 167           |
| <b>Fond z precenenia nehnuteľného majetku</b>                    | <b>4 657 065</b>  | <b>6 063 466</b>  |
| Počiatočný stav prepočtu zahraničnej spoločnosti                 | -5 475 509        | -5 360 157        |
| Prepočet zahraničnej spoločnosti                                 | -974 778          | -146 016          |
| Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia                     | 441 878           | 30 664            |
| <b>Prepočet zahraničnej spoločnosti</b>                          | <b>-6 008 409</b> | <b>-5 475 509</b> |
| <b>Ostatné komponenty vlastného imania spolu</b>                 | <b>-1 351 344</b> | <b>587 957</b>    |

## 12. Úvery

|   | Mena | Splatnosť | Vážený priemer úrokových sadzieb (%) |      | 2024              | 2023              |
|---|------|-----------|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
|   |      |           | 2024                                 | 2023 | 2024              | 2023              |
| <b>Dlhodobé úvery</b>   |      |           |                                      |      |                   |                   |
| Závazky z finančného lízingu  | EUR  |           | 0,95                                 | x    | 46 953            | 0                 |
| Bankové úvery   | EUR  | 2029      | 4,20                                 | 4,50 | 18 436 880        | 10 558 800        |
| Pôžičky od spriaznených strán                                       | EUR  |           | x                                    | x    | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobé úvery spolu</b>   |      |           |                                      |      | <b>18 483 833</b> | <b>10 558 800</b> |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov                                   |      |           |                                      |      | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu</b> |      |           |                                      |      | <b>18 483 833</b> | <b>10 558 800</b> |
| <b>Krátkodobé úvery</b>   |      |           |                                      |      |                   |                   |
| Bankové úvery   |      |           | 4,50                                 | 4,50 | 588 003           | 21 423            |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov                                   |      |           | x                                    | x    | 0                 | 0                 |
| Pôžičky   |      |           | x                                    | x    | 0                 | 0                 |
| Závazky z finančného lízingu  |      |           | 0,95                                 | 0,95 | 100 387           | 5 344             |
| <b>Krátkodobé úvery spolu</b>                                       |      |           |                                      |      | <b>688 390</b>    | <b>26 767</b>     |
| <b>Úvery spolu</b>  |      |           |                                      |      | <b>19 172 223</b> | <b>10 585 567</b> |

Nečerpané úverové príslušby s pohyblivou úrokovou sadzbou k 31. 12. 2024 predstavovali hodnotu 17 515 117 EUR.

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

#### Závazky 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 |
|--|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
|  | 2024                        | 2024  | 2023                        | 2023  |
| Do 1 roka  |                             |   | 5 556                       | 5 344   |
| Od 1 do 5 rokov  |                             |   |                             |   |
| Nad 5 rokov  |                             |   |                             |   |
| <b>Minimálne lízingové splátky spolu</b>               | <b>0</b>                    | <b>0</b>  | <b>5 556</b>                | <b>5 344</b>                                    |
| mínus: hodnota finančných poplatkov                    |                             |   | 212                         |   |
| <b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>  | <b>5 344</b>                | <b>5 344</b>                                    |

Skupina v súlade s IFRS 16 preklasifikovala operatívne líziny automobilov na finančný lízing. Dopad preklasifikácie je takýto:

|                                   |        |  |  |  |
|-----------------------------------|--------|--|--|--|
| <b>Vstupná cena</b>               | 246797 |  |  |  |
| Odpisy                            | 82803  |  |  |  |
| <b>Zostatková cena</b>            | 163994 |  |  |  |
| Úrok                              | 1380   |  |  |  |
| <b>Krátkodobý záväzok</b>         | 100387 |  |  |  |
| <b>Dlhodobý záväzok</b>           | 46953  |  |  |  |
|                                   |        |  |  |  |
| <b>Odúčtovanie nákladov na OL</b> | 100837 |  |  |  |

### 13. Rezervy na záväzky a poplatky

|  | Nevýčerpaná dovolenka | Overenie účtovnej závierky | Rezerva na reklamácie | Odmeny pracovníkom | Odstupné a odchodné |          | Spolu          |
|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|----------|----------------|
| <b>1. január 2023</b>  | 284 393               | 12 275                     | 3 736                 | 63 507             | 0                   |          | 363 911        |
| Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov | 250 803               | 12 275                     | 2 918                 | 364 893            | 0                   |          | 630 889        |
| Úrokový náklad   | 0                     | 0                          | 0                     | 0                  | 0                   |          | 0              |
| Rezerva použitá počas obdobia                                      | -284 393              | -12 275                    | -3 736                | -63 507            | 0                   |          | -363 911       |
| <b>31. december 2022</b>   | <b>250 803</b>        | <b>12 275</b>              | <b>2 918</b>          | <b>364 893</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b> | <b>630 889</b> |
| Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov | 274 279               | 12 275                     | 1 944                 | 266 132            | 0                   |          | 554 630        |
| Úrokový náklad   |                       |                            |                       |                    |                     |          |                |
| Rezerva použitá počas obdobia                                      | -250 803              | -12 275                    | -2 918                | -364 893           | 0                   |          | -630 889       |
| <b>31. december 2023</b>   | <b>274 279</b>        | <b>12 275</b>              | <b>1 944</b>          | <b>266 132</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b> | <b>554 630</b> |

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

### 14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

|   | 2024              | 2023 upr.        | 2023             |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                   |                   |                  |                  |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                  | 1 144 215         | 24 902           | 24 902           |
| Sociálny fond   | 2 310             | 2 170            | 2 170            |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                             | <b>1 146 525</b>  | <b>27 072</b>    | <b>27 072</b>    |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                 |                   |                  |                  |
| Záväzky z obchodného styku                                | 10 583 677        | 5 899 782        | 5 899 782        |
| Záväzky voči akcionárom                                   | 0                 | 0                | 0                |
| Záväzky voči zamestnancom                                 | 441 387           | 415 663          | 415 663          |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                           | 288 444           | 290 957          | 290 957          |
| Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov           | 0                 | 0                | 0                |
| Daň z príjmov   | 46 646            | 122 753          | 122 753          |
| Ostatné záväzky   | 43 598            | 4 350            | 611              |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                           | <b>11 403 752</b> | <b>6 733 505</b> | <b>6 729 766</b> |
| <b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b> | <b>12 550 277</b> | <b>6 760 577</b> | <b>6 756 838</b> |

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

|                                   | 2024         | 2023         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Stav na začiatku obdobia          | 2 170        | 24 579       |
| Zákonná tvorba na ťarchu nákladov | 86 888       | 72 888       |
| Ostatná tvorba                    | 0            | 0            |
| Čerpanie                          | -86 748      | -95 297      |
| <b>Stav ku koncu obdobia</b>      | <b>2 310</b> | <b>2 170</b> |

## 15. Odložená daň z príjmov

|                                      | 2024             | 2023 upr.        | 2023             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>    |                  |                  |                  |
| Na začiatku roka                     |                  |                  |                  |
| Prírastok/-úbytok                    |                  |                  |                  |
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>       |                  |                  |                  |
| Na začiatku roka                     | 1 502 430        | 2 825 927        | 2 825 927        |
| Prírastok/-úbytok                    | -387 492         | -1 323 497       | -478 341         |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>       | <b>1 114 938</b> | <b>1 502 430</b> | <b>2 347 586</b> |
| <b>Odložený daňový záväzok netto</b> | <b>1 114 938</b> | <b>1 502 430</b> | <b>2 347 586</b> |

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

|  | 1. január 2024   | Úprava poč.<br>Stavu | Náklad/<br>výnos vo<br>výkaze<br>ziskov a strát | Náklad/<br>výnos vo<br>výkaze<br>finančnej<br>pozície | 31.<br>december<br>2024 |
|--|------------------|----------------------|---|---|-------------------------|
| Pohyb na účte odloženej dane z príjmov | 2 347 586        | -845 156             | 34 384  | -421 876  | 1 114 938               |
|  | <b>2 347 586</b> | <b>-845 156</b>      | <b>34 384</b>                                   | <b>-421 876</b>                                       | <b>1 114 938</b>        |
|  | 1. január 2023   | Úprava poč.<br>Stavu | Náklad/<br>výnos vo<br>výkaze<br>ziskov a strát | Náklad/<br>výnos vo<br>výkaze<br>finančnej<br>pozície | 31.<br>december<br>2023 |
| Pohyb na účte odloženej dane z príjmov | 2 825 927        | 0                    | -284 510  | -193 831  | 2 347 586               |
|  | <b>2 825 927</b> | <b>0</b>             | <b>-284 510</b>                                 | <b>-193 831</b>                                       | <b>2 347 586</b>        |

## 16. Tržby netto

|                          | 2024              | 2023              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Tržby za predaj tovaru   | 2 289 828         | 2 052 849         |
| Tržby z predaja výrobkov | 65 525 207        | 57 552 759        |
| Tržby z predaja služieb  | 616 027           | 1 083 224         |
| <b>Tržby netto spolu</b> | <b>68 431 062</b> | <b>60 688 832</b> |

## 17. Ostatné prevádzkové výnosy

|   | 2024           | 2023           |
|---|----------------|----------------|
| Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 3 967          | 73 172         |
| Zisk z predaja materiálu                                | -12 048        | 0              |
| Zisk z postúpenia pohľadávok                            | 0              | 0              |
| Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku     | 0              | 0              |
| Ostatné   | 577 466        | 365 946        |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>                 | <b>569 385</b> | <b>439 118</b> |

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

|  | 2024              | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|
| Spotreba materiálu a energie a opravné položky k zásobám           | 33 734 821        | 31 891 491        |
| Náklady na predaný tovar   | 1 912 395         | 1 940 600         |
| <b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru</b> | <b>35 647 216</b> | <b>33 832 091</b> |

## 19. Osobné náklady

|                               | 2024              | 2023             |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Mzdy a platy                  | 7 501 058         | 7 082 012        |
| Odmeny orgánom spoločnosti    | 0                 | 0                |
| Náklady na sociálne poistenie | 2 650 923         | 2 436 157        |
| Sociálne náklady              | 443 346           | 419 418          |
| <b>Osobné náklady spolu</b>   | <b>10 595 327</b> | <b>9 937 587</b> |

## 20. Služby

|  | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| Opravy a udržiavanie                   | 995 907          | 860 769          |
| Cestovné                               | 58 870           | 37 529           |
| Reprezentačné                          | 35 840           | 29 008           |
| Prepravné                              | 1 148 059        | 796 626          |
| Správa softvéru                        | 177 399          | 174 225          |
| Provízie                               | 73 723           | 50 951           |
| Náklady na overenie účtovných závierok | 21 686           | 10 835           |
| Ostatné                                | 2 090 703        | 2 641 716        |
| <b>Služby spolu</b>                    | <b>4 602 187</b> | <b>4 601 659</b> |

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

|  | 2024           | 2023           |
|--|----------------|----------------|
| Dane a poplatky                                      | 91 128         | 85 853         |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam | 0              | 0              |
| Ostatné  | 605 558        | 132 779        |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>             | <b>696 686</b> | <b>218 632</b> |

## 22. Finančné výnosy a náklady

|   | 2024            | 2023            |
|---|-----------------|-----------------|
| Tržby z predaja cenných papierov            | 0               | 0               |
| Predané cenné papiere a podiely             | 0               | 0               |
| Výnosy z krátkodobého finančného majetku    | 362             | 405             |
| Výnosové úroky                              | 36 834          | 23 390          |
| Nákladové úroky                             | -569 897        | -454 320        |
| Kurzové zisky                               | 641 975         | 56 678          |
| Kurzové straty                              | -437 909        | -126 350        |
| Ostatné finančné výnosy                     | 17 392          | 15 318          |
| Ostatné finančné náklady - bankové poplatky | -83 311         | -55 674         |
| Ostatné finančné náklady                    | -44 070         | -16 195         |
| <b>Finančné výnosy a náklady spolu</b>      | <b>-438 624</b> | <b>-556 748</b> |

### 23. Daň z príjmov

|                            | 2024             | 2023             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Splatná daň                | 2 427 700        | 2 880 418        |
| Odložená daň - poznámka 15 | 34 384           | -284 510         |
| <b>Daň z príjmov spolu</b> | <b>2 462 084</b> | <b>2 595 908</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:

|   | 2024             | 2023             |
|---|------------------|------------------|
| Zisk pred zdanením  | 13 939 265       | 12 742 080       |
| Daň vypočítaná na základe domácej sadzby                            | 2 927 246        | 2 675 837        |
| Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely | 298 854          | 330 059          |
| Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani                         | -674 639         | -52 858          |
| Odložená daň z príjmov  | 34 384           | -284 510         |
| Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine                        | -123 761         | -72 620          |
| <b>Splatná daň z príjmov</b>  | <b>2 462 084</b> | <b>2 595 908</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 17,66 % (2023: 20,37 %).

### 24. Podmienené záväzky

Skupina nemá žiadne podmienené záväzky.

### 25. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné prísluby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 6 631 986 Eur (2023: 9 205 765 Eur).

## 26. Podnikové kombinácie

V roku 2024 nenastali žiadne zmeny v Skupine.

## 27. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina je spoločným podnikom spoločnosti CHEMOSVIT, a.s. (registrovanou v SR) a RANI PLAST OY (registrovanou vo Finsku), 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:

|   | 2024      | 2023      |
|---|-----------|-----------|
| <b>CHEMOSVIT, a. s.</b>                               |           |           |
| Nákup investícií                                      | 481 849   | 15 001    |
| Nákup služieb   | 220 768   | 280 792   |
| Nákup materiálu a tovaru                              | 0         | 0         |
| Ostatné výnosy  | 0         | 0         |
| Splatenie prijatej pôžičky                            | 0         | 0         |
| Predaj služieb  | 0         | 0         |
| Výplata dividend                                      | 1 153 089 | 1 291 769 |
| Predaj výrobkov a tovaru                              | 0         | 0         |
| <b>Ab Rani Plast Oy</b>                               |           |           |
| Nákup (ostatné náklady)                               | 1 794     | 4 563     |
| Nákladové úroky z prijatej krátkodobej pôžičky        | 0         | 1 637     |
| Predaj služieb  | 0         | 0         |
| Splatenie časti krátkodobej pôžičky                   | 0         | 225 000   |
| Výplata dividend                                      | 1 153 089 | 1 291 769 |
| <b>Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám</b> |           |           |
| <b>Pohľadávky</b>                                     |           |           |
| Chemosvit, a. s.                                      | 0         | 0         |
| Rani Plast Oy   | 0         | 0         |
| <b>Závazky</b>  |           |           |
| CHEMOSVIT, a. s.                                      | 38 097    | 18 760    |
| Rani Plast Oy   | 0         | 0         |
| Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička                      | 0         | 0         |
| Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok               | 0         | 0         |

## 28. Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhovému,
- kreditnému
- 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 trhovými 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 spoločnosti 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, poistenie 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.

  
Ing. Ladislav Dulovič-prokurista

