



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

Dodatok správy audítora
o overení súladu konsolidovanej výročnej správy
s konsolidovanou účtovnou závierkou

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

Vranov nad Topľou, december 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

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „Skupina“) k 31. decembru 2024, uvedenú v prílohe priloženej konsolidovanej výročnej správy Skupiny, ku ktorej sme dňa 09.05.2025 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 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.



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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z 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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Vranov n. T., 12.12.2025

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



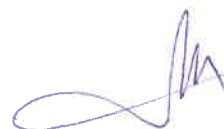
Ing. Mgr. Peter Fejko
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1122

**KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2024**

Predkladá: Jari-Pekka Nurminen



Vypracoval: Ladislav Dulovič



December 2025

OBSAH

1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

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

2. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

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

3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKOCH HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM TERVAKOSKI, a.s. ZA ROK 2024

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

4. VÝROK AUDÍTORA

Príloha – konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2024

1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

1.1 Názov a sídlo spoločnosti

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

1.2 Základné imanie spoločnosti

Hodnota základného imania spoločnosti zapísaného v Obchodnom registri k 31.12.2024 je 6 385 248 EUR.

Základné imanie pozostáva zo:

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

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

1.3 Orgány spoločnosti

V priebehu roka 2024 nedošlo k zmene v zložení predstavenstva spoločnosti.

Zloženie predstavenstva k 31.12.2024 bolo nasledovné:

Mikael Albäck
predseda predstavenstva

Ladislav Dunaj
podpredseda predstavenstva

Alena Balogová
člen predstavenstva

Martin Lach
člen predstavenstva

Stefan Kaptens
člen predstavenstva

Jari Nurminen
člen predstavenstva

Zloženie dozornej rady k 31.12.2024:

Marián Baláž
predseda dozornej rady

Ján Bombara
člen dozornej rady volený zamestnancami

Jedno miesto nebolo k 31.12.2024 obsadené.

1.4 Účasť na podnikaní iných osôb

K 31.12.2024 bola spoločnosť 100,0 % vlastníkom spoločností TOV Terichem Tervakoski, so sídlom na Ukrajine.

2. KONSOLIDOVANÉ ÚČTOVNÉ JEDNOTKY

2.1 Názov a sídlo spoločností

TOV Terichem Tervakoski
Rivnenska 76A
43020 Luck, Ukrajina

2.2 Základné imanie spoločností

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti TOV Terichem Tervakoski k 31.12.2024 bola 4 058 897 EUR.

2.3 Orgány spoločností

DOZORNÁ RADA, TOV Terichem Tervakoski

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

2.4 Účasť na podnikaní iných osôb

Spoločnosti nemajú účasť na podnikaní iných osôb

3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM TERVAKOSKI, a.s. ZA ROK 2024

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2024 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS).

3.1 Zhodnotenie činnosti

Po období stagnácie v rokoch 2019 a 2020 zaznamenala skupina Terichem Tervakoski v období rokov 2021 až 2024 rast tržieb aj zisku. V roku 2024 dosiahla skupina rekordné výsledky.

Hlavnou hybnou silou rastu skupiny sú celosvetové trendy rozvoja elektrifikácie, zvyšovane podielu zelenej energie a rozvoj elektromobility.

Rekordné výsledky v roku 2024 potvrdili správnosť zamerania obchodnej politiky skupiny Terichem Tervakoski. Konsolidovaný tržby skupiny vzrástli medziročne o 13% a zisk skupiny pred zdanením vzrástol medziročne o 9%.

V roku 2024 pokračovali práce na inštalácii novej linky na výrobu kondenzátorových fólií. Na túto investíciu bolo ku koncu roka 2024 vynaložených 32,6 mil. EUR, z toho 19,9 mil. EUR v samotnom roku 2024. Ďalších 5,5 mil. EUR bolo v roku 2024 vynaložených na rozvoj výroby metalizácie.

Skupina Terichem Tervakoski zvýšila v roku 2024 objem úročených cudzích zdrojov o 8,3 mil.

Vlastné imanie skupiny pripadajúce jej majiteľom dosiahlo ku koncu roka 57,7 mil. EUR, medziročne sa zvýšilo o 9,1 mil. EUR.

Vojenský konflikt na Ukrajine nevlýval negatívne na výsledky skupiny. Na základe priebežných výsledkov skupiny dosahovaných v roku 2025 je predpoklad, že skupina dosiahne rekordné výsledky ako v tržbách, tak aj v oblasti zisku.

3.2. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Údaje v EUR, za rok

	2024	2023
AKTÍVA		
Dlhodobé aktíva		
Dlhodobý nehmotný majetok	4 619	7 410
Dlhodobý hmotný majetok	58 949 661	35 941 782
Dlhodobé pohľadávky	4	356
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Dlhodobé aktíva spolu	<u>58 954 284</u>	<u>35 949 548</u>
Obežné aktíva		
Zásoby	14 484 678	15 433 303
Pohľadávky z obchodného styku	14 514 140	16 579 048
Daň z príjmov - pohľadávka	2 066 921	1 027 218
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 070 390	752 342
Obežné aktíva spolu	<u>32 136 129</u>	<u>33 791 911</u>
Aktíva spolu	<u>91 090 413</u>	<u>69 741 459</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		
Základné imanie	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	52 664 441	43 961 397
Ostatné komponenty vlastného imania	-1 351 344	-79 305
Vlastné imanie spolu	<u>57 698 345</u>	<u>50 267 340</u>
ZÁVÄZKY		
Dlhodobé záväzky		
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti	18 483 833	10 558 800
Odložené daňové záväzky	1 114 938	1 502 430
Ostatné dlhodobé záväzky	1 146 525	27 072
Výnosy budúcich období - dotácie	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	<u>20 745 296</u>	<u>12 088 302</u>
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	11 403 752	6 610 752
Rezervy na záväzky a poplatky	554 630	630 889
Krátkodobé úvery	688 390	21 423
Daň z príjmu - záväzok	0	122 753
Výnosy budúcich období - dotácie	0	0
Krátkodobé záväzky spolu	<u>12 646 772</u>	<u>7 385 817</u>
Záväzky spolu	<u>33 392 068</u>	<u>19 474 119</u>
Vlastné imanie a záväzky spolu	<u>91 090 413</u>	<u>69 741 459</u>

3.3. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Údaje v EUR, k 31. Decembru

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	2024	2023
Tržby netto	68 431 062	60 688 832
Ostatné prevádzkové výnosy	569 385	439 118
Prevádzkové výnosy spolu	<u>69 000 447</u>	<u>61 127 950</u>
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	-35 647 216	-33 832 091
Osobné náklady	-10 595 327	-9 937 587
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	-1 856 158	-2 195 911
Služby	-4 602 187	-4 601 659
Ostatné prevádzkové náklady	-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
Prevádzkové náklady spolu	<u>-54 622 558</u>	<u>-47 829 122</u>
Prevádzkový zisk	<u>14 377 889</u>	<u>13 298 828</u>
Finančné výnosy/náklady netto	<u>-438 624</u>	<u>-556 748</u>
Zisk pred zdanením	<u>13 939 265</u>	<u>12 742 080</u>
Daň z príjmov	-2 462 084	-2 595 908
Zisk za účtovné obdobie	<u>11 477 181</u>	<u>10 146 172</u>

Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku

Čistý zisk za účtovné obdobie	<u>11 477 181</u>	<u>9 411 055</u>
Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku		
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
	<u>-1 272 039</u>	<u>-729 173</u>
Ostatný úplný výsledok po zdanení	<u>-1 272 039</u>	<u>-729 173</u>
Úplný výsledok za účtovné obdobie	<u>10 205 142</u>	<u>8 681 882</u>

4. VÝROK AUDITORA



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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.



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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

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



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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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 €)

	Poznámka	2024	2023 upravený	2023
AKTÍVA				
Dlhodobé aktíva				
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
Dlhodobé aktíva spolu		58 954 284	35 949 548	35 559 593
Obežné aktíva				
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
Obežné aktíva spolu		32 136 129	33 791 911	33 342 324
AKTÍVA SPOLU		91 090 413	69 741 459	68 901 917
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY				
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti				
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
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov mat		57 698 345	50 267 340	48 581 037
Vlastné imanie spolu		57 698 345	50 267 340	48 581 037
Dlhodobé záväzky				
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhov	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
Dlhodobé záväzky spolu		20 745 296	12 088 302	12 933 458
Krátkodobé záväzky				
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
Krátkodobé záväzky spolu		12 646 772	7 385 817	7 387 422
ZÁVAZKY SPOLU		33 392 068	19 474 119	20 320 880

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
Prevádzkové výnosy spolu		69 000 447	61 127 950
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
Prevádzkové náklady spolu		-54 622 558	-47 829 122
Prevádzkový zisk/strata		14 377 889	13 298 828
Finančné výnosy a náklady	22	-438 624	-556 748
Finančné výnosy/náklady netto		-438 624	-556 748
Zisk/strata pred zdanením		13 939 265	12 742 080
Daň z príjmov	23	-2 462 084	-2 595 908
Zisk/strata za účtovné obdobie		11 477 181	10 146 172

Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku (v €)

	Poznámka	2024	2023
Čistý zisk za účtovné obdobie		11 477 181	9 411 055
<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
		-1 272 039	-729 173
Ostatný úplný výsledok po zdanení		-1 272 039	-729 173
ÚPLNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		10 205 142	8 681 882

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Ostatný úplný výsledok	Odložená daň k k ostatnému úplnému výsledku	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. 12. 2022	6 385 248	34 595 131	1 667 254	-350 124	42 297 509
Zisk/- strata po zdanení		10 146 172			10 146 172
Ostatný úplný výsledok			-923 004	193 831	-729 173
Komplexný výsledok celkom	0	10 146 172	-923 004	193 831	9 416 999
Fond odmien		-545 068			-545 068
Dividendy		-2 588 403			-2 588 403
Ostatné					0
Stav k 31. 12. 2023	6 385 248	41 607 832	744 250¹	-156 293	48 581 037
Oprava počiatočného stavu		2 414 512	-889 368	222 106	1 747 250 ¹
Upravený stav k 31. 12. 2023	6 385 248	44 022 344	-145 118	65 813	0 50 328 287
Zisk /- strata po zdanení		11 477 181			11 477 181
Ostatný úplný výsledok			-1 632 969	360 930	-1 272 039
Komplexný výsledok celkom	0	11 477 181	-1 632 969	360 930	10 205 142
Fond odmien		-524 562			-524 562
Dividendy		-2 310 522			-2 310 522
Ostatné					0
Stav k 31. 12. 2024	6 385 248	52 664 441	-1 778 087	426 743	57 698 345

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	2024	2023
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Zisk - strata pred zdanením	13 939 265	12 742 080
Úpravy o nepeňažné operácie:		
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		
Zmena stavu sktív a pasív:		
Pohľadávky	637 260	-303 490
Zásoby	948 625	-2 957 280
Záväzky	5 793 439	59 867
Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou	23 317 230	12 374 835
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
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	20 282 776	9 408 620
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:		
Zvýšenie základného imania		
Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov	-25547955	-6898855
Prijmy z predaja stálych aktív	417	82060
Poskytnuté pôžičky		
Prijmy z prijatých pôžičiek		
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou		
Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-25547538	-6816795
FINANČNÁ ČINNOSŤ:		
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		
Čistý peňažný tok z finančných činností	5018516	-887020
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov		
Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekviva	-246 246	1 704 805
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:	Terichem Tervakoski, a.s., Štúrova 101, Svit
Dátum založenia:	20.2.1995
Zapísaná v obchodnom registri:	Obchodný register Okresného súdu Prešov Oddiel a. s., vložka 205/P
Dátum zápisu do obchodného registra:	31.5.1995
IČO:	317 054 72
DIČ:	2020517125

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

TOV Terichem Tervakoski	Rivnenska 76a, Lutsk, UA	4 058 897	43 113,60 tis. 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
SPOLU	383	29

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 Each – 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.				
TOV Terichem Tervakoski				
SPOLU		0	0	

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

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

2. Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej zvierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 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 zníženie hodnoty 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 uniou:

- 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 zvierky 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 zvierka 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 zvierke (nový štandard),
- IFRS 19 Dcérske podniky bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (nový štandard),
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka 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 zvierku.

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 zvierku Skupiny.

Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácie

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej zvierke 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 upravia 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 vykazanými 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 vykazané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protištane.

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 vykazanými do zisku alebo straty

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykazanými 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 vykazanými do zisku alebo straty.

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

Finančné aktíva môžu byť pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykazanými 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 vykazané 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 určiteľnými 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 určitými 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 prémie 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 za 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 trhová 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 vymáhateľné 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 zväži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že na základe zväzenia 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 závierky

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

(b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

Počítačový softvér

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

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

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok 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 platiach, či neplatenie, sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky sa stanoví percentuálne v závislosti od doby, ktorá uplynula od doby splatnosti príslušnej pohľadávky. Suma opravnej položky sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát. 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 zaviazane poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať 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

vyrovnaniu 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 nesplatennej 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 nabeľnuté 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, začiatkové priame

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

Skupina ako prenájomca

Skupina prenájomca hmotný majetok vrátane vlastných hmotných aktív a aktiva 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 DNM	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2023	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
31. december 2023	779 362	0	779 362
Prírastky			0
Zaradenie do používania	1 172		1 172
Úbytky			0
Kurzové rozdiely	-10 508		-10 508
31. december 2024	770 026	0	770 026
Oprávky a zníženie hodnoty			
1. január 2023	772 949		772 949
Odpisy	2 162		2 162
Úbytky	2 265		2 265
Kurzové rozdiely	-5 424		-5 424
31. december 2023	771 952	0	771 952
Odpisy	3 584		3 584
Úbytky			0
Kurzové rozdiely	-10 129		-10 129
31. december 2024	765 407	0	765 407
Účtovná hodnota			
31. december 2024	4 619	0	4 619
31. december 2023	7 410	0	7 410
1. január 2023	9 545	0	9 545

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 pontžia 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 strojné 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, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Obstarávacia cena						
1. január 2023	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
31. december 2023	23 995 760	34 551 549	0	1 069 999	11 927 746	71 545 054
Oprava poč. Stavů	-1 057 650	1 437 605		10 000		389 955
31. december 2023 upr.	22 938 110	35 989 154	0	1 079 999	11 927 746	71 935 009
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
31. december 2024	22 471 575	38 563 099	0	33 114 649	2 327 479	96 476 802
Oprávký a zníženie hodnoty						
1. január 2023	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
31. december 2023	4 758 293	31 234 934	0	0	0	35 993 227
Odpisy	504 908	1 347 666				1 852 574
Úbytky	-6 228	-73 482				-79 710
Kurzové rozdiely	-36 402	-202 548				-238 950
31. december 2024	5 220 571	32 306 570				37 527 141
Účtovná hodnota						
31. december 2024	17 251 004	6 256 529	0	33 114 649	2 327 479	58 949 661
31. december 2023 upr.	18 179 817	4 754 220	0	1 079 999	11 927 746	35 941 782
31. december 2023	19 237 467	3 316 615	0	1 069 999	11 927 746	35 551 827
1. január 2023	20 435 797	4 454 727	0	49 997	5 673 168	30 613 689

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

6. Zásoby

	Obstarávací a cena 2024	Účtovná hodnota 2024	Obstarávací a cena 2023	Účtovná hodnota 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
Zásoby spolu	14 769 095	14 484 678	15 185 997	15 028 419

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
Dlhodobé pohľadávky			
Ostatné pohľadávky		4	356
Krátkodobé pohľadávky			
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
Pohľadávky z obchodného styku spolu	16 581 065	17 606 622	17 561 919

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
Stav ku koncu obdobia	69 272	69 272

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
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	1 070 390	752 342

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
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	484 673	730 919

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.

Distribovateľné zdroje

Distribovateľné 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 nehmuteľného 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
Fond z precenenia nehmuteľného majetku	4 657 065	6 063 466
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
Prepočet zahraničnej spoločnosti	-6 008 409	-5 475 509
Ostatné komponenty vlastného imania spolu	-1 351 344	587 957

12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2024	2023
			2024	2023		
Dlhodobé úvery						
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
Dlhodobé úvery spolu					18 483 833	10 558 800
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					0	0
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu					18 483 833	10 558 800
Krátkodobé úvery						
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
Krátkodobé úvery spolu					688 390	26 767
Úvery spolu					19 172 223	10 585 567

Nečerpané úverové prísľuby 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				
Minimálne lízingové splátky spolu	0	0	5 556	5 344
minus: hodnota finančných poplatkov			212	
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	0	0	5 344	5 344

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

Vstupná cena	246797
Odpisy	82803
Zostatková cena	163994
Úrok	1380
Krátkodobý záväzok	100387
Dlhodobý záväzok	46953
Odúčtovanie nákladov na OL	100837

13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Nevyčerpaná dovolenka	Overenie úctovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Odstupné a odchoďné	Spolu
1. január 2023	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
31. december 2022	250 803	12 275	2 918	364 893	0	630 889
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
31. december 2023	274 279	12 275	1 944	266 132	0	554 630

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2024	2023 upr.	2023
Dlhodobé záväzky			
Ostatné dlhodobé záväzky	1 144 215	24 902	24 902
Sociálny fond	2 310	2 170	2 170
Dlhodobé záväzky spolu	1 146 525	27 072	27 072
Krátkodobé záväzky			
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
Krátkodobé záväzky spolu	11 403 752	6 733 505	6 729 766
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	12 550 277	6 760 577	6 756 838

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
Stav ku koncu obdobia	2 310	2 170

15. Odložená daň z príjmov

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

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

	1. január 2024	Úprava poč. Stavu	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2024
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	2 347 586	-845 156	34 384	-421 876	1 114 938
	2 347 586	-845 156	34 384	-421 876	1 114 938

	1. január 2023	Úprava poč. Stavu	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2023
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	2 825 927	0	-284 510	-193 831	2 347 586
	2 825 927	0	-284 510	-193 831	2 347 586

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
Tržby netto spolu	68 431 062	60 688 832

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
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	569 385	439 118

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
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	35 647 216	33 832 091

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
Osobné náklady spolu	10 595 327	9 937 587

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
Služby spolu	4 602 187	4 601 659

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
Ostatné prevádzkové náklady spolu	696 686	218 632

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
Finančné výnosy a náklady spolu	-438 624	-556 748

23. Daň z príjmov

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

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
Splatná daň z príjmov	2 462 084	2 595 908

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 spoločností 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
CHEMOSVIT, a. s.		
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
Ab Rani Plast Oy		
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
Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám		
Pohľadávky		
Chemosvit, a. s.	0	0
Rani Plast Oy	0	0
Závazky		
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 trhových mier (napr. úrokových mier, menových kurzov). V skupine Terichem Tervakoski sa vyskytujú tieto formy trhového rizika:

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina Terichem Tervakoski je vystavené riziku zmeny úrokovej sadzby. Väčšina úročených cudzích zdrojov sa úročí na základe referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR, takže rast úrokovej sadzby by spôsobil aj rast nákladov na úročené cudzie zdroje. Spoločnosti v skupine využívajú ako ochranu pred rastom úrokových sadzieb najmä fixovanie úrokových sadzieb pri dlhších dobách splatnosti (využíva sa hlavne pri finančnom a operatívnom leasingu).

Menové riziko

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

Kreditné riziko

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

Hlavné kreditné riziko spočíva v neuhradení zmluvných záväzkov našich odberateľov. Na minimalizáciu tohto rizika sa používa viacero nástrojov (hodnotenie dodávateľov, platby vopred, riadenie doby splatnosti, limity pohľadávok, 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