



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

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
**z auditu konsolidovanej účtovnej zvierky za rok 2025**  
**zostavenej v súlade s IFRS v znení prijatom**  
**Európskou úniou**

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

**Vranov n. T., apríl 2026**

**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 materskej spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie

***Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2025, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s IFRS účtovnými štandardmi [Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo] 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 skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. 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 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi [Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo] v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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



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

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne 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.
- Plánujeme a uskutočňujeme audit skupiny s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií dcérskych spoločností alebo obchodných jednotiek v rámci skupiny ako východisko pre vyjadrenie názoru na účtovnú závierku skupiny. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a kontrolu audítorskej práce vykonanej za účelom auditu skupiny. Názor audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.



## 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 oboznámiť sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o skupine a situácii v nej, 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 2025 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., 23.4.2026

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 2025**

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

# Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

	Poznámka	2025	2024
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	3 947	4 619
Dlhodobý hmotný majetok	5	69 632 380	58 949 661
Dlhodobé pohľadávky	7	0	4
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>69 636 327</b>	<b>58 954 284</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	6	12 196 851	14 484 678
Pohľadávky z obchodného styku	7	18 779 669	14 514 140
Daňové pohľadávky	7	212 100	2 066 921
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	755 791	1 070 390
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>31 944 411</b>	<b>32 136 129</b>
		<b>101 580 738</b>	<b>91 090 413</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>			
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>			
Základné imanie	9	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	10	60 614 730	52 664 441
Ostatné komponenty vlastného imania	11	-2 821 060	-1 351 344
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>64 178 918</b>	<b>57 698 345</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>64 178 918</b>	<b>57 698 345</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	15 086 657	18 483 833
Odložené daňové záväzky	15	589 075	1 114 938
Ostatné dlhodobé záväzky	14	463 581	1 146 525
Výnosy budúcich období - dotácie		0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>16 139 313</b>	<b>20 745 296</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	8 092 422	11 403 752
Rezervy na záväzky a poplatky	13	803 410	554 630
Krátkodobé úvery	12	12 366 675	688 390
Daň z príjmu - záväzok	14	0	0
Výnosy budúcich období - dotácie		0	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>21 262 507</b>	<b>12 646 772</b>
		<b>37 401 820</b>	<b>33 392 068</b>
<b>ZÁVAZKY SPOLU</b>			
		<b>101 580 738</b>	<b>91 090 413</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU</b>			

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

(v €)

	Poznámka	2025	2024
Tržby netto	16	75 560 101	68 431 062
Ostatné prevádzkové výnosy	17	161 407	569 385
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>75 721 508</b>	<b>69 000 447</b>
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-40 179 920	-35 647 216
Osobné náklady	19	-13 618 195	-10 595 327
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-2 144 727	-1 856 158
Služby	20	-3 918 181	-4 602 187
Ostatné prevádzkové náklady	21	-384 431	-696 686
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		527 057	-2 943 895
Aktivácia		850 457	1 718 911
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-58 867 940</b>	<b>-54 622 558</b>
<b>Prevádzkový zisk/strata</b>		<b>16 853 568</b>	<b>14 377 889</b>
Finančné výnosy a náklady	22	-544 479	-438 624
<b>Finančné výnosy/náklady netto</b>		<b>-544 479</b>	<b>-438 624</b>
<b>Zisk/strata pred zdanením</b>		<b>16 309 089</b>	<b>13 939 265</b>
Daň z príjmov	23	-3 326 149	-2 462 084
<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>		<b>12 982 940</b>	<b>11 477 181</b>

## Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku (v €)

	Poznámka	2025	2024
<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>		<b>12 982 940</b>	<b>11 477 181</b>
<i>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku</i>			
Precenenie dlhodobého hmotného majetku		-658 191	-658 191
Prepočet zahraničnej spoločnosti		-1 275 646	-974 778
Daň z príjmov k položkám ostatného úplného výsledku		464 121	360 930
		<b>-1 469 716</b>	<b>-1 272 039</b>
<b>Ostatný úplný výsledok po zdanení</b>		<b>-1 469 716</b>	<b>-1 272 039</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>		<b>11 513 224</b>	<b>10 205 142</b>

## Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Ostatný úplný výsledok	Odlložená daň k k ostatnému úplnému výsledku	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 31. 12. 2023</b>	<b>6 385 248</b>	<b>44 022 344</b>	<b>-145 118</b>	<b>65 813</b>	<b>50 328 287</b>
Zisk/- strata po zdanení		11 477 181			11 477 181
Ostatný úplný výsledok			-1 632 969	360 930	-1 272 039
<b>Komplexný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>11 477 181</b>	<b>-1 632 969</b>	<b>360 930</b>	<b>10 205 142</b>
Fond odmien		-524 562			-524 562
Dividendy		-2 310 522			-2 310 522
Ostatné					0
<b>Stav k 31. 12. 2024</b>	<b>6 385 248</b>	<b>52 664 441</b>	<b>-1 778 087</b>	<b>426 743</b>	<b>57 698 345</b>
Zisk /- strata po zdanení		12 982 940			12 982 940
Ostatný úplný výsledok			-1 933 837	464 121	-1 469 716
<b>Komplexný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>12 982 940</b>	<b>-1 933 837</b>	<b>464 121</b>	<b>11 513 224</b>
Fond odmien		-405 345			-405 345
Dividendy		-4 627 306			-4 627 306
Ostatné					0
<b>Stav k 31. 12. 2025</b>	<b>6 385 248</b>	<b>60 614 730</b>	<b>-3 711 924</b>	<b>890 864</b>	<b>64 178 918</b>

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	2025	2024
<b>PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ</b>		
Zisk - strata pred zdanením	16 309 089	13 939 265
<b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>		
Daň		
Odpisy	2 144 727	1 856 158
Zisk z predaja stálych aktív, netto	53 126	3 967
Kurzové zisky a straty, netto	-702 398	-204 066
Nákladové a výnosové úroky	1 184 798	533 063
Zmena stavu rezerv	248 780	-76 259
Ostatné nepeňažné operácie	-1 315 996	-114 222
<b>Zmena stavu sktív a pasív:</b>		
Pohľadávky	-2 410 704	637 260
Zásoby	2 287 827	948 625
Záväzky	-3 994 274	5 793 439
<b>Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou</b>	<b>13 804 975</b>	<b>23 317 230</b>
Zaplatená daň z príjmov	-2 658 511	-2 501 753
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	-1 099 112	-569 897
Prijaté úroky	28402	36834
Prijaté dividendy	0	362
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>10 075 754</b>	<b>20 282 776</b>
<b>INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Zvýšenie základného imania		
Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez		
Predaj a strata kontroly dcérskych a spoločných pod		
Nadobudnutie stálych aktív vrátane	-13638811	-25547955
Príjmy z predaja stálych aktív	0	417
Poskytnuté pôžičky		
Príjmy z prijatých pôžičiek		
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou		
<b>Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť</b>	<b>-13638811</b>	<b>-25547538</b>
<b>FINANČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Čerpanie úverov a pôžičiek	15141046	7926531
Splátky úverov a pôžičiek	-8545996	-72931
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov		
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov		
Dividendy a tantiémy zaplatené akcionárom a orgán	-5032651	-2835084
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov		
<b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>	<b>1562399</b>	<b>5018516</b>
<b>Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov</b>	<b>-2 000 658</b>	<b>-246 246</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatok	484673	730919
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na koniec	-1515985	484673

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

## 1. Všeobecné informácie

Obchodné meno a sídlo:	<b>Terichem Tervakoski, a.s., Štúrova 101, Svit</b>
Dátum založenia:	20.2.1995
Zapísaná v obchodnom registri:	Obchodný register Okresného súdu Prešov Oddiel a. s., vložka 205/P
Dátum zápisu do obchodného registra:	31.5.1995
IČO:	317 054 72
DIC:	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.	318	26
TOV Terichem Tervakoski, UA	87	7
<b>SPOLU</b>	<b>405</b>	<b>33</b>

### Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2025.

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. Maroš 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	10 000	0,2	0,2
Vlastné akcie	2000	0	0

**Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov**

/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie finančným riaditeľom Spoločnosti 31. 3. 2026.

**Obchodné meno a sídlo konsolidujúcej účtovnej jednotky, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny podnikov, pre ktoré je spoločnosť konsolidovanou účtovnou jednotkou:**

CHEMOSVIT, a. s., Štúrova 101, 059 21 Svit.

## 2. Súhrn hlavných účtovných postupov

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

### Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 2025 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC).

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

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

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

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

### Zásady konsolidácie

#### Dcérske spoločnosti

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

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

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

### Zmeny účtovných zásad

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

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

- IAS 21 – Dopady zmien menových kurzov: nedostatočná zameniteľnosť (novela).

Tieto novelizovaný štandard nemal na účtovnú závierku Skupiny významný vplyv.

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

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

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

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

Skupina v súčasnosti vyhodnocuje potenciálne dopady novelizovaných štandardov, ktoré budú záväzné, resp. budú schválené EÚ k 1. 1. 2026 alebo po tomto dátume:

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

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

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

### **Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

#### **a) Mena prezentácie**

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

#### **b) Podnikové kombinácie**

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

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

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

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

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

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

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

### c) Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

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

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

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

#### Investície držané do splatnosti

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

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

#### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Pri prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a 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 z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

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

#### Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná 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 zväží individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že na základe zväženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

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

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s 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 (cudzia mena), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení finančných výkazov sa peňažné jednotky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy.

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

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

## **Dlhodobý hmotný majetok**

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

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

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

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

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

## **Dlhodobý nehmotný majetok**

### **Počítačový softvér**

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

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

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

### **Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovni 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 režiú. Nezahŕňajú finančné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, znížených o náklady na predaj.

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

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

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

### **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 ziskateľná 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 pomínutia 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 ziskateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

## **Úvery a pôžičky**

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

## **Daň z príjmov**

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

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

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani sa neúčtuje ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

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

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

## **Zamestnanecké požitky**

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazanie poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca 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 nabehnuté 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 určení 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, začiatočné priame

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

#### Skupina ako prenajímateľ

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

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

Pri lízingoch klasifikovaných ako finančný lízing Skupina vykazuje čistú finančnú investíciu do lízingu ocenenú ako súčasnú hodnotu lízingových platieb, ktoré majú byť uhradené po dobu lízingu, zvýšenú o prípadnú negarantovanú zvyškovú hodnotu predmetu prenájmu na konci lízingu, ktorá nie je podmienená budúcim peňažným tokom. Pri výpočte súčasnej hodnoty čistej investície do lízingu Skupina používa implicitnú úrokovú sadzbu lízingu. V prípade sublízingu, ak nie je implicitná úroková sadzba ľahko stanoviteľná, použije Skupina diskontnú sadzbu použitú pre hlavný lízing.

#### **Štátne dotácie**

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

#### **Výplata tantiém**

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

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

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

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

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

##### **(a) Dane z príjmov**

Skupina podlieha dani z príjmov vo viacerých krajinách. Skupina vykazuje záväzky na očakávané výsledky daňových kontrol. Rozdiel medzi výsledkom kontroly a zaúčtovaným záväzkom ovplyvní splatnú a odloženú daň z príjmov v období, kedy došlo k rozhodnutiu daňových orgánov.

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

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

#### 4. Dlhodobý nehmotný majetok

<b>1. január 2024</b>	779 362	0	779 362
Prírastky			0
Zaradenie do používania	1 172		1 172
Úbytky			0
Kurzové rozdiely	-10 508		-10 508
<b>31. december 2024</b>	<b>770 026</b>	<b>0</b>	<b>770 026</b>
Prírastky			0
Zaradenie do používania	3 587		3 587
Úbytky	-3 325		-3 325
Kurzové rozdiely	-8 446		-8 446
<b>31. december 2025</b>	<b>761 842</b>	<b>0</b>	<b>761 842</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>			
<b>1. január 2024</b>	771 952		771 952
Odpisy	3 584		3 584
Úbytky			0
Kurzové rozdiely	-10 129		-10 129
<b>31. december 2024</b>	<b>765 407</b>	<b>0</b>	<b>765 407</b>
Odpisy	3 739		3 739
Úbytky	-3 325		-3 325
Kurzové rozdiely	-7 926		-7 926
<b>31. december 2025</b>	<b>757 895</b>	<b>0</b>	<b>757 895</b>
<b>Účtovná hodnota</b>			
<b>31. december 2025</b>	<b>3 947</b>	<b>0</b>	<b>3 947</b>
<b>31. december 2024</b>	<b>4 619</b>	<b>0</b>	<b>4 619</b>
<b>1. január 2024</b>	<b>7 410</b>	<b>0</b>	<b>7 410</b>

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

#### 5. Dlhodobý hmotný majetok

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

Skupina k 31. 12. 2012 v súlade s ustanoveniami IAS 16.31 a nasledujúcimi precenila triedu budov a pozemkov vo svojom vlastníctve na základe znaleckých posudkov. Precenením sa zvýšila hodnota budov a pozemkov o 16 401 949 EUR, odložený daňový záväzok z precenenia predstavoval 3 772 448 EUR, dopad na vlastné imanie ako prebytok z precenenia je 12 629 501 EUR. V roku 2025 sa toto precenenie znížilo o sumu 658 191 EUR (2024: 658 191 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov, k nim prislúchajúcej odloženej dane v sume 157 966 EUR.

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 242 889 EUR, a ponížila o odpisy za rok 2025 v sume 97 462 EUR. Zároveň sa zvýšili krátkodobé úvery o hodnotu 61 706 EUR a dlhodobé úvery o hodnotu 79 117 EUR.

Dlhodobý hmotný majetok má Skupina poistený na živelné pohromy (súbor nehnuteľného majetku na poistnú sumu 44 684 482 EUR, súbor hnutel'ného majetku na poistnú sumu vo výške 72 011 284 EUR), strojné riziko, na prerušenie prevádzky z dôvodu strojnej škody, vandalizmus a krádež v maximálnej hodnote poistnej sumy vo výške 46 111 510 Eur.

Platby vo výške 92 848 EUR (2024: 133 176 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. január 2024</b>	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
<b>31. december 2024</b>	<b>22 471 575</b>	<b>38 563 099</b>	<b>0</b>	<b>33 114 649</b>	<b>2 327 479</b>	<b>96 476 802</b>
Prírastky				15 003 868	4 032 994	19 036 862
Zaradenie do používania	1 451 711	3 723 852		-5 175 563		0
Zúčtovanie precenenia	-658 191					-658 191
Úbytky	-6 002	-380 662			-5 396 083	-5 782 747
Kurzové rozdiely	-93 389	-354 814				-448 203
<b>31. december 2025</b>	<b>23 165 704</b>	<b>41 551 475</b>	<b>0</b>	<b>42 942 954</b>	<b>964 390</b>	<b>108 624 523</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
<b>1. január 2024</b>	4 758 293	31 234 934				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
<b>31. december 2024</b>	<b>5 220 571</b>	<b>32 306 570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 527 141</b>
Odpisy	496 327	1 644 661				2 140 988
Úbytky	-6 002	-373 709				-379 711
Kurzové rozdiely	-45 879	-250 396				-296 275
<b>31. december 2025</b>	<b>5 665 017</b>	<b>33 327 126</b>				<b>38 992 143</b>
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>31. december 2025</b>	<b>17 500 687</b>	<b>8 224 349</b>	<b>0</b>	<b>42 942 954</b>	<b>964 390</b>	<b>69 632 380</b>
<b>31. december 2024</b>	<b>17 251 004</b>	<b>6 256 529</b>	<b>0</b>	<b>33 114 649</b>	<b>2 327 479</b>	<b>58 949 661</b>
<b>1. január 2024</b>	<b>18 179 817</b>	<b>4 754 220</b>	<b>0</b>	<b>1 079 999</b>	<b>11 927 746</b>	<b>35 941 782</b>

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

	Obstarávacia cena 2025	Účtovná hodnota 2025	Obstarávaci a cena 2024	Účtovná hodnota 2024
Materiál	6 636 478	6 405 399	9 196 479	8 965 208
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 310 648	1 297 189	1 474 833	1 427 793
Výrobky	3 897 304	3 893 451	3 751 095	3 745 034
Tovar	540 041	539 927	209 442	209 397
Poskytnuté preddavky na zásoby	60 885	60 885	137 246	137 246
<b>Zásoby spolu</b>	<b>12 445 356</b>	<b>12 196 851</b>	<b>14 769 095</b>	<b>14 484 678</b>

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 13 459 EUR (2024: 47 040 EUR) na nedokončenú výrobu, vo výške 3 853 EUR (2024: 6 061 EUR) na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob, vo výške 231 079 EUR (2024: 231 271 EUR) na materiál a opravnú položku vo výške 114 EUR (2023: 45 EUR) na tovar. Spoločnosť neviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo, ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať. Zásoby sú poistené poistnou zmluvou na poistenie majetku.

## 7. Pohľadávky z obchodného styku

	2025	2024
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>		
Ostatné pohľadávky	0	4
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>		
Obchodné pohľadávky	17 018 978	13 999 454
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov	1 200 855	1 723 326
Daň z príjmov	212 100	343 595
Ostatné pohľadávky	629 108	583 958
Opravná položka k pochybným pohládkam	-69 272	-69 272
<b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>	<b>18 991 769</b>	<b>16 581 065</b>

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohládkam z obchodného styku:

	2025	2024
Stav na začiatku obdobia	69 272	69 272
Tvorba	0	0
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	0	0
Použitie z titulu odpisu pohládkov	0	0
Kurzové rozdiely	0	0
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>69 272</b>	<b>69 272</b>

Skupina neeviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

## 8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2025	2024
Peniaze v banke	750 831	1 066 023
Pokladničná hotovosť	2 960	3 367
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 000	1 000
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>755 791</b>	<b>1 070 390</b>

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

	2025	2024
Peniaze v banke	750 831	1 066 023
Kontokorentné účty	-2 271 776	-585 717
Pokladničná hotovosť	2 960	3 367
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 000	1 000
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>-1 515 985</b>	<b>484 673</b>

## 9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2024: 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 (2024: 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 2025 predstavovali sumu 51 630 093 EUR (2024: 41 520 388 EUR).

## Dividendy

V roku 2025 spoločnosť vyplatila dividendy a odmeny z fondu odmien 5 032 651 EUR.

## 11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2025	2024
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - počiatočný stav	4 657 065	5 396 204
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku - obst. Cena	-658 191	-658 191
Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia	157 966	-80 948
<b>Fond z precenenia nehnuteľného majetku</b>	<b>4 156 840</b>	<b>4 657 065</b>
Počiatočný stav prepočtu zahraničnej spoločnosti	-6 008 409	-5 475 509
Prepočet zahraničnej spoločnosti	-1 275 646	-974 778
Odložený daňový záväzok z fondu z precenenia	306 155	441 878
<b>Prepočet zahraničnej spoločnosti</b>	<b>-6 977 900</b>	<b>-6 008 409</b>
<b>Ostatné komponenty vlastného imania spolu</b>	<b>-2 821 060</b>	<b>-1 351 344</b>

## 12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2025	2024
			2025	2024		
<b>Dlhodobé úvery</b>						
Závazky z operat. Lízingu preklasifikovo	EUR	2029	3,20	0,95	79 117	46 953
Bankové úvery	EUR	2029	3,20	4,20	21 540 000	18 436 880
Pôžičky od spriaznených strán	EUR		x	x	0	0
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>					<b>21 619 117</b>	<b>18 483 833</b>
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					-6 532 460	0
<b>Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu</b>					<b>15 086 657</b>	<b>18 483 833</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>						
Bankové úvery			3,20	4,50	5 772 509	588 003
Krátkodobá časť dlhodobých úverov		x			6 532 460	0
Pôžičky		x	x		0	0
Závazky z operat. Lízingu preklasifikovaného na fin. lízing			3,20	0,95	61 706	100 387
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>					<b>12 366 675</b>	<b>688 390</b>
<b>Úvery spolu</b>					<b>27 453 332</b>	<b>19 172 223</b>

Nečerpané úverové prísluby s pohyblivou úrokovou sadzbou k 31. 12. 2025 predstavovali hodnotu 10 828 224 EUR.

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

### Závazky z finančného lízingu

Skupina v roku 2025 neuzatvorila 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
	2025	2025	2024	2024
Do 1 roka				
Od 1 do 5 rokov				
Nad 5 rokov				
<b>Minimálne lízingové splátky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
mínus: hodnota finančných poplatkov				
<b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	2025	2024
<b>Vstupná cena</b>	242889	246797
Odpisy	97462	82803
<b>Zostatková cena</b>	145427	163994
Úrok	1112	1380
<b>Krátkodobý záväzok</b>	61706	100387
<b>Dlhodobý záväzok</b>	79117	46953

### 13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Nevýčerpaná dovolenka	Overenie účtovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Odstupné a odchodné	Spolu
<b>1. január 2024</b>	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	0	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-250 803	-12 275	-2 918	-364 893	0	-630 889
<b>31. december 2023</b>	274 279	12 275	1 944	266 132	0	554 630
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	363 111	13 740	5 356	408 203	13 000	803 410
Úrokový náklad						
Rezerva použitá počas obdobia	-274 279	-12 275	-1 944	-266 132	0	-554 630
<b>31. december 2024</b>	363 111	13 740	5 356	408 203	13 000	803 410

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

## 14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2025	2024
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Ostatné dlhodobé záväzky	454 046	1 144 215
Sociálny fond	9 535	2 310
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>463 581</b>	<b>1 146 525</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku	6 973 978	10 583 677
Záväzky voči akcionárom	0	0
Záväzky voči zamestnancom	620 374	441 387
Záväzky zo sociálneho poistenia	442 955	288 444
Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov	0	0
Daň z príjmov	0	46 646
Ostatné záväzky	55 115	43 598
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>8 092 422</b>	<b>11 403 752</b>
<b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>8 556 003</b>	<b>12 550 277</b>

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2025	2024
Stav na začiatku obdobia	2 310	2 170
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	112 113	86 888
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-104 888	-86 748
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>9 535</b>	<b>2 310</b>

## 15. Odložená daň z príjmov

	2025	2024
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>		
Na začiatku roka		
Prírastok/-úbytok		
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odložený daňový záväzok</b>		
Na začiatku roka	1 114 938	1 502 430
Prírastok/-úbytok	-525 863	-387 492
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>589 075</b>	<b>1 114 938</b>
<b>Odložený daňový záväzok netto</b>	<b>589 075</b>	<b>1 114 938</b>

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

	1. január 2025	Úprava poč. Stavu	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2025
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	1 114 938	0	-61 742	-464 121	589 075
	<b>1 114 938</b>	<b>0</b>	<b>-61 742</b>	<b>-464 121</b>	<b>589 075</b>
	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
	<b>2 347 586</b>	<b>-845 156</b>	<b>34 384</b>	<b>-421 876</b>	<b>1 114 938</b>

## 16. Tržby netto

	2025	2024
Tržby za predaj tovaru	3 107 502	2 289 828
Tržby z predaja výrobkov	72 282 550	65 525 207
Tržby z predaja služieb	170 049	616 027
<b>Tržby netto spolu</b>	<b>75 560 101</b>	<b>68 431 062</b>

## 17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2025	2024
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	-53 126	3 967
Zisk z predaja materiálu	0	-12 048
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	0	0
Ostatné	214 533	577 466
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>161 407</b>	<b>569 385</b>

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

	2025	2024
Spotreba materiálu a energie a opravné položky k zásobám	37 935 063	33 734 821
Náklady na predaný tovar	2 244 857	1 912 395
<b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru</b>	<b>40 179 920</b>	<b>35 647 216</b>

## 19. Osobné náklady

	2025	2024
Mzdy a platy	9 613 205	7 501 058
Odmeny orgánom spoločnosti	0	0
Náklady na sociálne poistenie	3 416 760	2 650 923
Sociálne náklady	588 230	443 346
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>13 618 195</b>	<b>10 595 327</b>

## 20. Služby

	2025	2024
Opravy a udržiavanie	889 493	995 907
Cestovné	38 449	58 870
Reprezentačné	36 897	35 840
Prepravné	814 533	1 148 059
Správa softvéru	333 074	177 399
Provízie	43 148	73 723
Ostatné	1 762 587	2 103 003
<b>Služby spolu</b>	<b>3 918 181</b>	<b>4 592 801</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

	2025	2024
Dane a poplatky	172 304	91 128
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	0	0
Ostatné	212 127	605 558
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>384 431</b>	<b>696 686</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

	2025	2024
Tržby z predaja cenných papierov	0	0
Predané cenné papiere a podiely	0	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	1449	362
Výnosové úroky	27 893	36 834
Nákladové úroky	-1 212 691	-569 897
Kurzové zisky	803 348	641 975
Kurzové straty	-100 950	-437 909
Ostatné finančné výnosy	30	17 392
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-63 557	-83 311
Ostatné finančné náklady	-1	-44 070
<b>Finančné výnosy a náklady spolu</b>	<b>-544 479</b>	<b>-438 624</b>

## 23. Daň z príjmov

	2025	2024
Splatná daň	3 387 891	2 427 700
Odložená daň - poznámka 15	-61 742	34 384
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>3 326 149</b>	<b>2 462 084</b>

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

	2025	2024
Zisk pred zdanením	16 309 089	13 939 265
Daň vypočítaná na základe domácej sadzby	3 914 181	3 345 424
o položky znižujúce a zvyšujúce základ dane	83 711	330 059
Úľava na dani	-917 000	-52 858
Zrazená a uhradená daň z dividend z UA	525 416	0
Odložená daň z príjmov	-61 742	-284 510
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine	-218 417	-876 031
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>3 326 149</b>	<b>2 462 084</b>

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

Spoločnosť uplatnila úľavu na dani na základe § 30a vo výške 917 000 EUR. Bližší popis je v bode 24.

Vážený priemer sadzby dane bol 20,39 % (2024: 17,66 %).

## 24. Podmienené záväzky

V roku 2023 vláda SR schválila spoločnosti Terichem Tervakoski, a.s., Svit investičnú pomoc, kde sa počíta s vynaložením oprávnených investičných nákladov v hodnote 30 000 000 EUR v rokoch 2022-2026.

Schválená investičná pomoc je vo forme úľavy na dani z príjmu vo výške 4 585 000 EUR. Investičná pomoc je považovaná za štátnu pomoc. Podmienkou je dodržanie termínov obstarania, vytvorenie nových pracovných miest a minimálne 50% spolufinancovanie z vlastných zdrojov.

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

Investičné prísluhy

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 2 872 500 Eur (2024: 6 631 986 Eur).

## **26. Podnikové kombinácie**

V roku 2025 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:

	2025	2024
<b>CHEMOSVIT, a. s.</b>		
Nákup investícií	311 387	481 849
Nákup služieb	224 596	220 768
Nákup materiálu a tovaru	0	0
Ostatné výnosy	0	0
Splatenie prijatej pôžičky	0	0
Predaj služieb	0	0
Výplata dividend	2 323 653	1 153 089
Predaj výrobkov a tovaru	0	0
<b>Ab Rani Plast Oy</b>		
Nákup (ostatné náklady)	0	1 794
Nákladové úroky z prijatej krátkodobej pôžičky	0	0
Predaj služieb	0	0
Splatenie časti krátkodobej pôžičky	0	0
Výplata dividend	2 313 653	1 153 089
<b>Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám</b>		
<b>Pohľadávky</b>		
Chemosvit, a. s.	0	0
Rani Plast Oy	0	0
<b>Záväzky</b>		
CHEMOSVIT, a. s.	8 065	38 097
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 nespĺnenie záväzku zmluvnou stranou. Príkladom môže byť nesplatenie úveru klientom, odberateľom neuhradená faktúra. Skupina spoločnosti Terichem Tervakoski nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu Terichem Tervakoski.

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

#### **Riziko likvidity**

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

## **29. Udalosti po súvahovom dni**

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



Ing. Ladislav Dulovič-prokurista