

IKEA Industry Slovakia, s.r.o.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci
31. augusta 2014**

OBSAH	STRANA
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	3
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	4
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	5
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	6
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	7
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	
1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	8
2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	10
3. NOVÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE, KTORÉ EŠTE NEBOLI APLIKOVANÉ	18
4. ZLÚČENIE	19
5. MAJETOK DRŽANÝ NA PREDAJ	22
6. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	23
7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	24
8. ZÁSoby	27
9. POHĽADÁVKY	28
10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA	29
11. FINANČNÉ ÚČTY	30
12. VLASTNÉ IMANIE	31
13. ZÁVÄZKY	32
14. BANKOVÉ ÚVERY	35
15. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR	36
16. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY A VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI	37
17. FINANČNÉ NÁKLADY A VÝNOSY	39
18. DANE Z PRÍJMOV	40
19. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	41
20. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK	42
21. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI	46
22. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE	48

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom spoločnosti IKEA Industry Slovakia s. r. o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti IKEA Industry Slovakia s. r. o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. augustu 2014 a výkazy komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. augustu 2014 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

25. februára 2015
Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Tomáš Přeček
Licencia UDVA č. 1067

k 31. augustu	Poznámka	2014	2013
AKTÍVA			
Dlhodobý nehmotný majetok	6	534	273
Dlhodobý hmotný majetok	7	238,872	96,866
Stále aktíva		239,406	97,139
Zásoby	8	41,041	19,245
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	9	25,114	15,469
Finančný majetok	11	848	152
Obežné aktíva		67,003	34,866
Aktíva spolu		306,409	132,005
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	24,400	13,300
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	12	126,755	76,731
Výsledok hospodárenia minulých rokov	12	-83,655	-66,790
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	12	-33,945	5,146
Vlastné imanie celkom		33,555	28,387
ZÁVÄZKY			
Ostatné záväzky	13	900	879
Dlhodobé záväzky		900	879
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	13	38,555	19,085
Bankové úvery	14	0	8,007
Pôžičky	13	233,399	75,647
Krátkodobé záväzky		271,954	102,739
Záväzky spolu		272,854	103,618
Vlastné imanie a záväzky spolu		306,409	132,005

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Za rok končiaci 31. augusta	Poznámka	2014	2013
<u>Pokračujúce činnosti</u>			
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	15	166,712	140,823
Výrobná spotreba	16	-201,231	-135,142
Ostatné prevádzkové náklady	16	-1,080	-772
Ostatné prevádzkové výnosy	16	5,066	2,331
Prevádzkový zisk		-30,533	7,240
Finančné náklady, netto		-3,412	-1,727
Zisk / (-) strata z pokračujúcich činností pred zdanením		-33,945	5,513
Daň z príjmov	10, 18	0	0
Zisk / (-) strata z pokračujúcich činností po zdanení		-33,945	5,513
<u>Ukončená činnosť</u>			
Strata z ukončených činností po zdanení	5	0	-367
Čistý zisk / (-) strata		-33,945	5,146
Poistno-matematické straty zo zamestnaneckých pôžitkov		-220	0
Komplexný výsledok za obdobie		-34,165	5,146

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. septembru 2012	13,300	1,399	75,332	-66,790	23,241
Komplexný výsledok hospodárenia				5,146	5,146
Stav k 31. augustu 2013	13,300	1,399	75,332	-61,644	28,387
Zvýšenie imania (zlúčenie)	11,100	25		-21,791	-10,666
Zvýšenie kapitálových fondov			50,000		50,000
Komplexný výsledok hospodárenia				-34,165	-34,165
Stav k 31. augustu 2014	24,400	1,424	125,332	-117,601	33,555

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	2014	2013
Zisk / (-) strata pred zdanením upravená o:	-33,945	5,146
Odpisy dlhodobého majetku	18,394	8,439
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (impairment)	0	-13,805
Zmena stavu opravných položiek k zásobám	2,179	391
Čisté (zníženie)/zvýšenie rezerv	21	-259
Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku	558	-
Zmena stavu kapitalizovaných úrokov	-298	113
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	3,142	1,998
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-220	209
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu	-10,169	2,232
Zvýšenie (-) / zníženie stavu zásob	-19,211	11
Zvýšenie (-) stavu obchodných pohľadávok	-765	-1,277
Zvýšenie stavu obchodných záväzkov	8,630	5,763
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti netto	-21,515	6,729
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-21,515	6,729
Zaplatené úroky	-4,683	-1,883
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-26,198	4,846
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-37,337	-26,948
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	741	1,925
Peniaze a peňažné ekvivalenty prenesené zo zlúčenia	-364	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-36,960	-25,023
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z pôžičiek	158,050	20,000
Splátky pôžičiek	-135,150	-
Splátka kontokorentu	-1,038	-
Prijaté kapitálové fondy	50,000	-
Vyplatené podiely na zisku	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	71,862	20,000
Prírastky / úbytky (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	8,703	-177
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	-7,855	-7,678
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka	848	-7,855
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	848	152
Kontokorentné účty	0	-8,007
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka	848	-7,855

Poznámky na stranách 8 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti:

IKEA Industry Slovakia, s.r.o., Továrenská 2614/19, 901 01 Malacky

Spoločnosť IKEA Industry Slovakia, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 23.06.1993 a do obchodného registra bola zapísaná 16.07.1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka 63390/B).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 31 354 572.

Dňom 1.12.2013 došlo na základe Zmluvy o zlúčení z 15.11.2013 k zlúčeniu spoločnosti Swedwood Slovakia, s.r.o. so spriaznenými spoločnosťami Swedspan Slovakia s.r.o. a Swedspan International s.r.o. Nástupníckou spoločnosťou je Swedwood Slovakia, s.r.o. a spoločnosti Swedspan Slovakia s.r.o. a Swedspan International s.r.o. zanikli bez likvidácie. Rozhodný deň bol stanovený na 1.12.2013.

Dňom 1.12.2013 bolo obchodné meno spoločnosti Swedwood Slovakia, s.r.o. zmenené na IKEA Industry Slovakia s.r.o. a tiež došlo k zmene sídla spoločnosti z adresy Apollo Business Center II, Turčianska 2, 821 09 Bratislava na adresu Továrenská 2614/19, 901 01 Malacky, Slovenská republika.

1.2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- výroba nábytku a bytových doplnkov
- výroba dýhy a dýhových zosadeniek
- opracovanie drevenej hmoty, výroba komponentov z dreva a veľkoplošných drevených panelov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), alebo na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- poľnohospodárstvo a pestovanie rýchlorastúcich drevín
- poskytovanie služieb v poľnohospodárstve

1.3. Počet zamestnancov

Spoločnosť mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, 1,991 zamestnancov (2013: 1,609 zamestnancov).

1.4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. septembra 2013 do 31. augusta 2014.

1.5. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa § 17 ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. novembra 2013.

1.6. Orgány Spoločnosti

Počas roka došlo k niekoľkým zmenám v orgánoch spoločnosti.

Ernst Fredrik Yngve Dahlman	konateľ, generálny riaditeľ (od 1.9.2014)
Ing. Ľubomír Nemec	konateľ, generálny riaditeľ (do 31.8.2014)
Ing. Slavomír Genčur	prokurista (od 25.6.2014)
Ing. Jana Strýčková	prokurista (od 25.6.2014)

1.7. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. augustu 2014:

Názov, meno spoločníka	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)	
	tis. €	%
IKEA Industry Holding B.V.	24,393	100
Fuprin Holding III B.V.	7	0
	24,400	100

Na základe Zmluvy o predaji obchodného podielu z 28.08.2013 a po tom, čo sa minoritný spoločník Fuprin Holding III. B.V. vzdal predkupného práva, majoritný spoločník Swedwood Holding B.V. predal svoj obchodný podiel vo výške 99,9925% spriaznenej spoločnosti Swedspan Holding B.V. Zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 12.10.2013.

Ku dňu 1.9.2013 bolo obchodné meno spoločnosti Swedspan Holding B.V. zmenené na IKEA Industry Holding B.V. Zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 18.10.2013.

1.8. Konsolidovaný celok

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny INGKA Holding B.V. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť INGKA Holding B.V., Bargelaan 20, 2333 CT Leiden, Holandsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

2.1. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2014 je zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“) za účtovné obdobie od 1. septembra 2013 do 31. augusta 2014.

Účtovným obdobím je hospodársky rok od 1. septembra do 31. augusta.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien s nasledujúcimi výnimkami:

Dlhodobý majetok určený na predaj sa oceňuje účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj podľa toho, ktorá je nižšia.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti (going concern).

V účtovnej závierke je osobitne prezentovaná každá významná skupina podobných položiek. Položky odlišného charakteru alebo funkcie sú prezentované oddelene, s výnimkou málo významných položiek.

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR (tis. €) a sú zaokrúhlené na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.3. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. augustu 2013, okrem nasledovných prípadov:

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. septembru 2013, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

IAS 1	Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek ostatných súčastí komplexného výsledku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr);
IAS 19	Revidovaný IAS 19 Zamestnanecké požitky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);
IFRS 13	Oceňovanie reálnou hodnotou (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);
IFRS 7	Dodatky k IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);

Vplyv aplikácie štandardov alebo interpretácií na účtovnú závierku alebo výkonnosť Spoločnosti je opísaný nižšie:

Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek ostatných súčastí komplexného výsledku

Tieto dodatky k IAS 1 menia zoskupenie položiek prezentovaných v ostatnom komplexnom výsledku. Položky, ktoré môžu byť reklasifikované v budúcnosti do výkazu ziskov a strát sú prezentované samostatne od položiek, ktoré nikdy nebudú môcť byť reklasifikované. Aplikácia tohto štandardu nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky

Tieto dodatky eliminujú prístup koridoru a vyžadujú okamžité vykázanie nenárokovateľných nákladov minulej služby, t.j. náklady minulej služby majú byť zaúčtované v momente, keď je plán zmenený alebo krátenie nastane. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) vykázali nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) precenenia do komplexného výsledku. Prijatie tohto štandardu nemalo významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 13 Oceňovanie reálnej hodnoty

IFRS 13 zavádza jeden zdroj informácií ako oceňovať reálnou hodnotou podľa IFRS. IFRS 13 nemení podmienky, kedy je použitá reálna hodnota, ale skôr dáva návod ako oceňovať reálnou hodnotou podľa IFRS, v prípade, keď je reálna hodnota vyžadovaná alebo povolená. Aplikácia tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k IFRS 7 Zverejňovanie – Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Dodatky k IFRS 7 vyžadujú, aby spoločnosť zverejnila informácie o právach započítat finančné aktíva a finančné záväzky a súvisiace dohody pre finančné nástroje podľa vymáhateľnej rámcovej dohody o započítavaní alebo podobnej dohody. Aplikácia týchto dodatkov nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

2.4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch považovaných za primerané okolnostiam. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov. Odhady a základné predpoklady sú neustále prehodnocované a korekcie účtovných odhadov sú zaúčtované v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Najvýznamnejšie odhady boli uskutočnené:

- pri určení životnosti odpisovaného majetku
- pri hodnotení, či nedošlo k poklesu hodnoty dlhodobého majetku
- pri hodnotení, či zásoby sú vykázané v realizovateľnej hodnote
- pri hodnotení, či úhrada pohľadávok nie je ohrozená
- pri odhade rezerv
- pri určení podmienených záväzkov a majetku
- pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a podrobná analýza rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená je uvedená v poznámke 20 – Riadenie finančných rizík.

Informácie o oblastiach neistoty odhadov a predpokladov, ktoré by si mohli vyžadovať významnú úpravu v nasledujúcom období, sú opísané v poznámke 10 – Odložená daňová pohľadávka.

2.5. Významné účtovné zásady

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady uvedené v bodoch nižšie sa konzistentne aplikovali vo všetkých obdobiach vykázaných v účtovnej závierke.

a) Finančné nástroje

Nederivátové finančné nástroje

Nederivátové finančné nástroje zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty, úvery a pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Nederivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Postupy pri vykazovaní a oceňovaní pre jednotlivé nástroje sú uvedené v rámci účtovných postupov pre jednotlivé druhy majetku a záväzkov v týchto poznámkach.

Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov pozostávajú z peňazí v hotovosti a na bankových účtoch.

Spoločnosť vykazuje finančný nástroj v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančný majetok sa odúčtuje, ak zmluvné práva Spoločnosti na peňažné toky z finančného majetku zaniknú alebo ak Spoločnosť prevedie finančný majetok inej strane bez zachovania rozhodujúceho vplyvu alebo v podstate všetkých rizík a úžitkov spojených s týmto

majetkom.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa účtujú ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, t.j. ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predat' daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a netermínované vklady.

Derivátové finančné nástroje
Spoločnosť nedrží derivátové finančné nástroje.

b) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

Položky dlhodobého nehmotného majetku (softvér, ocenené práva) sú oceňované vo výške obstarávacej ceny zníženej o oprávky a straty so zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov.
- všetky priamo priraditeľné náklady na prípravu majetku na zamýšľané použitie v súlade so zámerom manažmentu.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny majetku.

Odpisy

Položky dlhodobého nehmotného majetku sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok odovzdaný do používania (dva až päť rokov).

Náklady po zaradení do užívania

Náklady, ktoré vznikli po zaradení dlhodobého nehmotného majetku do užívania sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

c) Dlhodobý hmotný majetok

Oceňovanie

Položky dlhodobého hmotného majetku sú oceňované vo výške obstarávacej ceny zníženej o oprávky a o stratu zo zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov.
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s presunom majetku na súčasné miesto a jeho premenou do súčasného stavu tak, ako je to potrebné na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu.
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie položky a na sanáciu miesta jej určenia.
- náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku.

Obstarávacia cena majetku nadobudnutého vlastnou výrobou sa určuje použitím rovnakých zásad ako pre obstaraný majetok. Cena tohto majetku sa zvyčajne zhoduje s nákladmi na zhotovenie majetku určeného na predaj (IAS 2).

Náhradné diely a servisné zariadenia sa obvykle účtujú ako zásoby a sú vykazované ako náklad pri ich spotrebe. Väčšie náhradné diely a záložné zariadenia sa však považujú za dlhodobý hmotný majetok vždy, keď Spoločnosť očakáva, že ich bude používať dlhšie ako jeden rok. Podobne, ak sa tieto náhradné diely a servisné zariadenia môžu používať len v súvislosti s určitou položkou dlhodobého hmotného majetku, sú účtované ako dlhodobý hmotný majetok.

Podľa okolností môže byť vhodné zoskupovať jednotlivé nevýznamné položky a uplatniť kritériá na súhrnnú hodnotu.

Následné náklady

Náklady na bežnú údržbu dlhodobého hmotného majetku sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli. Náklady na bežnú údržbu zahŕňajú predovšetkým mzdové náklady a náklady na spotrebovaný materiál, pričom môžu zahŕňať aj náklady na drobné náhradné diely.

Spoločnosť uplatňuje na celú triedu dlhodobého hmotného majetku ako svoju účtovnú metódu nákladový model: Položka dlhodobého hmotného majetku po vykázaní ako majetok je zaúčtovaná vo svojej obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Zisk a strata z predaja dlhodobého majetku sa určujú porovnaním výnosov z predaja s účtovnou hodnotou a vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú v položke ostatné prevádzkové výnosy alebo ostatné prevádzkové náklady.

Odpisovanie

Pozemky a budovy predstavujú samostatný majetok a účtujú sa samostatne, a to aj vtedy, ak boli získané spolu. Pozemky majú neobmedzenú dobu použiteľnosti, a preto sa neodpisujú. Budovy majú obmedzenú dobu použiteľnosti, a preto predstavujú odpisovateľný majetok.

Obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisuje. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti. Konečná zostatková hodnota je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku v súlade so zámerom manažmentu je nasledovná:

- stavby 20-33 rokov
- príslušenstvo stavieb 10-20 rokov
- stroje, prístroje, zariadenia 2-15 rokov

Všetky súčasti položky dlhodobého hmotného majetku, ktorej obstarávacia cena tvorí významnú časť celkovej obstarávacej ceny položky, sa odpisujú osobitne.

Odpisy za každé obdobie sú vykazované vo výkaze ziskov a strát, s výnimkou prípadov, ak sú zahrnuté do účtovnej hodnoty iného majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, ak je sprístupnený na používanie, t.j. s presunom na miesto a dokončením jeho premeny do stavu, ktorý je potrebný na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, zhodnotí, či existuje nejaký náznak, že by hodnota majetku bola znížená. Hodnota majetku sa znížila vtedy, keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätne získateľnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, zhodnotí, či existuje nejaký náznak, že strata zo zníženia hodnoty, vykázaná na majetok v predchádzajúcich rokoch, by už viac nemusela existovať alebo by sa mohla znížiť.

d) Zásoby

Zásoby sa vykazujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia.

Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na predaj a odhadované odbytové náklady.

Obstarávacia cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a ich uvedenie do požadovaného stavu a miesta.

Spoločnosť používa pre zjednodušenie ocenenia zásob metódu štandardných nákladov, ktoré berú do úvahy obvyklý výšku spotrebovaného materiálu a tovaru, práce, efektívnosti a využitia kapacity.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou štandardných cien a rozpúšťaním oceňovacích rozdielov a nákladov súvisiacich s obstaraním.

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.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak obstarávacía cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

e) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú prvotne reálnou hodnotou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery zníženej o straty zo zníženia hodnoty (o opravnú položku). Opravná položka sa účtuje do výkazu ziskov a strát, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry. Znehodnotenú dlžnú čiastku sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

f) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti, peniaze na bežných bankových účtoch a ceniny. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity Spoločnosti, sú vykazované vo výkaze peňažných tokov ako peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažných prostriedkov.

g) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosť prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či neexistuje opodstatnený predpoklad, že jeho hodnota je znížená. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásob a odloženej dane, posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa spätné získateľná hodnota daného majetku. Vzhľadom na opakované prevádzkové straty niektorých závodov bola odhadnutá spätné získateľná hodnota týchto závodov.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku (jednotlivé odšepné závody).

Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako

zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Spätne získateľná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením vo výške 7.8 %, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na znehodnotenie tak, že sa zoskupí do najmenších skupín majetku, ktoré generujú kladné peňažné prostriedky z použitia tohto majetku a ktoré sú v prevažnej miere nezávislé od iných skupín majetku generujúcich peňažné prostriedky (tzv. cash-generating unit).

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie spätne získateľnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

h) Dlhodobý majetok určený na predaj

Spoločnosť oceňuje majetok, ktorý spĺňa klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj stanovené IFRS 5, účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho ktorá je nižšia. Spoločnosť takýto majetok neodpisuje od dátumu, kedy majetok začal spĺňať klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj. Spoločnosť takýto majetok prezentuje samostatne priamo v súvahe.

i) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

j) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Rezervy sú vykázané, ak:

- a) Spoločnosť má v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok;
- b) je pravdepodobné, že nastane úbytok ekonomických úžitkov na splnenie záväzku; a
- c) možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, vykázaná ako rezerva, je najlepším odhadom výdavku, vyžadovaného na vyrovnanie súčasného záväzku ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Rezervy sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a upravujú podľa aktuálnych najlepších odhadov. Ak nie je ďalej pravdepodobné, že nastane úbytok ekonomických úžitkov na splnenie záväzku, rezerva sa zruší.

k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky poskytované Spoločnosťou predstavujú mzdy, platy a príspevky na sociálne zabezpečenie, nemocenské, platenú ročnú dovolenku a nepeňažné požitky (ku ktorým patrí zdravotná starostlivosť, poskytovanie bývania, auta a bezplatné alebo subvencované tovary alebo služby pre súčasných zamestnancov).

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba. Pre ocenenie záväzku sa nepožaduje uplatňovanie žiadnych predpokladov poistnej matematiky a neexistuje možnosť vzniku žiadneho zisku alebo straty poistnej matematiky.

Odstupné a odchodné (dlhodobé zamestnanecké požitky) sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru pri odchode do dôchodku a pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo zdravotných dôvodov.

Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj

v súčasnom období. Povinnosť je vypočítaná použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov („Projected Unit Credit Method“) a je diskontovaná na súčasnú hodnotu použitím bezrizikovej úrokovej miery. Rezerva je prehodnocovaná na konci účtovného obdobia.

l) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sú vykázané dňom zinkasovania istiny na bežný účet. Všetky úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v súvahe vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a obstarávacími nákladmi sa vykáže vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej sadzby počas doby trvania úverového vzťahu.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov za bežný rok zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní a vykazuje sa vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľných príjmov za rok s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a prípadnej úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daňová pohľadávka resp. odložený daňový záväzok sa počíta z nasledovných položiek:

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

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa testuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je pravdepodobné, že nebude dosiahnutý budúci základ dane z príjmov.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať pre dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

n) Leasing

Leasingovou zmluvou prevádza poskytovateľ leasingu (prenájmu) na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie výmenou za platbu alebo sériu platieb.

Finančný nájom

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom účtovaní sa prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne zmluvy o finančnom nájme.

Iný druh prenájom sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto najatý majetok sa nevykazuje v súvahe Spoločnosti.

Operatívny nájom

Platby uskutočnené v rámci operatívneho nájmu sa účtujú do nákladov rovnomerne počas doby trvania nájmu. V prípadoch operatívneho prenájomu, v ktorých je Spoločnosť prenajímateľom sa výnosy z prenájomu účtujú do výnosov rovnomerne počas doby trvania prenájomu.

o) Vykazovanie výnosov z predaja vlastných výrobkov a služieb

Tržby z predaja výrobkov sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky, zníženou o vrátené

výrobky a zrážky, zľavy, množstevné rabaty a o hodnotu finančných dobropisov, ktoré boli odberateľom poskytované na základe čerpania vernostných bonusov v rámci vernostného programu poskytovaného zákazníkom Spoločnosti.

V súvislosti s predajom výrobkov sa tržby vykážu vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnosy sa nevykážu, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či budú výrobky vrátené, alebo či bude potrebné naďalej manažérske zasahovanie v súvislosti s predanou produkciou.

p) Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady zahŕňajú úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery, a kurzové straty.

Finančné výnosy zahŕňajú výnosové úroky a kurzové zisky. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

q) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sú prepočítavané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene prepočítané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v ten deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nerealizované, sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné položky majetku a záväzkov cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané do meny euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie.

r) Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, kedy sú vyhlásené.

s) Prevádzkové segmenty

Prevádzkový segment je komponent (závod) Spoločnosti, ktorý sa zaoberá aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady, ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje príslušný vedúci pracovník Spoločnosti s rozhodujúcou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť a posudzovať jeho výkonnosť a pre ktorý sú dostupné samostatné finančné informácie.

3. NOVÉ ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE, KTORÉ EŠTE NEBOLI APLIKOVANÉ

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. auguste 2014 a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Spoločnosť dobrovoľne predčasne neaplikovala nové štandardy, zmeny štandardov a interpretácie povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. Spoločnosť nepredpokladá, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov	Povinná aplikácia pre obdobia začínajúce
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investičné subjekty (zmeny a doplnenia)	1. januára 2014
IAS 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov (zmeny a doplnenia)	1. januára 2014
IAS 36 Spätne ziskateľná suma, Zverejnenie pre nefinančný majetok (zmeny a doplnenia)	1. januára 2014
IAS 39 Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (zmeny a doplnenia)	1. januára 2014
IFRIC 21 Interpretácia 21 Odvody	1. januára 2014
IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancom (zmeny a doplnenia)	1. júla 2014

Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27: Investičné subjekty

Tieto dodatky sa vzťahujú na konkrétnu časť podnikania, ktorá spĺňa podmienky klasifikácie ak investičné subjekty. Tieto dodatky definujú pojem investičný subjekt a zadávajú požiadavku, že investičný subjekt by nemal konsolidovať podiely v tých spoločnostiach, nad ktorými má kontrolu, ale oceňovať tieto podiely v reálnej hodnote, pričom zmeny v reálnej hodnote týchto podielov by mali byť vykázané cez výkaz ziskov a strát.

Dodatky k IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Cieľom týchto dodatkov k IAS 32 je objasniť existujúce rozdiely pri aplikácii pravidiel na započítavanie znížiť úroveň rozmanitosti v súčasnej praxi.

Dodatky k IAS 36: Spätne ziskateľná suma, Zverejnenie pre nefinančný majetok

Cieľom týchto dodatkov k IAS 36 je zmeniť požiadavky v štandarde v súvislosti s ocenením spätne ziskateľnej sumy znehodnoteného majetku, ktoré boli zavedené v dôsledku vydania štandardu IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou.

Dodatky k IAS 39: Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení

Cieľom dodatkov je zavedenie výnimky k požiadavke pre ukončenie účtovania o zabezpečení v IAS 39 a IFRS 9 v tých prípadoch, keď zabezpečovací nástroj musí byť obnovený alebo prevedený na centrálnu protistranu ako dôsledok zmeny v legislatíve alebo iných nariadeniach.

IFRIC Interpretácia 21 Odvody

IFRIC 21 je interpretácia k štandardom IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva. IAS 37 stanovuje kritéria pre vykazovanie záväzku, jedným z nich je aj podmienka, že spoločnosť musí mať súčasnú povinnosť ako výsledok minulých období (známe ako zaväzujúca udalosť). Interpretácia objasňuje, že zaväzujúca udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok zaplatiť odvod, je definovaná v príslušnej legislatíve, ktorá zaväzuje k platbe odvodu.

Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancom

Tieto dodatky majú za úlohu zjednodušiť účtovanie príspevkov, nezávislých na počte rokov služby zamestnanca, napríklad príspevky vypočítavané na základe fixného podielu zo mzdy.

4. ZLÚČENIE

Valné zhromaždenie ktoré sa konalo dňa 15.11.2013, rozhodlo o zmene obchodného mena Swedwood Slovakia, s.r.o. na nové obchodné meno IKEA Industry Slovakia s.r.o. s účinnosťou od 01.12.2013, o zmene sídla spoločnosti z adresy Apollo Business Center II, Turčianska 2, 821 09 Bratislava na adresu Továrnska 2614/19, 901 01 Malacky, Slovenská republika, schválilo novú organizačnú štruktúru spoločnosti, rozhodlo o zriadení dozornej rady spoločnosti, schválilo nové revidované znenie Spoločenskej zmluvy spoločnosti, rozhodlo o vymenovaní orgánov spoločnosti a schválilo zlúčenie spoločnosti Swedwood Slovakia, s.r.o. so spoločnosťami Swedspan Slovakia s.r.o. a Swedspan International s.r.o.

Nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Swedwood Slovakia, s.r.o. (IKEA Industry Slovakia s.r.o.) a spoločnosti Swedspan Slovakia s.r.o. a Swedspan International s.r.o. zanikli bez likvidácie a ich obchodné imanie, vrátane všetkých záväzkov a pohľadávok podľa stavu vykázaného v mimoriadnej účtovnej závierke zostavenej k 30.11.2013 a práva a povinnosti z pracovnoprávných vzťahov k zamestnancom, prešli na nástupnícku spoločnosť ku dňu účinnosti zlúčenia. Nástupnícka spoločnosť sa stala právnym nástupcom zanikajúcich spoločností. Rozhodným dňom zlúčenia pre účtovné a právne účely bol 01.12.2013 Od tohto dňa sa úkony zanikajúcich spoločností považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet nástupníckej spoločnosti.

Nástupnícka spoločnosť prebrala základné imanie a obchodné imanie zanikajúcich spoločností ku dňu účinnosti zlúčenia podľa stavu vykázaného v mimoriadnej účtovnej závierke. Zvýšenie imania spoločnosti z titulu zlúčenia je zobrazené vo výkaze zmien vlastného imania.

Majetok a záväzky zanikajúcich spoločností boli ocenené reálnou hodnotou určenou podľa § 27 ods. 1 písm. d) Zák. č. 431/2002 Z.z., o účtovníctve, v znení neskorších predpisov, na základe znaleckého posudku vyhotoveného spoločnosťou CORPORA, a.s. Rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov k 30.11.2013 boli zaúčtované podľa § 26 ods. 1 písm. d) Postupov účtovania v podvojnom účtovníctve na účet č. 416 – Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení.

Nástupnícka spoločnosť k rozhodnému dňu zostavila otváraciu súvahu, v ktorej sú oceňovacie rozdiely z precenenia prevedené podľa § 26 ods. 4 Postupov účtovania v podvojnom účtovníctve na účty skupiny 42 – Prevedené výsledky hospodárenia, účty č. 428 a č. 429.

Vzájomné pohľadávky a záväzky, vrátane rezerv a účtov časového rozlíšenia, boli v otváracíj súvahe nástupníckej spoločnosti vykázané v plnom rozsahu a vylúčili sa až po zlúčení účtovnými záписmi v účtovníctve nástupníckej spoločnosti.

Všetky práva a záväzky vyplývajúce z pracovných zmlúv zamestnancov zanikajúcich spoločností vrátane všetkých práv a záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného, sociálneho poistenia a dôchodkového zabezpečenia zamestnancov prešli na nástupnícku spoločnosť k rozhodnému dňu.

K rozhodnému dňu, nástupnícka spoločnosť ako právny nástupca zanikajúcich spoločností prevzala všetky práva a záväzky a stala sa zmluvnou stranou všetkých kontraktov a zmlúv namiesto zanikajúcich spoločností.

Vlastnícke právo k nehnuteľnostiam, pozemkom a stavbám, ktoré sa nachádzajú v katastrálnom území Malacky a sú zapísané na liste vlastníctva č. 8603 zanikajúcej spoločnosti prešli na Nástupnícku spoločnosť v rozhodný deň. nástupnícka spoločnosť bola zapísaná v katastri nehnuteľností ako vlastníč v podiele 1/1 všetkých nehnuteľností, špecifikovaných na liste vlastníctva č. 8603. Okresný úrad Malacky, katastrálny odbor na základe Oznámenia o zlúčení spoločnosti Swedspan Slovakia s.r.o., Swedspan International s.r.o. a Swedwood Slovakia, s.r.o. vykonal zmenu zápisu v katastri nehnuteľností tak, že všetky nehnuteľnosti vo vlastníctve nástupníckej spoločnosti, ktoré sa nachádzajú v katastrálnom území Malacky, zapísal na jeden list vlastníctva pod č. 3745. Pôvodný list vlastníctva c. 8603 bol zrušený.

V rozhodný deň prešlo vlastnícke právo k rozostavaným stavbám podľa stavebných povolení vydaných pre zanikajúcu spoločnosť na nástupnícku spoločnosť. Nástupnícka spoločnosť ako právny nástupca sa stala účastníkom všetkých stavebných konaní namiesto zanikajúcej spoločnosti, v súlade s ustanovením § 70 Stavebného zákona č. 50/1976 Zb., v znení neskorších predpisov.

V rozhodný deň, všetky práva a záväzky vyplývajúce zo Zmlúv o dielo, ktoré boli uzavreté medzi zhotoviteľmi stavby: „Výroba drevotriekových dosiek v Swedspan Slovakia s.r.o. Malacky” a zanikajúcou spoločnosťou, ako objednávateľom, vrátane všetkých záruk za vykonanie diela, záruk za kvalitu diela, ručiteľských záväzkov a bankových záruk, prešli na nástupnícku spoločnosť.

V rozhodný deň, všetky práva a záväzky vyplývajúce z patentových prihlášok zanikajúcej spoločnosti, prešli na nástupnícku spoločnosť.

V dôsledku organizačných zmien v spoločnosti bola zmenená Spoločenská zmluva IKEA Industry Slovakia s.r.o. Platné úplné znenie Spoločenskej zmluvy je zo dňa 22.08.2014.

Údaje za minulé účtovné obdobie vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. augustu 2013 a vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31.08.2013 neobsahujú aktíva a záväzky a výnosy a náklady spoločností Swedspan Slovakia s.r.o., Swedspan International s.r.o.. Z uvedeného dôvodu údaje za účtovné obdobie končiace 31. augusta 2013 nie sú úplne porovnateľné.

Prevzatie majetku, záväzkov a vlastného imania spoločností Swedspan International s.r.o. a Swedspan Slovakia s.r.o. k 1.12.2013 sa uskutočnilo v nasledujúcich hodnotách:

	Swedspan International 30.11.2013	Swedspan Slovakia 30.11.2013
AKTÍVA	3,639	133,994
Dlhodobý nehmotný majetok	19	-8,029
Softvér	19	5
Oceniteľné práva	0	6
Goodwill	0	-8,039
Dlhodobý hmotný majetok	355	17,701
Stavby	15	8,355
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	327	2,749
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	13	0
Pozemky	0	6,597
Obstaranie dlhodobého majetku	0	41,520
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	0	74,443
Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku	-11	8,033
Oprávky k softvéru	-11	-4
Oprávky k oceniteľným právam	0	-2
Oprávky ku goodwillu	0	8,039
Oprávky k dlhodobému hmotnému majetku	-238	-4,035
Oprávky k stavbám	-9	-2,040
Oprávky k samostatným hnutelným veciam	-222	-1,994
Oprávky k ostatnému DHM	-7	0
Opravné položky k dlhodobému majetku	0	-3,961
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	-3,961
Opravná položka k nedokončenému DHM	0	0
Stále aktíva	126	125,673
Zásoby	0	2,585
Pohľadávky z obchodného styku a iné	3,248	5,637
Finančný majetok	265	99
Obežné aktíva	3,513	8,321

VLASTNÉ IMANIE	1,242	-11,878
Základné imanie	3,000	8,100
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	24	351
Ostatné kapitálové fondy	0	0
Zákonný rezervný fond	24	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	351
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-1,775	-18,029
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-8	-2,300
ZÁVAZKY	2,398	145,872
Dlhodobé záväzky	3	134,896
Pôžičky	0	134,892
Záväzky zo sociálneho fondu	3	4
Krátkodobé záväzky	2,395	10,976
Pôžičky	1,500	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	886	9,947
Účty v bankách/Krátkodobé bankové úvery	9	1,029
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	3,639	133,994

5. MAJETOK DRŽANÝ NA PREDAJ

Odštepny závod Krásno

Rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 24.6.2010 bola ukončená činnosť Swedwood Slovakia, s.r.o., odštepny závod Krásno k 30.9.2010 a dlhodobý majetok odštepneho závodu Krásno bol vykázaný ako majetok držaný na predaj. Vo finančnom roku 2013 bol tento majetok predaný.

k 31. augustu	2014	2013
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-
Dlhodobý hmotný majetok	-	-
Majetok držaný na predaj	-	-

Za rok končiaci 31. augusta	2014	2013
<u>Ukončené činnosti</u>		
Výrobná spotreba	-	865
Ostatné prevádzkové náklady	-	-964
Prevádzkový zisk	-	-99
Finančné náklady, netto	-	-268
Zisk / (-) strata z ukončených činností	-	-367

Peňažné toky z ukončenej činnosti – odštepny závod Krásno:

k 31. augustu	2014	2013
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-	-106
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	1,800
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-1,694
Čisté peňažné toky z ukončených činností	-	-

6. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku (v tis. €):

Obstarávacia cena	Softvér	Oceniťelné práva	Obstarávaný majetok vrátane preddavkov	Spolu
1. september 2012				
Obstarávacia cena	1,638	53	0	1,691
Prírastky	47	-	136	183
Presuny	48	-	-48	-
Úbytky	-5	-	-	-5
31. august 2013	1,728	53	88	1,869
1. september 2013				
Obstarávacia cena	1,728	53	88	1,869
Prírastky - zlúčenie	8	3	164	175
Prírastky	183	-	3	186
Úbytky	-47	-	-	-47
31. august 2014	1,872	56	255	2,183

Oprávky a zníženie hodnoty

1. september 2012				
Zostatok	1,485	53	-	1,538
Oprávky	61	-	-	61
Úbytky	-3	-	-	-3
31. august 2013	1,543	53	0	1,596
1. september 2013				
Zostatok	1,543	53	-	1,596
Oprávky	108	0	-	108
Úbytky	-55	0	-	-55
31. august 2014	1,596	53	0	1,649

Zostatková hodnota

1. september 2012	153	0	0	153
31. august 2013	185	0	88	273
1. september 2013	185	0	88	273
31. august 2014	276	3	255	534

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas jeho ekonomickej životnosti, ktorá je maximálne 5 rokov.

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku (v tis. €):

Obstarávacía cena	Pozemky a budovy	Súbory hnutelných vecí	Obstarávaný majetok vrátane preddavkov	Spolu
1. september 2012				
Obstarávacía cena	71,893	121,028	13,735	206,656
Prírastky	-	-	26,812	26,812
Presuny	1,963	4,897	-6,860	0
Úbytky	-5	-5,870	-	-5,875
31. august 2013	73,851	120,055	33,687	227,593
1. september 2013				
Obstarávacía cena	73,851	120,055	33,687	227,593
Prírastky - zlúčenie	9,113	711	115,800	125,624
Prírastky	-	-	35,978	35,978
Presuny	2,209	38,781	-40,990	0
Úbytky	-326	-3,340	-	-3,666
31. august 2014	84,847	156,207	144,475	385,529
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. september 2012				
Zostatok	46,760	94,313	517	141,590
Oprávky	1,416	7,104	-84	8,436
Rozpustenie impairmentu	-19,411	-3,191	-	-22,605
Tvorba impairmentu	6,107	2,693	-	8,800
Úbytky	-	-5,497	-	-5,497
31. august 2013	34,872	95,422	433	130,724
Zostatok	34,872	95,422	433	130,727
Oprávky	3,605	15,296	-	18,901
Impairment	-	-	60	60
Rozpustenie impairmentu	-	-672	-	-672
Úbytky	-311	-2,047	-	-2,358
31. august 2014	38,166	107,999	493	146,658
Zostatková hodnota				
1. september 2012	25,133	26,715	13,218	65,066
31. august 2013	38,979	24,633	33,254	96,866
1. september 2013	38,979	24,633	33,254	96,866
31. august 2014	46,681	48,208	143,982	238,871

Opravné položky k používanému obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku sú účtované do nákladov vo výške odpisov v súlade s odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 379 807 tis. € (2013: 198,689 tis. €).

Zníženie hodnoty (impairment)

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho spätné ziskateľnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku (jednotlivé odštepne závody). Spoločnosť vykonala test na zníženie hodnoty na úrovni výrobných závodov.

Rozpustenie / tvorba (-) impairmentu vo výške 672 tis. €, (2013: 13,805 tis. €) je vykázané ako súčasť výrobných spotreby pokračujúcich činností.

Zníženie hodnoty majetku v rozdelení na jednotlivé závody a jednotlivé druhy majetku je uvedené v nasledujúcich prehľadoch:

<u>o.z. Jasná</u>	Budovy	Súbory hnutelných vecí	Spolu
1. september 2012			
Zostatok	12,000	7,975	19,975
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-10,645	-3,191	-13,836
Presun do oprávok	-1,355	-4,784	-6,139
31. august 2013	0	0	0
1. september 2013			
Zostatok	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0
31. august 2014	0	0	0

Zvýšenie efektívnosti závodu Jasná v hospodárskom roku 2013 vyústi do vyšších peňažných tokov generovaných závodom v nasledujúcich rokoch. Predpokladaná spätné ziskateľná hodnota majetku prevyšuje účtovnú hodnotu majetku aj po rozpustení zníženia hodnoty. Z tohto dôvodu bolo zníženie hodnoty majetku rozpustené.

<u>o.z. Malacký</u>	Budovy	Súbory hnutelných vecí	Spolu
1. september 2012			
Zostatok	10,301	0	10,301
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-8,769	0	-8,769
Presun do oprávok	-1,532	0	-1,532
31. august 2013	0	0	0
1. september 2013			
Zostatok	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0
31. august 2014	0	0	0

Spoločnosť realizovala investície do novej výrobných linky Malackách, ktorá bola zaradená do prevádzky a prvé výrobky budú dodané na začiatku hospodárskeho roka 2014. Budovy, ktorých hodnota bola znížená, opäť našli využitie a z toho dôvodu bolo zníženie hodnoty v tomto hospodárskom roku 2013 rozpustené.

<u>o.z. Majcichov</u>	Budovy	Súbory hnutelných vecí	Spolu
1. september 2012			
Zostatok	0	0	0
Prírastky	5,900	2,250	8,150
Úbytky	0	0	0
Presun do oprávok	0	0	0
31. august 2013	5,900	2,250	8,150
1. september 2013			
Zostatok	5,900	2,250	8,150
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Presun do oprávok	0	-23	-23
31. august 2014	5,900	2,227	8,127

Klesajúci dopyt po dyhovaných výrobkoch a strata významného zákazníka spôsobuje nízke využitie výrobných kapacít o.z. Majcichov a zníženie budúcich očakávaných peňažných tokov závodu. Spoločnosť predpokladá, že tento negatívny trend nebude v najbližších rokoch zvrátený. Vypočítaná spätné získateľná hodnota je nižšia ako účtovná hodnota majetku závodu, z čoho vyplýva zaúčtované zníženie hodnoty majetku.

<u>Head office</u>	Budovy	Súbory hnutelných vecí	Spolu
1. september 2012			
Zostatok	0	0	0
Prírastky	207	443	650
Úbytky	0	0	0
31. august 2013	207	443	650
1. september 2013			
Zostatok	207	443	650
Prírastky	0	0	0
Úbytky	-207	-442	-649
31. august 2014	0	1	1

Zníženie hodnoty sa týka budovy a ostatného dlhodobého majetku development centra. Z dôvodu štrukturálnych zmien, development centrum ukončilo svoju činnosť počas hospodárskeho roka 2014. Majetok development centra bol predaný, nepoužiteľný majetok bol vyradený. Z celkovej sumy zníženia hodnoty bolo použitých 393 € tis, zostávajúca časť 256 € tis bolo rozpustených.

Zostatková hodnota

1. september 2012	22,301	0	7,975	30,276
31. august 2013	6,107	0	2,693	8,800
1. september 2013	6,107	0	2,693	8,800
31. august 2014	5,900	0	2,228	8,128

8. ZÁSoby

k 31. augustu	2014	2013
Materiál	19,558	8,488
Nedokončená výroba	9,142	3,957
Hotové výrobky	12,341	6,800
Spolu	41,041	19,245

Vývoj opravnej položky po zohľadnení čistej realizačnej hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Stav k 1. septembru	1,406	1,015
Tvorba	2,179	391
Stav k 31. augustu	3,585	1,406

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 37 431 tis. € (2013: 21,379 tis. €).

9. POHĽADÁVKY

Štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
KRÁTKODOBÉ		
Pohľadávky z obchodného styku	3,961	695
Pohľadávky voči spriazneným osobám	17,187	12,288
Poskytnuté preddavky	234	396
Opravná položka k pohľadávkam	-248	-1
Daňové pohľadávky (nie daň z príjmov)	3,409	1,734
Ostatné pohľadávky	128	72
Časové rozlíšenie	443	285
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25,114	15,469
Pohľadávky z dane z príjmov	0	0
	25,114	15,469

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2014	2013
Stav k 1. septembru	1	33
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	249	1
Rozpustenie	-2	-33
Stav k 31. augustu	248	1

Opravná položka sa tvorí k pohľadávkam po splatnosti, pri ktorých existuje riziko nezaplatenia. K zrušeniu opravnej položky dochádza z dôvodu úhrady pohľadávky zo strany dlžníka. Spoločnosť nezabezpečuje svoje pohľadávky, nakoľko 81% (2013: 95%) pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky voči spriazneným osobám, pri ktorých je riziko nezaplatenia minimálne.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Pohľadávky do lehoty splatnosti	22,319	15,331
Pohľadávky po lehote splatnosti	2,795	138
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25,114	15,469

Priemerná splatnosť pohľadávok v roku 2014 bola 30 dní (2013: 30 dní).

10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
Dlhodobý hmotný majetok	6,152	1,323
Rezervy a opravné položky	7,896	4,228
Ostatné	0	2
Daňová strata za obdobie	25,507	11,989
Neumorené daňové straty z minulých období	82,061	55,535
Spolu	121,616	73,077
Sadzba dane	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka	26,756	16,808
Odložená daňová pohľadávka, ktorá nebude v budúcnosti realizovateľná	-26,756	-16,808
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	0	0

K 31. augustu 2014 nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 3,091 tis. € (2013: 1,277 tis. €) z dočasných rozdielov a 23,665 tis. € (2013: 15,531 tis. €) z neumorených daňových strát vzhľadom na neistotu realizácie dočasných rozdielov a neumorených daňových strát v nasledovných obdobiach. Lehota na odpočet a výška neumorenej daňovej straty sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2014	Sep - Nov 2013	2013	2012	2011	2010
Výška daňovej straty vykázaná v zdaň. období	25,507	-27	19,138	25,649	16,507	20,795
Swedwood Slovakia	25,507		11,989	20,758	14,427	17,282
Swedspan Slovakia		-259	7,149	4,891	2,079	3,512
Swedspan International		232				
Lehota na odpočet daňovej straty	2018	2018	2018	2018	2018	2018

Zostatok neumorených strát zo zdaňovacích období ukončených v rokoch 2010 až 2013, je možné umoriť rovnomerne počas 4 rokov, počnúc zdaňovacím obdobím, začatým po 1.1.2014, t.j. v prípade IKEA Industry Slovakia počnúc hospodárskym rokom 2014/2015.

11. FINANČNÉ ÚČTY

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladni, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Štruktúra finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Peniaze na účtoch v bankách	832	143
Peňažná hotovosť	10	5
Ceniny	6	4
Spolu	848	152
Kontokorentné účty	0	-8,007
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty v prehľade peňažných tokov	848	-7,855

12. VLASTNÉ IMANIE

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. septembru 2012	13,300	1,399	75,332	-66,790	23,241
Komplexný výsledok hospodárenia				5,146	5,146
Stav k 31. augustu 2013	13,300	1,399	75,332	-61,644	28,387
Zvýšenie imania (zlúčenie)	11,100	25		-21,791	-10,666
Zvýšenie kapitálových fondov			50,000		50,000
Komplexný výsledok hospodárenia				-34,165	-34,165
Stav k 31. augustu 2014	24,400	1,424	125,332	-117,601	33,555

Ostatné kapitálové fondy vo výške 1,332 tis. € predstavujú hodnotu pozemku získaného bezodplatne v čase nadobudnutia spoločnosti vykázaného v dlhodobom hmotnom majetku. Ostatné kapitálové fondy vo výške 124.000 tis. € predstavujú nezaregistrovaný, vložený kapitál spoločníkov za účelom zvýšenia finančnej stability spoločnosti.

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku (ročne), až kým nedosiahne 10% registrovaného základného imania. K 31. augustu 2014 a 2013 spoločnosť vykazovala zákonom požadovanú výšku zákonného rezervného fondu. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom len na krytie strát z predchádzajúcich období.

Prehľad použitia hospodárskeho výsledku po zdanení (v tis. €):

	2014	2013
Prevod na nerozdelený zisk		5,146
Prevod na neuhradenú stratu (návrh)	-33, 945	

Výsledok hospodárenia za rok 2014 podlieha schváleniu Valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa bude konať vo marci 2015.

13. ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
KRÁTKODOBÉ		
Závazky z obchodného styku	25,824	10,508
Závazky voči spriazneným osobám	4,665	2,958
Závazky voči zamestnancom	1,876	1,326
Sociálne poistenie a daňové záväzky (nie daň z príjmov)	1,533	1,187
Sociálny fond	119	71
Rezervy	4,495	2,877
Ostatné záväzky	39	151
Časové rozlíšenie	4	7
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	38,555	19,085
Pôžičky	233,399	75,647
	271,954	94,732
DLHODOBÉ		
Rezervy	900	879
	900	879

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
KRÁTKODOBÉ		
Závazky do lehoty splatnosti	267,898	89,927
Závazky po lehote splatnosti	4,056	4,805
	271,954	94,732
DLHODOBÉ		
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	900	879
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	-	-
	900	879

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2014	2013
Stav k 1. septembru	71	93
Prírastok zlúčením	7	-
Tvorba na ťarchu nákladov	298	203
Čerpanie	-257	-225
Stav na konci roka	119	71

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

Poskytovateľom pôžičiek, určených na financovanie investičných a prevádzkových potrieb Spoločnosti, je spriaznená osoba FAMI, Ltd. Istina je denominovaná v euro a priemerná úroková miera bola 1.27% p.a.

(2013: 2.79% p.a.). Prehľad splatnosti pôžičky vykázanej k 31. augustu 2014 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Istina	Splatnosť
60,000,000.00	18.11.2016
73,050,000.00	13.11.2014
100,000,000.00	14.8.2017
233,050,000.00	

V rámci dlhodobých rezerv sú vykázané rezervy na zamestnanecké požitky vo výške 900 tis. € (2013: 879 tis. €).

Rezerva na jednorazové odchodné a na osobné a životné jubileá bola vytvorená použitím poistnej matematiky. Rezervy sú vykázané ako neobežné záväzky, nakoľko sa ich použitie plánuje v období dlhšom ako jeden rok. Vo finančnom roku 2014 došlo k reklasifikácii rezervy na ročný bonus. Podľa IAS 19 odmena za dlhoročnú prácu je splatná každý rok, preto podľa názoru aktuára spĺňa podmienku pre krátkodobé pôžitky, preto bola táto rezerva zahrnutá do krátkodobých rezerv.

Hodnota rezervy je predmetom viacerých neistôt súvisiacich s načasovaním a hodnotou vyplatených peňažných tokov.

Pri výpočte rezervy na zamestnanecké požitky boli pre každého zamestnanca zvlášť projektované budúce finančné toky vyplývajúce z požitkov. Základné faktory ovplyvňujúce hodnotu a čas finančných tokov plynúcich zo zamestnaneckých požitkov sú nasledovné:

- počet odpracovaných rokov v Spoločnosti v čase vyplatenia požitku,
- budúce zvyšovanie miezd, resp. mzdovej tarify na základe predpokladu Spoločnosti,
- pravdepodobnosť zotrvania v Spoločnosti z dôvodu fluktuácie, úmrtnosti a invalidity.

Súčasná hodnota budúcich záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a Kolektívnych zmlúv je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení použitím štandardu IAS 19 (metódou projektovanej jednotky) k 31.08.2014. Preto konečnú výšku záväzku ovplyvňuje tiež:

- počet odpracovaných rokov vo Spoločnosti,
- úroková miera (diskontná sadzba) použitá na stanovenie súčasnej hodnoty. Model bol prepočítaný s technickou úrokovou mierou 2,5 %.

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi Spoločnosti, ktorá mu bude vyplatená po dosiahnutí dôchodkového veku (odchodné). Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj v súčasnom období. Rezerva bude opätovne prehodnotená na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Záväzky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov, ktoré sú upravené v kolektívnych zmluvách jednotlivých závodov, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Druh požitku	31. augusta 2014
Odchodné do dôchodku a odchodné do dôchodku pre nespôsobilosť	1 – 3 mesačné mzdy v závislosti od odpracovaného počtu rokov
Životné jubileum - 50, 60 rokov	100 – 200 EUR v závislosti od odpracovaného počtu rokov

Aktuárske predpoklady

- Pravdepodobnosť úmrtia: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2008-2012.
- Pravdepodobnosť invalidizácie: Tabuľka invalidizácie ERC97M doporučená DAV.
- Pravdepodobnosť výpovede zo strany zamestnávateľa: 1‰ ročne.
- Pravdepodobnosť odchodu zo zamestnania z iných dôvodov ako § 63 ods. 1 písm. a) až c), a z iného dôvodu ako z dôvodu starobného alebo invalidného dôchodku
- Odchod do starobného dôchodku podľa Zákona o sociálnom poistení č. 461/2003.

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov použitých pri výpočte sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	31. augusta 2014
Počet zamestnancov s nárokom na získanie vyplatenia požitku	1 991
Priemerný vek	39,66
Priemerná mesačná mzda	1 192 EUR
Priemerná očakávaná miera fluktuácie	2-20 % v závislosti od závodu
Budúce zvyšovanie miezd	2 % v závislosti od závodu
Pravdepodobnosť odchodu do invalidného dôchodku	0,00-9,43 % v závislosti na veku
Priemerný počet rokov odpracovaných v Spoločnosti ku dňu ocenenia	7,7

Závazky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke a podrobnejšie v tabuľke zo správy aktuára:

Odchody do dôchodku	849	473
Životné jubileá	51	72
Ročný bonus	0	334
Závazok spolu	900	879

Výška záväzkov Defined benefit Obligation	OTHER LONG TERM EMPLOYEE BENEFITS	POST EMPLOYMENT BENEFITS	
Odštepny závod	Životné jubileá	Odchody do dôchodku	Spolu
Trnava	36 565,66	521 403,09	557 968,75
Majcichov	9 489,77	49 984,87	59 474,64
Jasná	0,00	138 388,24	138 388,24
Malacky Boards	0,00	53 912,71	53 912,71
Malacky Flatline	5 425,98	25 734,03	31 160,01
IKEA Industry Slovakia	0,00	59 139,72	59 139,72
Total	51 481,41	848 562,66	900 044,07

Výška záväzku narástla najmä z dôvodu poklesu diskontu (momentálna situácia na finančných trhoch), zamestnanci majú viac odpracovaných rokov, reálnemu rastu miezd a nárastu počtu zamestnancov.

14. BANKOVÉ ÚVERY

Prehľad o pohybe bankových úverov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2014	2013
Bankové úvery	0	0
Kontokorentné účty	-791	8,007
Bankové úvery a kontokorentné účty spolu	-791	8,007

K 31.8.2014 mala spoločnosť pozitívny zostatok na kontokorentnom účte vo výške 791 tis. €. K 31. augustu 2013 spoločnosť čerpala kontokorentný úver vo výške 8,007 tis. € od ING Bank, N.V.

Priemerná výška čerpania kontokorentného úveru počas roka bola 7 680 tis € priemerná úroková miera bola 1.08% (1-mesačný EURIBOR plus marža banky 0.8%).

Úverový limit v ING Bank, N.V. je stanovený na výšku 18.500 tis. €.

Spoločnosť má v ING Bank, N.V. platobnú záruku v prospech Lesy Slovenskej Republiky S.P. SR, v čiastke 520 000 EUR platnú do 28.2.2015. a colnú záruku v prospech Colnice Slovensko, v čiastke 99 582 EUR platná do 31.12.2015.

15. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR

Tržby za vlastné výkony a tovar sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Tržby z predaja vlastných výrobkov	165,524	140,465
Tržby z predaja služieb	1,188	358
Spolu tržby	166,712	140,823

Prehľad tržieb podľa geografického členenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

31. august 2014	Európa	Amerika	Ostatné regióny	Spolu
Vlastné výrobky - nábytok	100,062	40,695	15,363	156,121
Vlastné výrobky - zosadená dyha	2,843	-	0	2,843
Vlastné výrobky - drevotrieska	6,560	-	0	6,560
Služby	1,188	-	-	1,188
Spolu tržby	110,654	40,695	15,363	166,712
31. august 2013				
Vlastné výrobky - nábytok	89,126	33,129	12,969	135,224
Vlastné výrobky - zosadená dyha	5,205	-	36	5,241
Služby	358	-	-	358
Spolu tržby	94,689	33,129	13,005	140,823

16. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

Prehľad ostatných nákladov a výnosov z prevádzkovej činnosti z pokračujúcich aktivít je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokonč. výroby	-3,780	4,842
Materiál a suroviny	129,805	96,714
Služby	18,067	8,092
Mzdové náklady	26,443	21,698
Náklady na sociálne zabezpečenie	8,951	7,392
Sociálne náklady	2,698	1,196
Dane a poplatky (nie daň z príjmov)	676	514
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	18,394	8,439
Rozpustenie impairmentu	-23	-22,605
Tvorba zníženia hodnoty	0	8,800
Výrobná spotreba	201,231	135,142
Poistenie majetku	748	377
Ostatné prevádzkové náklady	332	383
Ostatné prevádzkové náklady	1,080	760
Výnosy z predaja odpadu	-314	-322
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	558	-83
Výsledok z predaja materiálu	81	-609
Ostatné prevádzkové výnosy	-5,391	-1,305
Ostatné prevádzkové výnosy	-5,066	-2,319
Prevádzkové náklady / (-)výnosy z pokrač. činností	197,245	133,583
Prevádzkové náklady / (-)výnosy z ukončenej činnosti	-	99
Spolu prevádzkové náklady / (-)výnosy	197,245	133,682

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Manažérske poplatky	3,270	-
Opravy a udržiavanie	2,618	2,027
Prepravné náklady	1,908	223
Brigádnic	1,318	-
IT poradenstvo a nákup softvéru	1,235	1,193
Prenájom	895	513
Konzultanti	839	910
Cestovné	828	600
Strážna služba	572	439
Upratovanie, zimná a letná údržba	532	349
Revízie, požiarna ochrana	483	288
Telefónne poplatky	382	407
Likvidácia odpadov	368	229
Školenia a jazykové kurzy	196	131
Preprava zamestnancov	174	-
Externé náklady stravovacieho zariadenia	69	27
Ostatné	2,380	839
Stav na konci roka	18,067	8,175
z toho:		
- z ukončenej činnosti (externé služby)	0	85
Spolu náklady na služby z pokračujúcich činnosti	18,067	8,090

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou zahrnuté v ostatných službách sú nasledovné (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Overenie účtovnej závierky	59	45
Iné súvisiace služby	-	-
Spolu	59	45

17. FINANČNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY

Prehľad finančných nákladov a výnosov z pokračujúcich a ukončených činností je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Nákladové úroky platené bankám	84	48
Náklady na pôžičky od spriaznených osôb	3,058	1,682
Kurzové straty	366	136
Kurzové zisky	-96	-139
Finančné náklady z pokračujúcich činností	3,412	1,727
Finančné náklady z ukončenej činnosti	0	268
Spolu finančné náklady	3,412	1,995

18. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2014		2013	
	Základ dane	Daň 23%	Základ dane	Daň 21.7%
Zisk pred zdanením	-33,945	-	5,146	-
z toho daň vypočítaná	-	-7,807	-	1,117
Trvalé rozdiely odpočítateľné	0	0	-	-
Trvalé rozdiely pripočítateľné	809	186	517	112
Neúčtovaná odložená daňová pohľadávka:				
- Daňové straty	25,507	5,867	11,989	2,602
- Impairment	60	14	-13,805	-2,996
- Ostatné rozdiely	7,569	1,740	-3,847	-835
Celková vykázaná daň	0	0	0	0

V súlade s novelou zákona o dani z príjmov dochádza, s účinnosťou od 01.01.2014, k zníženiu sadzby dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 %. Znížená sadzba dane 22 % sa použije až pre zdaňovacie obdobia, začínajúce najskeôr 1.1.2014. Preto daňová sadzba platná pre spoločnosť pre zdaňovacie obdobie od 1.9.2013 do 31.8.2014 je 23%.

19. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Súdny spor:

Žalobca DUNPEX LLC, so sídlom 1090 Vermont Avenue, N.W., Washington, DC 20005, USA vymáhal od Spoločnosti sumu vo výške €7.376 tis. z titulu náhrady škody a ušlého zisku. Žaloba bola podaná na Okresný súd v Trnave dňa 29.12.2005 pôvodným žalobcom EBACO LIMITED, so sídlom The Post House, Barracloughs Lane, Barton Upon Humber, DN 18 5BB, Veľká Británia, ktorý následne postúpil vymáhanú pohľadávku na spoločnosť DUNPEX LLC. Predmetom sporu je vykonštruovaná pohľadávka spoločnosti PHARMA SERVICES s.r.o. na základe simulovaných právnych úkonov bez príčinnej súvislosti so spoločnosťou Swedwood Slovakia, s.r.o., ktorá bola následne niekoľkokrát postúpená. V spore sme získali a predložili celú radu dôkazov o podvodnom charaktere vymáhanej pohľadávky.

Predmetný spor bol právoplatne skončený dňa 30.1.2014.

Okresný súd Trnava, na ktorý žalobca DUNPEX LLC podal dňa 10.10.2013 dovolanie proti právoplatnému Rozsudku Krajského súdu v Trnave č.k. 21Cob/174/2012-1280, ktorým bola zamietnutá žaloba proti spoločnosti IKEA Industry Slovakia s.r.o., rozhodol Uznesením č.k. 22Cb/23/2006-1335 zo dňa 08.01.2014 o zastavení dovolacieho konania z dôvodu, že DUNPEX LLC nezaplatil súdny poplatok vo výške EUR 66.387,-.

Uznesenie Okresného súdu Trnava o zastavení dovolacieho konania nadobudlo právoplatnosť dňa 30.01.2014. Týmto dňom DUNPEX LLC stratil možnosť napadnúť Rozsudok Krajského súdu v Trnave č.k. 21Cob/174/2012, ktorý nadobudol právoplatnosť dňa 09.09.2013 a ktorým druhostupňový súd definitívne potvrdil zamietnutie žaloby DUNPEX LLC proti žalovanému IKEA Industry Slovakia s.r.o.

Posledné rozhodnutie súdu v spore DUNPEX LLC bude rozhodnutie o trovách konania. Podľa potvrdenia súdnej kancelárie bol v tejto veci súdny spis postúpený dňa 05.02.2014 na druhostupňový Krajský súd v Trnave, ktorý definitívne rozhodne vo veci priznania náhrady trov konania v prospech žalovaného IKEA Industry Slovakia s.r.o. Ku dňu tohto podania Krajský súd v Trnave vo veci trov konania nerozhodol.

Súdny spor žalobcu CISS Martin, s.r.o. proti žalovanému IKEA Industry Slovakia s.r.o. (Swedwood Slovakia, s.r.o.), č.k. 9Cb/91/2009 o zaplatenie EUR 327.033,12 s príslušenstvom.

Na základe odvolania žalobcu bol spor postúpený na rozhodnutie druhostupňovému Krajskému súdu v Trnave, ktorý na ústnom pojednávaní dňa 05.06.2014 vyhlásil rozsudok č.k. 31Cob/44/2013-514, ktorým potvrdil napadnutý rozsudok Okresného súdu Trnava o zamietnutí žaloby ako vecne správny a žalovanému IKEA Industry Slovakia s.r.o. priznal náhradu trov konania vo výške EUR 1.292,70.

Rozsudok Krajského súdu v Trnave č.k. 31Cob/44/2013-514 zo dňa 05.06.2014 nadobudol právoplatnosť dňa 01.07.2014 a vykonateľnosť dňa 05.07.2014. Tento rozsudok je konečný a nie je proti nemu prípustné dovolanie podľa Občianskeho súdneho poriadku.

Na základe oznámenia o výkone daňovej kontroly zo dňa 29.11.2013 bola dňa 20.12.2013 začatá daňová kontrola dane z príjmov za obdobie 1.9.2010 – 31.8.2011. Zo strany IKEA Industry Slovakia boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Daňový úrad do decembra 2014 daňovú kontrolu neuzavrel a oznámil predĺženie lehoty o 12 kalendárnych mesiacov z dôvodu zamerania sa na kontrolu transakcií so zahraničnými závislými osobami. Výsledok daňovej kontroly nie je možné k dátumu zostavenia účtovnej závierky spoľahlivo odhadnúť.

20. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**Faktory finančného rizika**

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti. Riadením rizika sa zaoberá manažment Spoločnosti v úzkej súčinnosti s vedením Skupiny.

Trhové riziko**(a) Kurzové (menové) riziko**

Skupina uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií a existujúceho majetku a záväzkov, ak sú tieto denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti, najmä PLN, SEK, CZK a USD. Z dôvodu, že od 1. januára 2009 sa v Slovenskej republike euro stalo platnou menou, Spoločnosti sa znížilo menové riziko.

Spoločnosť zaistíuje kurzové riziko. Riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov sa uskutočňuje na úrovni Skupiny.

Celkové kurzové riziko Spoločnosti k 31. augustu 2014 predstavuje (v tis. €):

k 31. augustu 2014	PLN	SEK	CZK	USD
Závazky (-) / pohľadávky (+) z obchodného styku (súvaha)	-1,409	-1,517	-54	-45
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-20,010	-1,261	-155	-430
Spolu	-21,419	-2,778	-209	-475
k 31. augustu 2013				
Závazky (-) / pohľadávky (+) z obchodného styku (súvaha)	-1,289	-216	-12	0
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-15,468	-2,592	-172	-125
Spolu	-16,757	-2,808	-184	-125

Ak by euro posilnilo voči košu mien PLN, SEK, CZK a USD o 10% a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk pred zdanením k 31. augustu vyšší (+) o dole uvedené sumy, najmä v dôsledku kurzového zisku z prepočtu transakcií denominovaných v daných menách (v tis. €):

Analýza vplyvu pohybu kurzov cudzích mien

	2014	2013
PLN	2,001	1,496
SEK	126	157
CZK	16	17
USD	43	13
Spolu	2,186	1,683

(b) Cenové riziko

Cenové riziko nie je pre Spoločnosť významné, nakoľko nákupné a predajné ceny sú vopred dohodnuté

v obchodných zmluvách.

(c) Riziko úrokovej sadzby

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku prijatých dlhodobých pôžičiek. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Úrokové sadzby pre prijaté bankové úvery sú uvedené v poznámke 14 a pre prijaté skupinové pôžičky sú uvedené v poznámke 13 poznámok.

Dopad zmeny úrokovej sadzby o jeden percentuálny bod na výsledok hospodárenia pred zdanením (úrokové finančné náklady) by znamenal nárast / pokles o doleuvedené sumy. Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Celkové riziko zmeny úrokovej sadzby o 1% predstavuje (v tis. €):

	2014	2013
Bankové úvery a kontokorentné účty	77	53
Pôžičky	2,408	700
Spolu	2,485	753

Úverové riziko

Úverové riziko sa riadi na úrovni Spoločnosti. Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Nakoľko 82 % (2013: 95 %) obchodných pohľadávok okrem daňových predstavujú pohľadávky voči podnikom v Skupine, úverové riziko je minimálne. Pri odberateľoch mimo Skupiny sa zhodnotí ich bonita, berúc do úvahy ich finančnú pozíciu, historické údaje a iné faktory. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Celkové úverové riziko Spoločnosti predstavuje (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
Pohľadávky voči spriazneným osobám	17,187	12,288
Pohľadávky voči daňovým úradom	3,409	1,734
Ostatné pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	4,518	1,447
Spolu	25,114	15,469

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok voči nespriazneným osobám, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnou súčasťou sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových línií na splnenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančný majetok a záväzky Spoločnosti. Údaje predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

31. august 2014	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	-	-	848	848
Pohľadávky z obchodného styku	21,134	-	-	21,134
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	0
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	3,980	-	-	3,980
Spolu majetok	25,114	0	848	25,962
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	233,399	-	-	233,399
Záväzky z obchodného styku	30,489	-	-	30,489
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8,066	900	-	8,966
Spolu záväzky	271,954	900	0	272,854
Čistá pozícia k 31. augustu 2014	-246,840	-900	848	246,892
31. august 2013				
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	-	-	152	152
Pohľadávky z obchodného styku	13,378	-	-	13,378
Odložená daňová pohľadávka	-	0	-	0
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	2,091	-	-	2,091
Spolu majetok	15,469	0	152	15,621
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	75,647	0	8,007	83,654
Záväzky z obchodného styku	13,466	-	-	13,466
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5,619	879	-	6,498
Spolu záväzky	94,732	879	8,007	103,618
Čistá pozícia k 31. augustu 2013				
Majetok (+) / záväzok (-)	-79,263	-879	-7,855	-87,997

Spoločnosť očakáva predĺženie splatenia úročených pôžičiek a úverov do ďalších období.

Reálne hodnoty

Kvôli krátkym splatnostiam alebo z dôvodu používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným v súvahe.

Riadenie kapitálu

Cieľom manažmentu Spoločnosti a Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre spoločníkov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných podielov na zisku, vrátiť kapitál spoločníkom alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Spoločnosť monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru, čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu.

Čistý dlh sa vypočíta ako celkové dlhy (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa súvahy) znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus čistý dlh.

Pomer cudzích zdrojov a kapitálu bol nasledovný (v tis. €):

31. august	2014	2013
Celkové dlhy	272,854	103,618
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-848	-152
Čistý dlh	272,006	103,466
Vlastné imanie spolu	33,555	28,387
Kapitál spolu	305,561	131,853
Pomer cudzích zdrojov a kapitálu	89%	78%

Kapitálové záväzky

Spoločnosť neeviduje k 31. augustu 2014 a 31. augustu 2013 žiadne kapitálové záväzky alebo kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku.

21. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami spoločnosti sú materské spoločnosti (IKEA Industry Holding B.V. a Fuprin Holding III B.V., Holandsko), ostatné podniky v skupine IKEA Industry a IKEA, riaditelia a manažment spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd a bonusov. K 31. augustu 2014 neboli ešte vyplatené bonusy za obchodný rok 2014. K 31. augustu 2014 neexistujú ďalšie nároky a kompenzácie manažmentu voči Spoločnosti.

Prehľad transakcií s inými spriaznenými osobami (v tis. €):

k 31. augustu	2014	2013
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	144,147	133,046
IKEA Distribution Services GmbH, Nemecko	4,537	0
IKEA Industry Magyarorszag Kft, Maďarsko	4,022	4,336
IKEA Industry AB, Švédsko	4,804	0
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	672	311
IKEA Swenska AB, Švédsko	466	0
IKEA Distribution Benelux N.V., Holandsko	332	0
IKEA Components, s.r.o., Slovensko	325	314
Swedwood Tibro AB, Švédsko	0	870
IKEA Distribution Services S.A., Poľsko	287	0
IKEA Distr. DC1 Piacenza, Taliansko	184	0
IKEA Industry Hultsfred AB, Švédsko	124	0
IKEA Distribution centre, Veľká Británia	110	0
Ostatné spriaznené osoby	372	44
Tržby za vlastné výrobky a služby	160,382	138,921
IKEA Components, s.r.o., Slovensko (nákup materiálu)	17,798	16,084
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko (nákup materiálu)	15,826	12,125
Swedspan Slovakia, s.r.o. (nákup materiálu)	2,252	5,914
IKEA Industry AB, Švédsko (služby)	4,536	2,262
Swedwood Tibro AB, Švédsko	748	0
IKEA Industry Tikhvin LLC, Rusko	744	0
IKEA Industry Hultsfred AB, Švédsko	420	0
IKEA Industry France, Francúzsko	394	0
IKEA AB, Švédsko	194	0
IKEA Industry Latvia Ltd, Lotyšsko	134	0
IKEA Services BV	37	867
Ostatné spriaznené osoby (nákup materiálu a služby)	295	79
Výrobná spotreba	43,378	37,331
FAMI Ltd., Írsko	3,058	1,950
Náklady na pôžičky	3,058	1,950

k 31. augustu	2014	2013
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	13,269	11,668
IKEA Industry Novgorod, Rusko	1,491	-
IKEA Industry AB, Švédsko	1,475	55
IKEA Industry Magyarorszag Kft, Maďarsko	462	382
IKEA Industry Poland Sp. Z o.o., Poľsko	255	81
IKEA Industry Hultsfred AB	124	-
IKEA components,s.r.o., Slovensko	84	53
Ingka Pro Holding Subholding I B.V., Holandsko	26	-
IKEA Canada LTD	1	-
IKEA Italia Retail S.r.l, Taliansko	-	21
Swedspan Slovakia, s.r.o.	-	21
Swedwood Tikhwin, Rusko	-	7
Ostatné spriaznené osoby	-	0
Pohľadávky spolu	17,187	12,288
FAMI Ltd., Írsko	233,399	75,647
IKEA Components, s.r.o., Slovensko	1,838	970
IKEA Industry AB, Švédsko	1,390	185
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	1,331	933
Swedwood Tibro AB, Švédsko	30	153
IKEA Services BV	28	-
IKEA Industry France	17	-
IKEA Industry Hultsfred AB	16	-
IKEA Components AB	15	-
Swedspan Poland (IKEA Industry Poland)	-	118
Swedspan Slovakia, s.r.o.	-	549
Ostatné spriaznené osoby	0	50
Závazky spolu	238,064	78,605

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za rovnakých podmienok ako pri nezávislých transakciách.

22. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE**Organizačné zmeny**

Mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti IKEA Industry Slovakia s.r.o., ktoré sa konalo dňa 22.08.2014, rozhodlo o odvolaní p. Ing. Ľubomíra Nemca, z funkcie konateľa a generálneho riaditeľa spoločnosti s účinnosťou k 31.8.2014. Deň skončenia funkcie p. Nemca bol 31.8.2014. Valné zhromaždenie rozhodlo o vymenovaní p. Ernst Fredrik Yngve Dahlman do funkcie konateľa a generálneho riaditeľa spoločnosti s účinnosťou od 1.9.2014. Deň vzniku funkcie p. Dahlmana je 1.9.2014.

Mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti IKEA Industry Slovakia s.r.o., ktoré sa konalo dňa 22.08.2014, rozhodlo o zlúčení dvoch odštepných závodov (i) IKEA Industry Slovakia s.r.o., odštepný závod Majcichov a (ii) IKEA Industry Slovakia s.r.o., odštepný závod Trnava.

Všetky práva a záväzky zrušeného odštepného závodu Majcichov prešli s účinnosťou od 01.09.2014 na odštepný závod Trnava, ktorý pokračuje v predmete podnikania zrušeného odštepného závodu Majcichov. Rovnako na odštepný závod Trnava prešli všetky práva a povinnosti z pracovnoprávných vzťahov zamestnancov zrušeného odštepného závodu Majcichov.

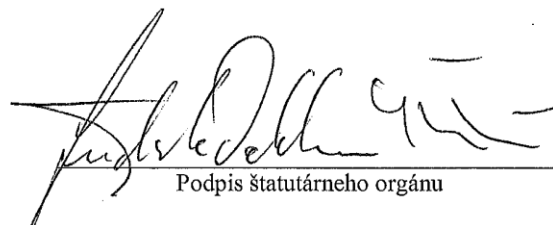
V Majcichove bola namiesto odštepného závodu zriadená prevádzkareň IKEA Industry Slovakia s.r.o., odštepný závod Trnava, Prevádzkareň Majcichov, 919 22 Majcichov 643.

Splatnosť úveru

Spoločnosť mala k 30.11.2014 splatný úver vo výške 73,500 tis. €. Splatnosť úveru bola predĺžená do 13.2.2015 pričom splatný úrok bol zaplatený v plnej výške. Vo februári 2015 bola splatnosť úveru predĺžená o rok do 13.2.2016 pričom splatný úrok bol opäť zaplatený v plnej výške.

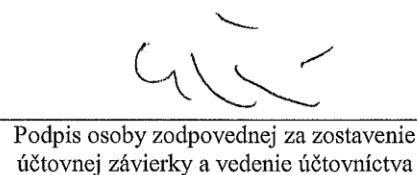
23. februára 2015

Dátum


Podpis štatutárneho orgánu

23. februára 2015

Dátum


Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky a vedenie účtovníctva