



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

Dodatok správy audítora

o overení súladu konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou, podľa § 23 ods. 5, zákona č. 540/2007 Z. z. v znení neskorších predpisov

Štatutárnemu orgánu spoločnosti TERICHEM, a. s.

I. Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti TERICHEM, a. s. k 31. decembru 2014, ku ktorej sme dňa 15.07.2015 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoje audítorské stanovisko v nasledujúcom znení:

Názor

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny TERICHEM, a.s. k 31. decembru 2014, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Nevykonalí sme audit dcérskych spoločností skupiny pôsobiacich na Ukrajine a vo Fínsku, ktoré sú súčasťou konsolidácie v spoločnosti TERICHEM, a.s. Finančné výkazy dcérskych spoločností na Ukrajine a vo Fínsku za obdobie končiace k 31. decembru 2014 auditovali iní audítori, na ktorých audítorské správy sme sa spoliehali.

Iné skutočnosti

Bez vplyvu na náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku upozorňujeme na vývoj kurzu UAH/EUR. K 31.12.2014 bol kurz 18,638 UAH/EUR a ku dňu vydania správy je kurz 23,392 UAH/EUR.

II. Overili sme taktiež súlad konsolidovanej výročnej správy s vyššie uvedenou konsolidovanou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia konsolidovanej výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v konsolidovanej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou konsolidovanou účtovnou závierkou. Informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe v časti príloha sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z konsolidovanej účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

14



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

Podľa nášho názoru uvedené účtovné informácie v konsolidovanej výročnej správe spoločnosti TERICHEM, a. s. poskytujú vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz o konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2014, a sú v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

Vranov n. T., 07.12.2015

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



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



**KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA
za rok 2014**

Predkladá: Martin Lach

Vypracoval: Ladislav Dulovič

December 2015

OBSAH

1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

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

2. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

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

3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKoch HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM a.s. ZA ROK 2014

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

4. VÝROK AUDITORA

Príloha – konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2014

1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

1.1 Názov a sídlo spoločnosti

TERICHEM, a.s.
Štúrova 101
059 21 Svit

1.2 Základné imanie spoločnosti

K 31.12.2014 evidovala spoločnosť dvoch akcionárov - CHEMOSVIT a.s. a Ab Rani Plast Oy, z ktorých každý vlastní 50% základného imania spoločnosti.

Hodnota základného imania spoločnosti zapísaného v Obchodnom registri k 31.12.2014 je 6 373 248 EUR. Základné imanie je tvorené 192 ks akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote jednej akcie 33 194 EUR.

1.3 Orgány spoločnosti

PREDSTAVENSTVO

Mikael Ahlbäck, predseda
Vladimír Balog, podpredseda
Jaroslav Mervart, člen
Martin Lach, člen
Ilkka Penttilä, člen
Jari Nurminen, člen

DOZORNÁ RADA

Milan Baláž, predseda
Ulrika Ahlbäck, člen
Milan Ďurča, člen
Tommy Wikman, člen
Daniel Benko, člen
Peter Illenčík, člen

1.4 Účasť na podnikaní iných osôb

Spoločnosť je dlhodobo 100,0 % vlastníkom spoločnosti PJSE Terichem-Lutsk, so sídlom na Ukrajine. V Októbri 2009 bol od materskej spoločnosti Ab Rani Plast Oy odkúpený 100% podiel v jej dcérskej spoločnosti Ab Rani Tervakoski Oy, ktorej názov bol v marci 2010 zmenený na Terichem Tervakoski Oy.

2. KONSOLIDOVANÉ ÚČTOVNÉ JEDNOTKY

2.1 Názov a sídlo spoločností

PrAT SP TERICHEM-LUCK
Rivnenska 76A
43020 Luck, Ukrajina

Terichem Tervakoski Oy
Tervakoskentie 4
12400 TERVAKOSKI, Fínsko

2.2 Základné imanie spoločností

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti PrAT SP TERICHEM-LUCK k 31.12.2014 bola 4 058 897 EUR.

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti Terichem Tervakoski Oy k 31.12.2014 bola 12 500 EUR.

2.3 Orgány spoločností

PREDSTAVENSTVO, PJSE Terichem-Lutsk

Martin Ľach, predseda
Ladislav Németh, člen
Ladislav Dulovič, člen
Ilkka Penttilä, člen
Oksana Podolets, člen
Tatiana Galčuk, člen
Rudolf Krajňák, člen

PREDSTAVENSTVO, Terichem Tervakoski Oy

Mikael Ahlbäck, predseda
Milan Baláž, podpredseda
Vladimír Balog, člen
Michal Ľach, člen
Ilkka Penttilä, člen
Jari Nurminen, člen

2.4 Účasť na podnikaní iných osôb

Spoločnosti nemajú účasť na podnikaní iných osôb

3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKOVHOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM a.s. ZA ROK 2014

Konsolidovaná účtovná zázvierka spoločnosti TERICHEM, a. s. k 31. decembru 2014 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS).

3.1 Zhodnotenie činnosti

Skupina TERICHEM sa v priebehu roka 2014 nachádzala v rozporuplných podmienkach. Na jednej strane na prevádzkový hospodársky výsledok pôsobil pozitívne hospodársky rast, vnútorné zlepšenie efektivity výrobných procesov a rekordné predaje. Na druhej strane nestabilná politická a hospodárska situácia na Ukrajine pôsobila negatívne najmä na finančný hospodársky výsledok.

V oblasti kondenzátorových fólií došlo k nárastu výroby a predaja vo všetkých troch výrobných jednotkách. Po niekoľko ročných očakávaniach sa pozitívne prejavil dlhodobý proces technického vývoja a neustálej akvizíčnej činnosti pre nové a rastúce segmenty elektrotechnického priemyslu (najmä výroba elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov) . Na rast predaja taktiež pozitívne vplývala aj realizácia dlhšie plánovaných a odkladaných projektov pre transport elektrickej energie.

K medziročnému nárastu predaja obalových fólií došlo najmä vo Svite – nadväzne na zlepšenie využitia výrobných kapacít a surovín sa vytvorili podmienky na rekordne vysoký predaj. Podobne to bolo však aj v Lucku, kde bola taktiež dosiahnutá rekordne vysoká výroba a následne aj predaj.

V priebehu roka 2014 skupina TERICHEM znížila objem úročených cudzích zdrojov o 6,1 mil. EUR (po odrátaní stavu finančných prostriedkov na účtoch). Uvedené zníženie je výsledkom zvýšeného prevádzkového zisku pri znížených investičných výdajoch nasledujúcich po investične náročných rokoch 2011 a 2012, v ktorých bol realizovaný investičný projekt obstarania novej linky na výrobu kondenzátorových fólií.

V dôsledku približne 70% devalvácie Ukrajinskej hrivny došlo k medziročnému výraznému zhoršeniu finančného výsledku. Devalvácia taktiež negatívne pôsobila na zníženie hodnoty aktív skupiny TERICHEM.

3.2. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Údaje v EUR, za rok

	2014	2013
AKTÍVA		
Dlhodobé aktíva		
Dlhodobý hmotný majetok	44 401 534	50 085 487
Dlhodobý nehmotný majetok	494 859	592 121
Odložené daňové pohľadávky	0	228 809
Dlhodobé aktíva spolu	<u>44 896 393</u>	<u>50 906 417</u>
Obežné aktíva		
Zásoby	12 861 644	16 717 979
Pohľadávky z obchodného styku	18 763 206	8 185 345
Daň z príjmov - pohľadávka	50 644	367 008
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 124 896	1 067 570
Obežné aktíva spolu	<u>35 800 390</u>	<u>26 337 902</u>
Aktíva spolu	<u>80 696 783</u>	<u>77 244 319</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		
Základné imanie	6 373 248	6 373 248
Nerozdelený zisk	16 607 534	15 820 301
Ostatné komponenty vlastného imania	11 581 418	12 187 450
Vlastné imanie spolu	<u>34 562 200</u>	<u>34 380 999</u>
ZÁVÄZKY		
Dlhodobé záväzky		
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti	14 172 625	21 451 350
Odložené daňové záväzky	5 325 009	4 688 672
Ostatné dlhodobé záväzky	363 622	495 575
Dlhodobé záväzky spolu	<u>19 861 296</u>	<u>26 635 597</u>
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	7 504 826	3 946 562
Rezervy na záväzky a poplatky	251 955	172 707
Krátkodobé úvery	18 516 506	12 108 454
Daň z príjmu - záväzok	0	0
Krátkodobé záväzky spolu	<u>26 273 287</u>	<u>16 227 723</u>
Záväzky spolu	<u>46 134 583</u>	<u>42 863 320</u>
Vlastné imanie a záväzky spolu	<u>80 696 783</u>	<u>77 244 319</u>

3.3. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Údaje v EUR, k 31. Decembru

	2014	2013
Tržby netto	78 711 746	73 431 753
Ostatné prevádzkové výnosy	1 185 422	626 005
Prevádzkové výnosy spolu	<u>79 897 168</u>	<u>74 057 758</u>
Spotreba surovín, materiálu, tovaru a služieb	-58 485 909	-56 711 373
Osobné náklady	-8 708 019	-9 204 346
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3 696 457	-3 495 645
Služby	-4 132 531	-4 725 759
Ostatné prevádzkové náklady	-1 763 978	-1 704 546
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	-92 413	3 180 886
Aktivácia	2 592 471	2 537 241
Prevádzkové náklady spolu	<u>-74 286 836</u>	<u>-70 123 542</u>
Prevádzkový zisk	<u>5 610 332</u>	<u>3 934 216</u>
Finančné výnosy/náklady netto	<u>-4 015 806</u>	<u>-1 245 838</u>
Zisk pred zdanením	<u>1 594 526</u>	<u>2 688 378</u>
Daň z príjmov	-807 293	-135 209
Zisk za účtovné obdobie	<u>787 233</u>	<u>2 553 169</u>
Ostatný komplexný výsledok		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku	-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM	170 956	334 937
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:	<u>-606 032</u>	<u>-442 051</u>
Ostatný výsledok za účtovné obdobie celkom	<u>-606 032</u>	<u>-442 051</u>
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	<u>181 201</u>	<u>2 111 118</u>

4. VÝROK AUDITORA



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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA štatutárnemu orgánu spoločnosti TERICHEM, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TERICHEM, a.s. a jej dcérskych spoločností, ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31.decembru 2014 a konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ na vyjadrenie nášho názoru.



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

Názor

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny TERICHEM, a.s. k 31. decembru 2014, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Nevykonalí sme audit dcérskych spoločností skupiny pôsobiacich na Ukrajine a vo Fínsku, ktoré sú súčasťou konsolidácie v spoločnosti TERICHEM, a.s. Finančné výkazy dcérskych spoločností na Ukrajine a vo Fínsku za obdobie končiace k 31. decembru 2014 auditovali iní audítori, na ktorých audítorské správy sme sa spoľahli.

Iné skutočnosti

Bez vplyvu na náš názor na konsolidovanú účtovnú zvierku upozorňujeme na vývoj kurzu UAH/EUR. K 31.12.2014 bol kurz 18,638 UAH/EUR a ku dňu vydania správy je kurz 23,392 UAH/EUR.

Vranov n. T., 15.07.2015

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



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