

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015

### A. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

#### 1. Obchodné meno a sídlo

Monarflex s.r.o.  
Továrenská 1  
943 03 Štúrovo

Spoločnosť Monarflex s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 12. júla 2005 a do Obchodného registra bola zapísaná 9. septembra 2005 (Obchodný register Okresného súdu Nitra v Nitre, oddiel Sro, vložka č. 17061/N).

#### 2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi – maloobchod v rozsahu voľných živností,
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živností – veľkoobchod v rozsahu voľných živností,
- výroba platní, fólií, hadíc a profilov z plastov,
- spracovanie tovaru z plastov,
- podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľných živností,
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľných živností,
- reklamná a propagačná činnosť,
- výskumy trhu a verejnej mienky.

#### 3. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### 4. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	85	83
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:		
počet vedúcich zamestnancov	84	86
	6	5

#### 5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

#### 6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 30. júna 2015 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

#### 7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 1. októbra 2014 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za rok 2015.

## ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI

### 8. Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Konatelia:	Ing Tibor Balogh Ing. Miroslav Petrech (vznik funkcie 12. marca 2013) Janus Pagh (vznik funkcie 12. marca 2013)	Ing Tibor Balogh Ing. Miroslav Petrech (vznik funkcie 12. marca 2013) Janus Pagh (vznik funkcie 12. marca 2013)

### 9. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Spoločník, akcionár a	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
ICOPAL DANMARK A/S, Lyskar 5, 2730-Herlev, Dánsko	7 634 602	100	100	0
<b>Spolu</b>	<b>7 634 602</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

## B. KONSOLIDOVANÝ CELOK

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Icopal Group, ktorú zostavuje spoločnosť ICOPAL DANMARK A/S, Lyskar 5, DK 2730 Herlev, Dánsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť je na základe § 22, ods 8 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože je spolu s dcérskymi spoločnosťami zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Európskej únie ICOPAL DANMARK A/S, Lyskar 5, DK 2730 Herlev, Dánsko.

## C. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo Spoločnosť vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára firiem skupiny Icopal v prvom štvrtroku 2008 nehnuteľný majetok Spoločnosti bol zaťažený záložným právom v prospech Mizuho Corporate Bank, Ltd. Londýn. Dňa 11. februára 2008 Spoločnosť podpísom tzv. Accession Letter (Prístupového vyhlásenia) pristúpila ku skupinovej úverovej zmluve ako záložca. Na základe tejto zmluvy Monarflex s.r.o. ručí svojím hnutelným a nehnuteľným majetkom. Majetok je založený do 31. decembra 2016 („Veritel“).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

## b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.).

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Náklady na výskum sa neaktivujú, ale sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých možno preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne päť rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	5	lineárna	20

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	50	lineárna	2
Budovy z dreva a ocele	10	lineárna	10
Samostatný huteľný majetok			
Výrobné stroje, prístroje a zariadenia	10	lineárna	10
Dopravné prostriedky	7	lineárna	14,29
Laboratórne a ostatné zariadenia	5	lineárna	20

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

### c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú obstarávacou cenou upravenou o opravnú položku v prípade prechodného zníženia ich hodnoty.

### d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady).

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než 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. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

### e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

### f) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

### g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

### h) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

### i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na farchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej častí sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyfakturované služby, na mzdy za nevyčerpanú dovolenku, na odchodné a na odmeny zamestnancom.

#### j) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

#### k) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

#### Dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

V prípade programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od faktorov, akými sú napr. vek, či mzda.

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške dvojnásobku priemernej mesačnej mzdy.

Na základe kolektívnej zmluvy s odborami platnej do konca roku 2014 je Spoločnosť okrem toho povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku 365 EUR.

Záväzok týkajúci sa dôchodkového programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je vyjadrený v jeho súčasnej hodnote k súvahovému dňu. Zmeny v dôchodkovom pláne sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas priemernej zostatkovej doby zamestnania daných zamestnancov.

Hlavné poisťno-matematické predpoklady použité na výpočet záväzku týkajúceho sa dôchodkového programu sú nasledovné:

Počet zamestnancov k 31. decembru 2015	84
Fluktuácia	9,51%
Predpokladané zvýšenie miezd	0,5%
Diskontná sadzba	1,30%
Dlhodobá inflácia	2,5%

Spoločnosť v zmysle podmienok definovaných v kolektívnej zmluve taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách.

#### l) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

**m) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov 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) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

**n) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**o) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

**Operatívny leasing.**

Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

**p) Cudzí mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

**q) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov a nakupovaného tovaru. Sortiment pozostáva najmä z platní, fólií, hadíc a profilov z plastov.

**D. AKTIVA**

**1. Dlhodobý nehmotný majetok**

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený nižšie:

	Dlhodobý nehmotný majetok					Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddávky na DNM	Spolu
	a	b	c	d	e					
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva							
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2015	567 228	269 955	0	0	0	0	121 507	0	958 890	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	60 590	0	60 590	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	43 247	0	43 247	
Presuny	59 021	0	0	0	0	0	-59 021	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>626 249</b>	<b>269 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79 829</b>	<b>0</b>	<b>976 033</b>	
Opravy										
Stav k 1.1.2015	333 144	269 175	0	0	0	0	0	0	602 319	
Prírastky	102 381	493	0	0	0	0	0	0	102 874	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>435 525</b>	<b>269 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705 193</b>	
Opravné položky										
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Zostatková hodnota										
Stav k 1.1.2015	234 084	780	0	0	0	0	121 507	0	356 371	
Stav k 31.12.2015	190 724	287	0	0	0	0	79 829	0	270 840	

Dlhodobý nehmotný majetok a	Aktivované náklady na vývoj			Oceniteľné práva d	Goodwill e	Ostatný DNM f	Obstarávaný DNM g	Poskytnuté predávky na DNM h	Spolu i
	b	Softvér c							
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2014	415 621	269 955	0	0	0	0	252 987	0	938 563
Prírastky	0	0	0	0	0	0	69 799	0	69 799
Úbytky	0	0	0	0	0	0	49 672	0	49 672
Presuny	151 607	0	0	0	0	0	-151 607	0	0
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>567 228</b>	<b>269 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121 507</b>	<b>0</b>	<b>958 690</b>
Oprávky									
Stav k 1.1.2014	219 698	268 683	0	0	0	0	0	0	488 381
Prírastky	113 446	492	0	0	0	0	0	0	113 938
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>333 144</b>	<b>269 175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>602 319</b>
Opravné položky									
Stav k 1.1.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2014	195 923	1 271	0	0	0	0	252 987	0	450 182
<b>Stav k 31.12.2014</b>	<b>234 084</b>	<b>780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>121 507</b>	<b>0</b>	<b>356 371</b>

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou do výšky 67 tis. EUR (2014: 68 tis. EUR), pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou 31 920 tis. EUR (2014: 33 230 tis. EUR), pre prípad prerušenia prevádzky (živelnou aj strojnou udalosťou) do výšky 6 470 tis. EUR (2014: 7 642 tis. EUR) a poistenie strojov do výšky 10 005 tis. EUR (2014: 9 534 tis. EUR).

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Samostatné hnutelné veci									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Pozemky	Stavby	Súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddávky na DHM	Spolu	
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2015	501 185	6 349 011	17 223 015	0	0	0	0	0	182 253	24 255 464
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	419 486	419 486
Úbytky	0	0	154 725	0	0	0	0	0	0	154 725
Presuny	0	232 278	212 753	0	0	0	0	0	-445 031	0
Stav k 31.12.2015	501 185	6 581 289	17 281 043	0	0	0	0	0	156 708	24 520 225
Opravy										
Stav k 1.1.2015	0	2 335 469	12 723 306	0	0	0	0	0	0	15 058 775
Prírastky	0	307 856	1 800 610	0	0	0	0	0	0	2 108 466
Úbytky	0	0	164 807	0	0	0	0	0	0	164 807
Stav k 31.12.2015	0	2 643 325	14 359 109	0	0	0	0	0	0	17 002 434
Opravné položky										
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav k 1.1.2015	501 185	4 013 542	4 499 709	0	0	0	0	0	182 253	9 196 689
Stav k 31.12.2015	501 185	3 937 964	2 921 934	0	0	0	0	0	156 708	7 517 791

Dlhodobý hmotný majetok a	Pozemky b	Stavby c	Samostatné hnuteľné veci d	Pestovateľské celky trvalých porastov e	Základné stádo a ťažné zvieratá f	Ostatný DHM g	Obstarávaný DHM h	Poskytnuté preddavky na DHM i	Spolu j
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2014	230 580	6 580 250	16 382 657	0	0	0	864 026	0	24 057 513
Prírastky	270 605	0	0	0	0	0	197 951	0	468 556
Úbytky	0	-270 605	0	0	0	0	0	0	-270 605
Presuny	0	39 366	840 358	0	0	0	-879 724	0	0
Stav k 31.12.2014	501 185	6 349 011	17 223 015	0	0	0	182 253	0	24 255 463
Oprávky									
Stav k 1.1.2014	0	2 058 546	11 051 121	0	0	0	0	0	13 109 667
Prírastky	0	276 923	1 672 186	0	0	0	0	0	1 949 109
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	2 335 469	12 723 306	0	0	0	0	0	15 058 776
Opravné položky									
Stav k 1.1.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2014	230 580	4 521 704	5 331 536	0	0	0	864 026	0	10 947 846
Stav k 31.12.2014	501 185	4 013 542	4 499 709	0	0	0	182 253	0	9 196 689

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bolo na dlhodobý hmotný majetok v jeho plnej hodnote zriadené záložné právo v prospech veriteľa (Pozn. D a).





Výška vlastného imania k 31. decembru 2015 a výsledok hospodárenia jednotlivých spoločností za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Podiel ÚJ na ZI v %	Podiel ÚJ na hlasovacích právach v %	Hodnota vlastného imania ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Výsledok hospodárenia ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Účtovná hodnota DFM
a	b	c	d	e	f
<b>Dcérske účtovné jednotky</b>					
Icopal Synthetic Membranes Slovakia s.r.o.	90	90	5 022 248	-44 400	5 214 177
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 214 177</b>

#### 4. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2015
a	b	c	d	e	f
Materiál	90 614	49 675	0	0	140 289
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	84 209	41 096	0	0	125 305
Výrobky	13 284	2 551	0	0	15 835
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	38 565	27 158	0	0	65 723
Nehnutelnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>226 672</b>	<b>120 480</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>347 152</b>

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku málo-obrátkovosti zásob.

## 5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky a	Stav k 1.1.2015 b	Tvorba OP c	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti d	Zúčtovanie OP z dôvodu vyraďenia majetku z účtovníctva e	Stav k 31.12.2015 f
Pohľadávky z obchodného styku	134 534	4 950	0	0	139 484
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci kons. celku	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>134 534</b>	<b>4 950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139 484</b>

Veková štruktúra dlhodobých a krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	V lehote splatnosti b	Po lehote splatnosti c	Pohľadávky spolu d
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	1 495 943	0	1 495 943
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>1 495 943</b>	<b>0</b>	<b>1 495 943</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	1 309 426	80 358	1 389 784
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	2 634 621	0	2 634 621
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	200 545	0	200 545
Iné pohľadávky	4 164	0	4 164
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 148 756</b>	<b>80 358</b>	<b>4 229 114</b>

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti a	Stav k 31.12.2015 b	Stav k 31.12.2014 c
Pohľadávky po lehote splatnosti	80 358	117 072
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	4 148 756	2 484 985
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 229 114</b>	<b>2 602 057</b>
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	1 495 943	1 495 943
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>1 495 943</b>	<b>1 495 943</b>

## 6. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:</b>		
odpočítateľné	-2 008 024	-3 681 022
zdaniteľné	437 035	288 461
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:</b>		
odpočítateľné	-2 445 059	-3 969 483
Zdaniteľné	393 012	227 293
<b>Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti</b>	14 744 311	16 342 259
<b>Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty</b>	8 830 494	10 699 698
<b>Sadzba dane z príjmov ( v % ) *</b>	22%	22%
<b>Odložená daňová pohľadávka vypočítaná</b>	4 831 154	5 189 410
<b>Uplatnená daňová pohľadávka zaúčtovaná</b>	<b>1 495 943</b>	<b>1 495 943</b>
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmena odloženého daňového záväzku</b>	0	0
Zaúčtovaná ako náklad	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0

Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty predstavuje úľava na dani z príjmov právnických osôb v maximálnej výške 2 684 392 EUR udelennej Spoločnosti Rozhodnutím č.21/2006 Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky z 21. decembra 2006. Spoločnosť túto úľavu začala čerpať v roku 2013.

## 7. Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2015	Suma istiny v EUR k 31.12.2014
a	b	c	d	e	f
<b>Dlhodobé pôžičky, z toho:</b>				0	0
<b>Krátkodobé pôžičky, z toho:</b>				2 634 621	1 264 621
ICOPAL DANMARK A/S	EUR	0%	Na požiadanie	2 634 621	1 264 621

## 8. Finančné účty

Informácie o finančných účtoch okrem krátkodobého finančného majetku sú uvedené nižšie:

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Pokladnica, ceniny	585	740
Bežné bankové účty	239 795	207 680
Bankové účty termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
<b>Spolu</b>	<b>240 380</b>	<b>208 420</b>

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladni a účty v bankách. Bankové účty sú predmetom záložného práva Veritefa.

## 9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>11 139</b>	<b>11 431</b>
Životné poistenie zamestnanci	3 665	1 780
Cestovné poistenie - zahraničné	269	132
Ostatné	7 205	9 519

## E. PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania a	Stav k	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	Stav k 31.12.2015 f
	1.1.2015 b				
Základné imanie	7 634 602	0	0	0	7 634 602
Ostatné kapitálové fondy	35 451 827	0	0	0	35 451 827
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 067 977	0	0	-53 399	1 014 578
Zákonný rezervný fond	0	0	0	53 399	53 399
Neuhradená strata minulých rokov	-23 526 443	0	0	-392 433	-23 918 877
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-392 433	-223 787	0	392 433	-223 787
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>20 235 529</b>	<b>-223 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 011 743</b>

Položka vlastného imania a	Stav k	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	Stav k 31.12.2014 f
	1.1.2014 b				
Základné imanie	7 634 602	0	0	0	7 634 602
Ostatné kapitálové fondy	35 451 827	0	0	0	35 451 827
Neuhradená strata minulých rokov	-23 526 443	0	0	0	-23 526 443
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	1 067 977	1 067 977
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 067 977	-392 433	0	-1 067 977	-392 433
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>20 627 963</b>	<b>-392 433</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 235 529</b>

Účtovná strata za rok 2014 vo výške 392 433 EUR bola vysporiadaná nasledovne:

Názov položky	2014
<b>Účtovná strata</b>	<b>-392 433</b>
<b>Vysporiadanie účtovného zisku</b>	<b>2015</b>
Zo zákonného rezervného fondu	0
Zo štatutárnych a ostatných fondov	0
Z nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Úhrada straty spoločníkmi	0
Prevod do neuhradenej straty minulých rokov	-392 433
Iné	0
<b>Spolu</b>	<b>-392 433</b>

Štatutárny orgán navrhuje hospodarský výsledok za rok 2015 previesť do neuhradenej straty minulých rokov.

## 2. Rezervy

Prehľad rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	Stav k 1.1.2015 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.12.2015 f
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>60 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 699</b>	<b>40 803</b>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>60 502</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>19 699</i>	<i>40 803</i>
Odchodné do dôchodku	60 502	0	0	19 699	40 803
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>297 467</b>	<b>381 122</b>	<b>297 467</b>	<b>0</b>	<b>381 122</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>130 675</i>	<i>28 914</i>	<i>130 675</i>	<i>0</i>	<i>28 914</i>
Mzdy na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	43 515	28 914	43 515	0	28 914
Rezerva na audit	12 000	0	12 000	0	0
Rezerva na nevyf. prepravu	7 515	0	7 515	0	0
Ostatné nevyfakturované služby	67 645	0	67 645	0	0
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>166 792</i>	<i>352 208</i>	<i>166 792</i>	<i>0</i>	<i>352 208</i>
Rabat odberateľom	0	51	0	0	51
Odmeny zamestnancom	109 420	140 469	109 420	0	140 469
Rezerva na audit	0	10 800	0	0	10 800
Rezerva na nevyf. prepravu	0	9 417	0	0	9 417
Ostatné nevyfakturované služby	0	113 802	0	0	113 802
Iné	57 372	77 669	57 372	0	77 669
<b>Rezervy spolu</b>	<b>357 969</b>	<b>381 122</b>	<b>297 467</b>	<b>19 699</b>	<b>421 925</b>

V súvislosti so zmenou daňovej legislatívy došlo v roku 2015 ku zmene vykazovania niektorých zákonných rezerv do ostatných rezerv.

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Názov položky a	Stav k 1.1.2014 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.12.2014 f
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>47 065</b>	<b>13 437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 502</b>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>47 065</i>	<i>13 437</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>60 502</i>
Odchodné do dôchodku	47 065	13 437	0	0	60 502
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>211 621</b>	<b>297 467</b>	<b>211 621</b>	<b>0</b>	<b>297 467</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>76 362</i>	<i>130 675</i>	<i>76 362</i>	<i>0</i>	<i>130 675</i>
Mzdy na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	35 908	43 515	35 908	0	43 515
Rezerva na audit	5 400	12 000	5 400	0	12 000
Rezerva na nevyf. prepravu	13 795	7 515	13 795	0	7 515
Ostatné nevyfakturované služby	21 259	67 645	21 259	0	67 645
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>135 259</i>	<i>166 792</i>	<i>135 259</i>	<i>0</i>	<i>166 792</i>
Rabat odberateľom	9 941	0	9 941	0	0
Odmeny zamestnancom	105 318	109 420	105 318	0	109 420
Iné	20 000	57 372	20 000	0	57 372
<b>Rezervy spolu</b>	<b>258 686</b>	<b>310 904</b>	<b>211 621</b>	<b>0</b>	<b>357 969</b>

### 3. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	až päť rokov	do jedného roka		
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>1 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 748</b>
Závazky zo sociálneho fondu	0	1 748	0	0	1 748
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>1 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 748</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 771 052</b>	<b>170 293</b>	<b>1 941 345</b>
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	103 132	2 493	105 625
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	1 667 920	167 800	1 835 720
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>143 625</b>	<b>0</b>	<b>143 625</b>
Závazky voči zamestnancom	0	0	70 268	0	70 268
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	54 396	0	54 396
Daňové záväzky a dotácie	0	0	15 228	0	15 228
Iné záväzky	0	0	3 733	0	3 733
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 914 677</b>	<b>170 293</b>	<b>2 084 970</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	až päť rokov	do jedného roka		
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>2 741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 741</b>
Závazky zo sociálneho fondu	0	2 741	0	0	2 741
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>2 741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 741</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 270 682</b>	<b>133 144</b>	<b>1 403 826</b>
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	104 657	0	104 657
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	1 166 025	133 144	1 299 169
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>168 971</b>	<b>0</b>	<b>168 971</b>
Závazky voči zamestnancom	0	0	88 631	0	88 631
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	53 592	0	53 592
Daňové záväzky a dotácie	0	0	22 064	0	22 064
Iné záväzky	0	0	4 684	0	4 684
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 439 653</b>	<b>133 144</b>	<b>1 572 797</b>

### 4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2014	2014
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>2 741</b>	<b>3 355</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	12 088	11 988
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>12 088</b>	<b>11 988</b>
<b>Čerpanie sociálneho fondu</b>	<b>13 081</b>	<b>12 602</b>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>1 748</b>	<b>2 741</b>

## 5. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	95	472
Cestná daň	95	472

## F. VÝNOSY

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu a	Izolačné fólie		Lešnárske fólie		Podstrešné fólie	
	2015 b	2014 c	2015 d	2014 e	2015 f	2014 g
Slovensko	3 004	24 709	1 587	2 000	147 721	105 699
Európska únia	3 765 877	3 084 680	6 756 560	6 001 467	1 026 415	1 090 331
Mimo EÚ	830 902	862 533	2 278 760	2 650 473	234 052	162 378
<b>Spolu</b>	<b>4 599 783</b>	<b>3 971 922</b>	<b>9 036 907</b>	<b>8 653 940</b>	<b>1 408 188</b>	<b>1 358 408</b>

Oblasť odbytu a	Ostatné fólie		Syntetické membrány		Služby	
	2015 b	2014 c	2015 d	2014 e	2015 f	2014 g
Slovensko	9 604	15 168	0	0	383 793	308 492
Európska únia	755 593	1 075 556	0	0	519 754	488 189
Mimo EÚ	21 224	65 948	0	0	157 410	163 809
<b>Spolu</b>	<b>786 421</b>	<b>1 156 672</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 060 957</b>	<b>960 490</b>

### 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie vo výške 88 063 EUR (2014: zvýšenie 177 526 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie 33 292 EUR (2014: zvýšenie 110 092 EUR), ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob				
	Stav k 31.12.2015 b	Stav k 31.12.2014 c	Stav k 1.1.2014 d	2015 e	2014 f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 228 099	1 093 930	956 765	134 169	137 165
Výrobky	150 298	251 175	278 249	-100 877	-27 073
Zvieratá	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 378 397</b>	<b>1 345 105</b>	<b>1 235 014</b>	<b>33 292</b>	<b>110 092</b>
Inventarizačné rozdiely	x	x	x	122 354	81 984
Reklama	x	x	x	2 490	55 967
Subcontracting	x	x	x	-97 241	-106 885
Kapitalizácia				27 168	36 292
Iné	x	x	x	0	77
<b>Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>88 063</b>	<b>177 526</b>

### 3. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2015	2014
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>56 997</b>	<b>47 501</b>
Predaj materiálu	14 325	26 914
Prebytky na majetku zistené pri inventarizácii	33 893	17 753
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6 550	0
Výnosy z odpísaných pohľadávok	0	0
Ostatné	2 229	2 834
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>37 984</b>	<b>40 502</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>		
Realizované kurzové zisky	37 983	40 500
Nerealizované kurzové zisky	36 124	30 016
Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:	1 859	10 484
Ostatné úroky	1	2
	1	2

### 4. Čistý obrat

Informácie o čistom obrate Spoločnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2015	2014
Tržby za vlastné výrobky	14 222 250	13 632 070
Tržby z predaja služieb	1 060 957	960 490
Tržby za tovar	1 609 049	1 508 872
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	56 998	47 503
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>16 949 254</b>	<b>16 148 935</b>

## G. NÁKLADY

Prehľad nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2015	2014
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>1 689 938</b>	<b>1 651 068</b>
<i>Náklady voči audítorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>11 573</i>	<i>13 028</i>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	11 573	13 028
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>1 678 365</i>	<i>1 638 040</i>
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	20 401	9 597
Náklady na inzerciu, reklamu	29 161	30 316
Náklady na IT	57 069	61 118
Opravy a udržiavanie	154 806	163 775
Prepravné	684 421	674 872
Ostatné	732 504	698 364
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>185 971</b>	<b>361 281</b>
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	4 950	32 548
Poistenie majetku	41 428	39 482
Náklady na výrobný odpad	14 293	10 727
Ostatné	125 299	278 524
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>61 884</b>	<b>42 764</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>56 194</i>	<i>34 202</i>
Realizované kurzové straty	55 389	36 512
Nerealizované kurzové straty	805	-2 310
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>5 690</i>	<i>8 562</i>
Nákladové úroky z pôžičky	0	4 034
Bankové poplatky	4 345	4 304
Ostatné	1 345	224

## H. DANE Z PRÍJMOV

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	411 255	192 681
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	3 335 211	5 138 478
Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	2015			2014		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane e	Daň f	Daň v % g
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b>	<b>-220 906</b>			<b>-389 553</b>		
teoretická daň		-48 599	22%		-85 702	22%
Daňovo neuznané náklady	202 561	44 563		238 530	54 862	
Vplyv expirácie daňovej straty	0	351 548		0	0	
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky		-358 266			30 840	
Daňová licencia		2 880			2 880	
Zmena sadzby dane		0			0	
Iné	48 833	10 743			0	
<b>Spolu</b>		<b>2 880</b>	<b>1%</b>		<b>2 880</b>	<b>1%</b>
Splatná daň z príjmov		2 880	1%		2 880	1%
Odložená daň z príjmov		0	0%		0	0%
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>2 880</b>	<b>1%</b>		<b>2 880</b>	<b>1%</b>

#### I. ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Prenajatý majetok	55 009	55 009
Majetok v nájme (operatívny prenájom)	0	0
Majetok prijatý do úschovy	0	0
Pohľadávky z derivátov	0	0
Závazky z opcii derivátov	0	0
Odpísané pohľadávky	0	0
Pohľadávky z leasingu	0	0
Závazky z leasingu	0	0
Iné položky	0	0

Mesačné nájomné administratívnych priestorov, ktoré dáva do prenájmu sesterská spoločnosť Icopal a.s., je 4 584 EUR.

#### J. INÉ AKTÍVA A PASÍVA

##### Informácie o ďalších záväzkoch

Na základe rozhodnutia jediného akcionára firiem skupiny Icopal v prvom štvrtroku 2008 nehnuteľný majetok Spoločnosti bol zaťažený záložným právom v prospech Mizuho Corporate Bank, Ltd. Londýn. Dňa 11. februára 2008 spoločnosť podpísom tzv. Accession Letter (Prístupového vyhlásenia) pristúpila ku skupinovej úverovej zmluve ako záložca. Na základe tejto zmluvy Monarflex s.r.o. ručí svojím hnutelným a nehnuteľným majetkom. Majetok je založený do 31. decembra 2016 („Veriteř“).

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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 príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

### K. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNÝCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti za ich činnosť v orgánoch Spoločnosti nemali v rokoch 2014 a 2015 žiadny príjem.

### L. EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Transakcie so spriaznenými osobami (okrem materskej spoločnosti a dcérskych spoločností) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Spriaznená osoba a	Kód druhu obchodu b	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2015 c	2014 d
Predaj	02	12 882 411	11 325 051
Kúpa	01	787 823	779 266
Úver, pôžička	08		

Transakcie s materskou spoločnosťou a dcérskymi spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dcérská účtovná jednotka/Materská účtovná jednotka a	Kód druhu obchodu b	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2015 c	2014 d
Kúpa	01	214 775	165 305
Predaj	02	1 548 095	1 550 672
Úvery, pôžička	08	2 634 621	1 264 621

#### Vysvetlivky:

Kód druhu obchodu	Druh obchodu:
01	kúpa
02	predaj
08	úver, pôžička
11	Iný

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Pohľadávky z obchodného styku	913 494	796 457
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku		
Príjmy budúcich období	2 634 621	1 264 621
Náklady budúcich období	0	0
Poskytnuté pôžičky	0	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 548 115</b>	<b>2 061 078</b>
Záväzky z obchodného styku	105 625	104 657
Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku		
Nevyfakturované dodávky	0	0
Rezervy	0	0
Výnosy budúcich období	0	0
Výdavky budúcich období	0	0
Prijaté pôžičky	0	0
<b>Pasíva spolu</b>	<b>105 625</b>	<b>104 657</b>

**M. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA JEJ ZOSTAVENIA**

V apríli 2016 došlo k zmene vlastníka skupiny Icopal, ktorej súčasťou je aj spoločnosť Monarflex. Novým vlastníkom sa stala severoamerická skupina GAF. Skupina Icopal bude v budúcnosti fungovať ako európska prevádzková divízia skupiny GAF.

**N. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV**

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

	2015 EUR	2014 EUR
<b>Čistý zisk (pred odpočítaním daňových a mimoriadnych položiek)</b>	<b>-220 907</b>	<b>-389 553</b>
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	2 195 343	2 063 047
Odpis zásob	131 340	101 648
Odpis pohľadávky	1 127	5 911
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	4 950	32 548
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	120 480	-830
Zmena stavu rezerv	63 956	99 283
Úrokové náklady (netto)	0	4 032
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-638	0
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>2 295 651</b>	<b>1 916 086</b>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-397 752	228 745
Úbytok (prírastok) zásob	-573 961	-302 189
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	511 180	-744 158
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>1 835 118</b>	<b>1 098 484</b>
	2015 EUR	2014 EUR
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	1 835 118	1 098 484
Zaplatené úroky	0	-4 034
Prijaté úroky	1	2
Zaplatená daň z príjmov	-2 880	0
Zákonný rezervný fond	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>1 832 239</b>	<b>1 094 452</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-436 828	-218 079
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	6 550	0
Poskytnuté pôžičky	-1 370 000	-1 264 621
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-1 800 278</b>	<b>-1 482 700</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	0	-131 345
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>-131 345</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>31 960</b>	<b>-519 593</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	208 420	728 013
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>240 380</b>	<b>208 420</b>

#### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a peniaze na ceste.

#### Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu zostavenia účtovnej závierky, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.