



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

## **Dodatok správy audítora**

### **o overení súladu konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou**

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

**Vranov nad Topľou, december 2016**

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

IČO 31673287 • DIČ: 2020527740 • IČ DPH: SK2020527740

Duklianskych hrdinov 2473/7A • 093 01 Vranov n/T. • Tel.: 057/ 446 21 62, 446 21 72, 488 15 32 • Fax: 057/ 488 15 30

Bankové spojenie: VÚB Vranov n/T. • IBAN: SK84 0200 0000 0002 0644 3632 • E-mail: [audit.consulting@stonline.sk](mailto:audit.consulting@stonline.sk)

Obchodný register Prešov, oddiel: Sro, vložka č. 1121/P



**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 2015, ku ktorej sme dňa 08.08.2016 vydali správu audítora a v ktorej sme vyjadrili svoje auditorské 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 2015, 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.

*Iné skutočnosti*

Bez vplyvu na náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku upozorňujeme na vývoj kurzu UAH/EUR. K 31.12.2015 bol kurz 24,986 UAH/EUR a ku dňu vydania správy je kurz 27,488 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 auditorskými 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 2015. 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.

Podľa nášho názoru uvedené účtovné informácie v konsolidovanej výročnej správe spoločnosti TERICHEM, a. s. poskytujú pravdivý a verný obraz o konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2015, a sú v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

Vranov n. T., 16.12.2016

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 2015**

**Predkladá: Martin Ešach**

**Vypracoval: Ladislav Dulovič**

Two handwritten signatures in blue ink are present. The top signature is larger and more complex, while the bottom one is smaller and simpler.

**December 2016**

## **OBSAH**

### **1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA**

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

### **3. SPRÁVA O KONSOLIDOVANÝCH VÝSLEDKOVCH 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 zvierka k 31.12.2015**

# 1. KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

## 1.1 Názov a sídlo spoločnosti

**TERICHEM, a.s.**  
**Štúrova 101**  
**059 21 Svit**

## 1.2 Základné imanie spoločnosti

K 31.12.2015 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 31.12.2015 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 Albäck, predseda  
Vladimír Balog, podpredseda  
Jaroslav Mervart, člen  
Martin Ľach, člen  
Ilkka Penttilä, člen  
Jari Nurminen, člen

### **DOZORNÁ RADA**

Milan Baláž, predseda  
Ulrika Albäck, 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. V januári 2015 spoločnosť PJSE Terichem-Lutsk založila spoločnosť Terichem Trade LLC, v ktorej má 100% účasť.

## 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

Terichem Trade LLC  
Rivnenska 76A  
43020 Luck, Ukrajina

### 2.2 Základné imanie spoločností

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti PrAT SP TERICHEM-LUCK k 31.12.2015 bola 4 049 746 EUR.

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

Nekonsolidovaná hodnota základného imania spoločnosti Terichem Trade LLC k 31.12.2014 bola 13 824 EUR.

### 2.3 Orgány spoločností

#### **PREDSTAVENSTVO, PJSE Terichem-Lutsk**

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

#### **PREDSTAVENSTVO, Terichem Tervakoski Oy**

Mikael Albäck, predseda  
Milan Baláž, podpredseda  
Vladimír Balog, člen  
Michal Lach, 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 VÝSLEDKoch HOSPODÁRENIA A STAVE MAJETKU SPOLOČNOSTI TERICHEM a.s. ZA ROK 2015

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti TERICHEM, a. s. k 31. decembru 2015 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS).

### 3.1 Zhodnotenie činnosti

Rok 2015 bol napriek pokračujúcemu hospodárskemu a politickému riziku na Ukrajine pre skupinu TERICHEM jeden z najúspešnejších v jej histórii. K úspechu prispeli ako vnútorné tak aj vonkajšie faktory. Vo všeobecnosti skupina dosahovala zlepšenú vnútornú efektivitu vyplývajúcu zo zlepšenej efektivity využitia surovinových za výrobných zdrojov. Z vonkajších faktorov vplývalo na zlepšené hospodárenia oslabovanie sa EUR k USD a z neho vyplývajúca zvýšená konkurenčná schopnosť skupiny na domácich aj zahraničných trhoch.

V oblasti kondenzátorových fólií došlo k nárastu výroby a predaja vo všetkých troch výrobných jednotkách. Podobne ako v roku 2014 aj v roku 2015 sa pozitívne prejavil dlhodobý proces technického vývoja a neustálej akvizičnej činnosti pre nové a rastúce segmenty elektrotechnického priemyslu (najmä výroba elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov). Na zvýšený predaj pozitívne vplývala aj realizácia väčšieho objemu dodávok pre projekty pre transport elektrickej energie.

Vo Svite došlo podobne ako v predchádzajúcom roku k medziročnému nárastu predaja obalových fólií. Už druhý rok za sebou bol dosiahnutý rekordne vysoký predaj v množstve predaných obalových fólií. Okrem vlastnej produkcie spoločnosť predávala aj filmy vyrábané inými spoločnosťami.

V roku 2015 skupina TERICHEM pokračovala po investične náročných rokoch 2011 a 2012 v znižovaní úverovej zadlženosti. Znížila objem úročených cudzích zdrojov o 3,5 mil. EUR (po odrátaní stavu finančných prostriedkov na účtoch). K zníženiu úverov prispel zvýšený prevádzkového hospodársky výsledok a znížená investičná aktivita nasledujúca po vysokých investíciách v minulých obdobiach.

Devalvácia UAH pokračovala naďalej aj v roku 2015. Jej záporný efekt na finančný výsledok skupiny už nebol tak silný ako v roku 2014, no aj napriek tomu negatívne pôsobila na zníženie hodnoty aktív skupiny TERICHEM.

### 3.2. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

Údaje v EUR, za rok

	2015	2014
<b>AKTÍVA</b>		
<b>Dlhodobé aktíva</b>		
Dlhodobý hmotný majetok	42 812 674	44 401 534
Dlhodobý nehmotný majetok	383 052	494 859
Odložené daňové pohľadávky	0	228 809
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>	<b><u>43 195 726</u></b>	<b><u>44 896 393</u></b>
<b>Obežné aktíva</b>		
Zásoby	15 207 505	12 861 644
Pohľadávky z obchodného styku	21 399 778	18 763 206
Daň z príjmov - pohľadávka	0	50 644
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	818 480	4 124 896
<b>Obežné aktíva spolu</b>	<b><u>37 425 763</u></b>	<b><u>35 800 390</u></b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b><u>80 621 489</u></b>	<b><u>80 696 783</u></b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		
Základné imanie	6 373 248	6 373 248
Nerozdelený zisk	21 941 537	16 607 534
Ostatné komponenty vlastného imania	10 975 367	11 581 418
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b><u>39 290 152</u></b>	<b><u>34 562 200</u></b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti	12 583 032	14 172 625
Odložené daňové záväzky	5 544 237	5 325 009
Ostatné dlhodobé záväzky	204 244	363 622
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b><u>18 331 513</u></b>	<b><u>19 861 296</u></b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	7 227 157	7 504 826
Rezervy na záväzky a poplatky	277 899	251 955
Krátkodobé úvery	14 713 778	18 516 506
Daň z príjmu - záväzok	780 990	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b><u>22 999 824</u></b>	<b><u>26 273 287</u></b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b><u>41 331 337</u></b>	<b><u>46 134 583</u></b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b><u>80 621 489</u></b>	<b><u>80 696 783</u></b>

### 3.3. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Údaje v EUR, k 31. Decembru

	2015	2014
Tržby netto	91 277 365	78 711 746
Ostatné prevádzkové výnosy	1 932 325	1 185 422
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>	<b><u>93 209 690</u></b>	<b><u>79 897 168</u></b>
Spotreba surovín, materiálu, tovaru a služieb	-68 101 284	-58 485 909
Osobné náklady	-9 097 576	-8 708 019
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3 510 929	-3 696 457
Služby	-5 153 540	-4 132 531
Ostatné prevádzkové náklady	-3 663 265	-1 763 978
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	2 241 583	-92 413
Aktivácia	2 658 414	2 592 471
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>	<b><u>-84 626 597</u></b>	<b><u>-74 286 836</u></b>
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b><u>8 583 093</u></b>	<b><u>5 610 332</u></b>
<b>Finančné výnosy/náklady netto</b>	<b><u>-2 054 807</u></b>	<b><u>-4 015 806</u></b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b><u>6 528 286</u></b>	<b><u>1 594 526</u></b>
Daň z príjmov	-1 194 283	-807 293
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<b><u>5 334 003</u></b>	<b><u>787 233</u></b>
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku	-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM	170 937	170 956
<b>Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:</b>	<b><u>-606 051</u></b>	<b><u>-606 032</u></b>
<b>Ostatný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>	<b><u>-606 051</u></b>	<b><u>-606 032</u></b>
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>	<b><u>4 727 952</u></b>	<b><u>181 201</u></b>

## 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 situácii k 31.decembru 2015 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 audítorskými 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 audítorských 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 audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské 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 závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny TERICHEM, a.s. k 31. decembru 2015, 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.

### *Iné skutočnosti*

Bez vplyvu na náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku upozorňujeme na vývoj kurzu UAH/EUR. K 31.12.2015 bol kurz 24,986 UAH/EUR a ku dňu vydania správy je kurz 27,488 UAH/EUR.

Vranov n. T., 8.8.2016

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



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

# **Konsolidovaná účtovná zvierka**

**zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre  
finančné vykazovanie tak, ako boli schválené na použitie  
v EÚ**

**za rok končiaci 31. decembra 2015**

**TERICHEM, a. s., SVIT**

## Konsolidovaný výkaz finančnej pozície (v €)

	Poznámka	2015	2014
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	383 052	494 859
Dlhodobý hmotný majetok	5	42 812 674	44 401 534
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>43 195 726</b>	<b>44 896 393</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	6	15 207 505	12 861 644
Pohľadávky z obchodného styku	7	21 399 778	18 763 206
Daň z príjmov - pohľadávka	25	0	50 644
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	818 480	4 124 896
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>37 425 763</b>	<b>35 800 390</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>80 621 489</b>	<b>80 696 783</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>			
Základné imanie	9	6 373 248	6 373 248
Nerозdelený zisk	10	21 941 537	16 607 534
Ostatné komponenty vlastného imania	11	10 975 367	11 581 418
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>39 290 152</b>	<b>34 562 200</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>39 290 152</b>	<b>34 562 200</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	12 583 032	14 172 625
Odložené daňové záväzky	15	5 544 237	5 325 009
Ostatné dlhodobé záväzky	14	204 244	363 662
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>18 331 513</b>	<b>19 861 296</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	7 227 157	7 504 826
Rezervy na záväzky a poplatky	13	277 899	251 955
Krátkodobé úvery	12	14 713 778	18 516 506
Daň z príjmu - záväzok	25	780 990	0
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>22 999 824</b>	<b>26 273 287</b>
<b>ZÁVAZKY SPOLU</b>		<b>41 331 337</b>	<b>46 134 583</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU</b>		<b>80 621 489</b>	<b>80 696 783</b>

## Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku (v €)

	Poznámka	2015	2014
Tržby netto	16	91 277 365	78 711 746
Ostatné prevádzkové výnosy	17	1 932 325	1 185 422
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>93 209 690</b>	<b>79 897 168</b>
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-68 101 284	-58 485 909
Osobné náklady	19	-9 097 576	-8 708 019
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-3 510 929	-3 696 457
Služby	20	-5 153 540	-4 132 531
Ostatné prevádzkové náklady	21	-3 663 265	-1 763 978
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		2 241 583	-92 413
Aktivácia		2 658 414	2 592 471
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-84 626 597</b>	<b>-74 286 836</b>
<b>Prevádzkový zisk/strata</b>		<b>8 583 093</b>	<b>5 610 332</b>
Finančné výnosy a náklady	22	-2 054 807	-4 015 806
<b>Finančné výnosy/náklady netto</b>		<b>-2 054 807</b>	<b>-4 015 806</b>
<b>Zisk/strata pred zdanením</b>		<b>6 528 286</b>	<b>1 594 526</b>
Daň z príjmov	23	-1 194 283	-807 293
<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>		<b>5 334 003</b>	<b>787 233</b>
Ostatný komplexný výsledok:	11		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku		-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM		170 937	170 956
<b>Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:</b>		<b>-606 051</b>	<b>-606 032</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>-606 051</b>	<b>-606 032</b>
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b>4 727 952</b>	<b>181 201</b>

## Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Zisk/- strata za obdobie	Fond z precenenia nehnuteľností	Odložená daň k fondu z precenenia nehnuteľností	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 31. 12. 2013</b>	6 373 248	0	15 820 301	0	15 624 961	-3 437 511	34 380 999
Zisk/- strata po zdanení			787 233				787 233
Ostatný komplexný výsledok					-776 988	170 956	-606 032
<b>Úplný výsledok celkom</b>	0	0	787 233	0	-776 988	170 956	181 201
<b>Stav k 31. 12. 2014</b>	<b>6 373 248</b>	<b>0</b>	<b>16 607 534</b>	<b>0</b>	<b>14 847 973</b>	<b>-3 266 555</b>	<b>34 562 200</b>
Zisk /- strata po zdanení			5 334 003				5 334 003
Ostatný komplexný výsledok					-776 988	170 937	-606 051
<b>Komplexný výsledok celkom</b>	0	0	5 334 003	0	-776 988	170 937	4 727 952
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>6 373 248</b>	<b>0</b>	<b>21 941 537</b>	<b>0</b>	<b>14 070 985</b>	<b>-3 095 618</b>	<b>39 290 152</b>

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Zisk - strata pred zdanením	6 528 286	1 594 526
<b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>		
Daň	1 194 283	401 588
Odpisy	3 510 929	3 696 457
Zisk z predaja stálych aktiv, netto	0	0
Kurzové zisky a straty, netto	1 580 862	4 833 388
Nákladové a výnosové úroky	475 021	701 674
Zmena stavu rezerv	25 944	79 248
Opravné položky k majetku a ostatné nepeňažné náklady a výnosy	-211 424	0
Zisk/- strata z cenných papierov v ekvivalencii	0	0
<b>Zmena stavu aktív a pasív:</b>		
Pohľadávky	-2 931 015	-10 577 861
Zásoby	-2 345 861	3 856 335
Závazky	722 331	3 337 380
<b>Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou</b>	<b>8 549 356</b>	<b>7 922 735</b>
Zaplatená daň z príjmov	-856 697	-656 797
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	-512 226	-703 915
Prijaté úroky	37 205	2 241
Prijaté dividendy	0	0
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>7 217 638</b>	<b>6 564 264</b>
<b>INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez nakúpených peňažných prostriedkov		
Predaj a strata kontroly dcérskych a spoločných podnikov, bez pozostalých peňažných prostriedkov		
Nadobudnutie stálych aktiv vrátane kapitalizovaných úrokov	-4 148 229	-2 325 356
Prijmy z predaja stálych aktiv	3 200	0
Poskytnuté pôžičky	0	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Zmena stavu finančných aktiv s obmedzenou disponibilitou	0	0
<b>Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť</b>	<b>-4 145 029</b>	<b>-2 325 356</b>
<b>FINANČNÁ ČINNOSŤ:</b>		
Čerpanie úverov a pôžičiek	99 554 958	74 428 328
Splátky úverov a pôžičiek	-105 957 463	-75 299 001
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Dividendy zaplatené akcionárom spoločnosti	0	0
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov	0	0
<b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>	<b>-6 402 505</b>	<b>-870 673</b>
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov	-26	-563 895
<b>Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>-3 329 922</b>	<b>2 804 340</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	3 599 182	794 842
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	269 260	3 599 182

# Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

## 1. Všeobecné informácie

Obchodné meno a sídlo:	<b>TERICHEM, a.s., Štúrova 101, Svit</b>
Dátum založenia:	20.2.1995
Zapísaná v obchodnom registri:	Obchodný register Okresného súdu Prešov Oddiel a. s., vložka 205/P
Dátum zápisu do obchodného registra:	31.5.1995
IČO:	317 054 72
DIČ:	2020517125

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

Názov spoločnosti	Sídlo	Základné imanie v €	Základné imanie v cudzej mene	% podiel na ZI
PrAT SP TERICHEM LUCK	Rivnenska 76a, Lutsk, UA	4 049 746	43 113,60 tis. UAH	100%
Terichem Tervakoski Oy	Tervakoskentie 4, Tervakoski, Fínsko	12 500		100%
Terichem Trade	Rivnenska 76a, Lutsk, UA	13 824	350 000 UAH	100%
TERICHEM, a. s.	Štúrova 101, Svit, SK	6 373 248		

Percentuálny podiel na vlastnom imaní, ako aj podiel hlasovacích práv v oboch spoločnostiach je zhodný s percentuálnym podielom na základnom imaní.

### Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:

Skupina TERICHEM sa zaoberá výrobou biaxiálne orientovaných polypropylénových fólií s aplikáciou v elektrotechnickom priemysle a pre obalové účely.

### Priemerný počet zamestnancov počas účtovného obdobia:

Názov spoločnosti	Počet zamestnancov	z toho: riadiaci zamestnanci
TERICHEM, a. s.	275	23
PrAT SP TERICHEM LUCK	169	9
Terichem Trade	7	2
Terichem Tervakoski Oy	33	3
<b>SPOLU</b>	<b>484</b>	<b>37</b>

### Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných závierok.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

#### **Štatutárny orgán – predstavenstvo:**

Mikael Nils Johan Ahlbäck – predseda

Ing. Vladimír Balog – podpredseda

Ilkka Johannes Penttilä – člen

Jarri Pekka Nurminen – člen

Ing. Jaroslav Mervart – člen

Ing. Martin Lach – člen

#### **Dozorná rada:**

Ing. Milan Baláž – predseda

Tommy Wikman – člen

Ing. Milan Ďurča - člen

Edith Ulrik Helen Ahlbäck – člen

Peter Illenčík – člen

#### **Prokúra:**

Ing. Martin Lach

Ilkka Johannes Penttilä

#### **Výkonné vedenie:**

Ing. Martin Lach – riaditeľ, a. s.

Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ

Ing. Ladislav Németh – projektový riaditeľ

Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja

Ilkka Johannes Penttilä – riaditeľ kondenzátorových fólií

Jarri Pekka Nurminen – riaditeľ predaja

#### **Štruktúra akcionárov:**

Názov spoločnosti	Základné imanie v EUR	Podiel na ZI v %	Hlasovacie práva
CHEMOSVIT, a. s.	3 186 624	50	50
Ab Rani Plast Oy	3 186 624	50	50

**Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacích a dozorných orgánov**  
/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

SPOLOČNOSŤ	Predstavenstvo		Dozorná rada	
	peňažné	nepenažné	peňažné	nepenažné
TERICHEM, a. s. Pr AT SP TERICHEM LUCK Terichem Tervakoski Oy				
<b>SPOLU</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola schválená na predloženie predstavenstvu Spoločnosti podpredsedom predstavenstva Spoločnosti dňa 25. júla 2016.

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

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

## 2. Súhrn hlavných účtovných postupov

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

### Základné zásady pre zostavenie účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti TERICHEM, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 2015 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC). V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Spoločnosťou a IFRS prijatými EÚ.

Zostavená je na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote vykázaných vo výkaze ziskov a strát.

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

TERICHEM, a. s. zostavuje štatutárnu nekonsolidovanú účtovnú zvierku v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

### Zásady konsolidácie

#### Dcérske spoločnosti

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

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov a strát v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej

účetnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Skupina nevykazuje žiadne nekontrolné podiely.

### **Zmeny účtovných zásad**

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

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

- IAS 19 – Zamestnanecké požitky – Dodatok pre ujasnenie spôsobu priradenia príspevkov zamestnancov alebo tretích strán, ktoré sú naviazané na služby, k obdobiám služby
- Ročné vylepšenia IFRS vydané v decembri 2013

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

### **Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné**

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

- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie (dátum účinnosti pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 11 Spoločné dohody – Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre prvú účtovnú závierku podľa IFRS pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre prvú účtovnú závierku podľa IFRS pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 16 Lizinky (účinné pre prvú účtovnú závierku podľa IFRS pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka - Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 38 Nehmotný majetok – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné s aplikáciou IFRS 9, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 41 Poľnohospodárstvo – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2014).

**Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:**

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza časť IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takéto oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykázaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Aplikácia tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie

výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

#### IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájomty. Výnimkou sú nájomty uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomty s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájmom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomty ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

#### IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Dodatky týkajúce sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód

Dodatky objasňujú zásadu IAS 16 a IAS 38, že výnosy sú obrazom ekonomických úžitkov, ktoré sú generované z prevádzkovania podniku (ktorých súčasťou je aktívum), skôr, než ekonomických úžitkov, ktoré sú spotrebované prostredníctvom využitia aktíva. Výsledkom je, že odpisovú metódu na základe výnosov nie je možné použiť pre odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku. Tieto zmeny sú účinné prospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016, alebo neskôr. Neočakáva sa, že tieto dodatky by mohli mať nejaký vplyv na Skupinu, keďže Skupina nepoužíva metódu založenú na výnosoch pre odpisovanie dlhodobých aktív.

Ostatné štandardy nebudú mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

#### **Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

##### **a) Mena prezentácie**

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

##### **b) Podnikové kombinácie**

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

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

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

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne zaúčtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné toky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill,

predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov, pričom takáto jednotka alebo skupina jednotiek nie je väčšia než segment, na základe ktorého Skupina vykazuje v súlade so štandardami IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

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

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

### c) Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

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

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

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

#### Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi

účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Pri prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

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

#### Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná tržobná cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

#### **Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov**

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné cenné papiere, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a záväzky, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky, investície a pohľadávky a záväzky z dlhopisov. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vymáhateľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. V prípade, že Skupina neprevedie, ani si neponechá všetky riziká a úžitky finančného aktíva a ponechá si kontrolu nad prevedeným aktívom, Skupina vykáže ponechanú časť aktíva a zároveň vykáže záväzok vo výške predpokladanej platby. Finančný záväzok je odúčtovaný vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

### **Zníženie hodnoty finančných aktív**

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázané iba v tom prípade, ak existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

#### Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t. j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravných položiek a zníženie hodnoty sa zaúčtuje do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

Skupina najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

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

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s prislúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo prevedené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

#### Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do zisku alebo straty za účtovné obdobie z ostatného komplexného výsledku, do zisku alebo straty za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú, zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa zaúčtuje do zisku alebo straty za účtovné obdobie, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty zaúčtovaná do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

### **Zverejňovanie podľa segmentov**

Obchodný segment je skupina aktív a prevádzok podieľajúcich sa na poskytovaní produktov alebo služieb, ktoré sú predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných obchodných segmentov. Geografický segment sa podieľa na poskytovaní produktov či služieb v rámci konkrétneho ekonomického prostredia, ktoré je predmetom rizík a potenciálnych ziskov odlišných od rizík a potenciálnych ziskov iných ekonomických prostredí. Keďže s podielovými alebo dlhovými cennými papiermi Skupiny sa verejne neobchoduje, ani sa skupina nenachádza v štádiu prípravy na emisiu týchto cenných papierov, vykazovanie podľa segmentov je pre skupinu nerelevantné.

## Transakcie v cudzích menách

### (a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

### (b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

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

Na účely prezentácie konsolidovaných finančných výkazov sa majetok a záväzky zo zahraničných prevádzok skupiny (vrátane údajov za minulé účtovné obdobia) vyjadrujú v EUR pomocou výmenných kurzov platných k dátumu zostavenia súvahy (18,638 UAH/EUR). Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného výmenného kurzu za dané obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy (15,4935 UAH/EUR). V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Prípadné kurzové rozdiely sa klasifikujú ako vlastné imanie skupiny a prevedú sa do Kurzových rozdielov z prepočtu dcérskeho a spoločného podniku. Takého rozdiely z prepočtu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia účtovného obdobia, v ktorom sa zahraničná prevádzka vyradila.

## Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Spoločnosť v súčasnosti považuje konečnú zostatkovú hodnotu aktív ku koncu ekonomickej životnosti za nulovú.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

### **Dlhodobý nehmotný majetok**

Počítačový softvér

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

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

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

### **Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradiť do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

### **Zásoby**

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia, po premietnutí zníženia hodnoty na pomalyobrátkové a zastarané položky. Obstarávacia cena sa stanoví metódou FIFO. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a obdobné náklady, ostatné priame náklady a príslušnú réžiu. Nezahŕňajú finančné náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, znížených o náklady na predaj.

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

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

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

## **Peniaze a peňažné prostriedky**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov a kontokorentné bankové účty. V súvahe sú kontokorentné úvery zahrnuté v položke úvery a pôžičky, v rámci krátkodobých záväzkov a dlhodobých záväzkov.

## **Zníženie hodnoty nefinančných aktív**

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku alebo strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné toky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho späťne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

## **Úvery a pôžičky**

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

## **Daň z príjmov**

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

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

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

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

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

## **Zamestnanecké požitky**

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstúpného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukazne zaviazá buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného

formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazá poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Skupina nevypláca odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy.

#### **Rezervy**

Skupina má vytvorené rezervy na súčasné záväzky v dôsledku minulých udalostí, u ktorých je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov; a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Skupina má vytvorené len krátkodobé rezervy.

#### **Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa účtujú nasledovne:

- (a) Predaj výrobkov a tovaru – Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodala výrobky alebo tovar odberateľovi, odberateľ ich prijal a splatenie pohľadávky je primerane zabezpečené.
- (b) Predaj služieb – Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, kedy boli služby poskytnuté.
- (c) Výnosové úroky – Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek sa účtujú mesačne na základe zmlúv z nesplatených častí pôžičky.

#### **Lízing**

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ, je nájomcom klasifikovaný ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu. Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie nájomca, je klasifikovaný ako finančný lízing.

#### **Štátne dotácie**

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

#### **Výplata tantiém**

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

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

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

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

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

(a) Dane z príjmov

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

(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

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

#### 4. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Obstarávaný DNM				Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. január 2014</b>	819 904	0				819 904
Prírastky		159 397				159 397
Zaradenie do používania	159 397	-159 397				0
Úbytky	-35 566					-35 566
Kurzové rozdiely	-145 486					-145 486
<b>31. december 2014</b>	<b>798 249</b>	<b>0</b>				<b>798 249</b>
Prírastky		32 883				32 883
Zaradenie do používania	32 883	-32 883				0
Úbytky	-7 480					-7 480
Kurzové rozdiely	-139 487					-139 487
<b>31. december 2015</b>	<b>684 165</b>	<b>0</b>				<b>684 165</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
<b>1. január 2014</b>	227 783					227 783
Odpisy	108 700					108 700
Úbytky	-3 166					-3 166
Kurzové rozdiely	-29 927					-29 927
<b>31. december 2014</b>	<b>303 390</b>	<b>0</b>				<b>303 390</b>
Odpisy	32 914					32 914
Úbytky	-3 758					-3 758
Kurzové rozdiely						0
<b>31. december 2015</b>	<b>332 546</b>	<b>0</b>				<b>332 546</b>
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>31. december 2015</b>	<b>351 619</b>	<b>0</b>				<b>351 619</b>
<b>31. december 2014</b>	<b>494 859</b>	<b>0</b>				<b>494 859</b>
<b>1. január 2014</b>	<b>592 121</b>	<b>0</b>				<b>592 121</b>

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

## 5. Dlhodobý hmotný majetok

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

Skupina k 31. 12. 2012 v súlade s ustanoveniami IAS 16.31 a nasledujúcimi precenila triedu budov a pozemkov vo svojom vlastníctve na základe znaleckých posudkov. Precenením sa zvýšila hodnota budov a pozemkov o 16 401 949 EUR, odložený daňový záväzok z precenenia predstavoval 3 772 448 EUR, dopad na vlastné imanie ako prebytok z precenenia je 12 629 501 EUR. V roku 2015 sa toto precenenie znížilo o sumu 606 051 EUR (2014: 606 032 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov a odloženej dane k nim prislúchajúcej.

Platby vo výške 276 327 EUR (2014: 277 071 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát..

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>						
<b>1. január 2014</b>	32 127 039	35 775 605	0	264 270	7 496	68 174 410
Prírastky				2 953 183	220 808	3 173 991
Zaradenie do používania	44 224	2 088 993	0	-2 981 852		-848 635
Zúčtovanie precenenia	-776 988					-776 988
Úbytky	-1 663	-312 007			-210 264	-523 934
Kurzové rozdiely	-3 118 525	-3 951 739				-7 070 264
<b>31. december 2014</b>	<b>28 274 087</b>	<b>33 600 852</b>	<b>0</b>	<b>235 601</b>	<b>18 040</b>	<b>62 128 580</b>
Prírastky				1 666 152	2 449 194	4 115 346
Zaradenie do používania	76 029	942 057		-1 018 086		0
Zúčtovanie precenenia	-776 988					-776 988
Úbytky	-60 167	-336 007			-1 072 234	-1 468 408
Kurzové rozdiely	-397 146	-1 040 716				-1 437 862
<b>31. december 2015</b>	<b>27 115 815</b>	<b>33 166 186</b>	<b>0</b>	<b>883 667</b>	<b>1 395 000</b>	<b>62 560 668</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>						
<b>1. január 2014</b>	1 712 681	16 395 578				18 108 259
Odpisy	503 156	3 084 602				3 587 758
Úbytky	-1 395	-62 924				-64 319
Kurzové rozdiely	-1 435 758	-2 468 894				-3 904 652
<b>31. december 2014</b>	<b>778 684</b>	<b>16 948 362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 727 046</b>
Odpisy	793 685	2 684 330				3 478 015
Úbytky	-7 006	-106 124				-113 130
Kurzové rozdiely	-371 203	-972 734				-1 343 937
<b>31. december 2015</b>	<b>1 194 160</b>	<b>18 553 834</b>				<b>19 747 994</b>
<b>Účtovná hodnota</b>						
<b>31. december 2015</b>	<b>25 921 655</b>	<b>14 612 352</b>	<b>0</b>	<b>883 667</b>	<b>1 395 000</b>	<b>42 812 674</b>
<b>31. december 2014</b>	<b>27 495 403</b>	<b>16 652 490</b>	<b>0</b>	<b>235 601</b>	<b>18 040</b>	<b>44 401 534</b>
<b>1. január 2014</b>	<b>30 414 358</b>	<b>19 380 027</b>	<b>0</b>	<b>264 270</b>	<b>7 496</b>	<b>50 066 151</b>

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

## 6. Zásoby

	Obstarávací a cena 2015	Účtovná hodnota 2015	Obstarávací a cena 2014	Účtovná hodnota 2014
Materiál	7 596 976	7 596 976	6 605 726	6 605 726
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	2 157 390	2 112 061	2 664 182	2 664 182
Výrobky	4 326 001	4 326 001	3 075 753	3 075 753
Tovar	1 172 467	1 172 467	515 983	515 983
<b>Zásoby spolu</b>	<b>15 252 834</b>	<b>15 207 505</b>	<b>12 861 644</b>	<b>12 861 644</b>

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 45 329 EUR na nedokončenú výrobu na základe odborného odhadu budúceho predaja týchto zásob.

## 7. Pohľadávky z obchodného styku

	2015	2014
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>		
Obchodné pohľadávky	19 723 321	16 117 318
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov	1 593 098	2 377 390
Ostatné pohľadávky	672 854	691 897
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-589 495	-423 399
<b>Pohľadávky z obchodného styku spolu</b>	<b>21 399 778</b>	<b>18 763 206</b>

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku:

	2015	2014
Stav na začiatku obdobia	423 399	448 948
Tvorba	270 070	423 399
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	-103 974	-181 056
Použitie z titulu odpisu pohľadávok	0	-267 892
Kurzové rozdiely	0	0
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>589 495</b>	<b>423 399</b>

Skupina k 31. decembru 2015 a 2014 neeviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

## 8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2015	2014
Peniaze v banke	752 256	4 120 681
Pokladničná hotovosť	64 605	2 608
Ostatné peňažné ekvivalenty	1 619	1 607
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>818 480</b>	<b>4 124 896</b>

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

	2015	2014
Peniaze v banke	203 036	3 594 967
Pokladničná hotovosť	64 605	2 608
Ostatné peňažné ekvivalenty	1 619	1 607
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>269 260</b>	<b>3 599 182</b>

## 9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií na meno (2014: 192) v menovitej hodnote 33 194 EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

## 10. Nerozdelený zisk

### Zákonný rezervný fond

Nerozdelený zisk obsahuje zákonný rezervný fond spoločnosti TERICHEM, a. s. vo výške 1 275 000 EUR (2014: 1 275 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

### Distribučné zdroje

Distribučné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti TERICHEM, a. s. k 31. decembru 2015 predstavovali sumu 17 609 980 EUR (2014: 13 204 998 EUR).

### Dividendy

V roku 2015 nebola schválená výplata dividend.

## 11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2015	2014
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - poč. stav	14 847 973	15 624 961
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku	-776 988	-776 988
Odložená daňová pohľadávka z fondu z precenenia	-3 095 618	-3 266 555
<b>Ostatné komponenty vlastného imania spolu</b>	<b>10 975 367</b>	<b>11 581 418</b>

## 12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2015	2014
			2015	2014		
<b>Dlhodobé úvery</b>						
Závazky z finančného lízingu	EUR	2018	3,00	3,00	1 162 509	1 803 213
Bankové úvery	EUR	2023	1,63	1,74	15 243 912	15 493 613
Pôžičky od spriaznených strán	EUR			1,50	0	3 500 000
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>					<b>16 406 421</b>	<b>20 796 826</b>
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					-3 823 389	-6 624 201
<b>Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu</b>					<b>12 583 032</b>	<b>14 172 625</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>						
Bankové úvery			1,38	1,65	6 699 890	11 172 170
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					3 823 389	6 624 202
Pôžičky od spriaznených strán			1,50		3 500 000	0
Závazky z finančného lízingu			3,00	3,00	690 499	720 134
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>					<b>14 713 778</b>	<b>18 516 506</b>
<b>Úvery spolu</b>					<b>27 296 810</b>	<b>32 689 131</b>

### Závazky z finančného lízingu

Skupina uzatvorila s tretími stranami zmluvy o finančnom lízingu.

Minimálne lízingsové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingsových splátok sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok
	2015	2015	2014	2014
Do 1 roka	736 819	690 499	736 830	720 134
Od 1 do 5 rokov	1 193 418	1 162 509	1 930 269	1 803 213
Nad 5 rokov	0	0	0	0
<b>Minimálne lízingové splátky spolu</b>	<b>1 930 237</b>	<b>1 853 008</b>	<b>2 667 099</b>	<b>2 523 347</b>
mínus: hodnota finančných poplatkov	77 229		143 752	
<b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b>	<b>1 853 008</b>	<b>1 853 008</b>	<b>2 523 347</b>	<b>2 523 347</b>

### 13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Mzdy na dovolenku vrátane soc. zabezpečenia	Overenie úctovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Spolu
<b>1. január 2014</b>	139 562	9 850	0	23 295	172 707
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	155 911	9 850	56 944	29 250	251 955
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-139 562	-9 850	0	-23 295	-172 707
<b>31. december 2014</b>	<b>155 911</b>	<b>9 850</b>	<b>56 944</b>	<b>29 250</b>	<b>251 955</b>
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	164 274	11 290	68 898	33 437	277 899
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-155 911	-9 850	-56 944	-29 250	-251 955
<b>31. december 2015</b>	<b>164 274</b>	<b>11 290</b>	<b>68 898</b>	<b>33 437</b>	<b>277 899</b>

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

## 14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2015	2014
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Ostatné dlhodobé záväzky	194 397	357 475
Sociálny fond	9 847	6 187
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>204 244</b>	<b>363 662</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzky z obchodného styku	2 400 743	2 899 057
Záväzky voči zamestnancom	531 387	491 091
Záväzky zo sociálneho poistenia	266 265	216 048
Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov	132 153	80 477
Ostatné záväzky	3 896 609	3 818 153
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>7 227 157</b>	<b>7 504 826</b>
<b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>7 431 401</b>	<b>7 868 488</b>

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2015	2014
Stav na začiatku obdobia	6 187	8 929
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	58 242	53 641
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-54 582	-56 383
<b>Stav ku koncu obdobia</b>	<b>9 847</b>	<b>6 187</b>

## 15. Odložená daň z príjmov

	2015	2014
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>		
Na začiatku roka		-228 809
Prírastok/-úbytok		228 809
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odložený daňový záväzok</b>		
Na začiatku roka	5 325 009	4 917 481
Prírastok/-úbytok	219 228	407 528
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>5 544 237</b>	<b>5 325 009</b>
<b>Odložený daňový záväzok netto</b>	<b>5 544 237</b>	<b>5 325 009</b>

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

	1. január 2015	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2015
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 325 009	390 165	-170 937	5 544 237
	<b>5 325 009</b>	<b>390 165</b>	<b>-170 937</b>	<b>5 544 237</b>
	1. január 2014	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2014
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	4 688 672	807 293	-170 956	5 325 009
	<b>4 688 672</b>	<b>807 293</b>	<b>-170 956</b>	<b>5 325 009</b>

## 16. Tržby netto

	2015	2014
Tržby za predaj tovaru	10 420 325	6 663 201
Tržby za predaj výrobkov a služieb	80 857 040	72 048 545
<b>Tržby netto spolu</b>	<b>91 277 365</b>	<b>78 711 746</b>

## 17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2015	2014
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	0	0
Zisk z predaja materiálu	0	0
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	97 486	97 486
Ostatné	1 834 839	1 087 936
<b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>1 932 325</b>	<b>1 185 422</b>

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

	2015	2014
Spotreba materiálu a energie	58 224 055	52 243 832
Náklady na predaný tovar	9 877 229	6 242 077
<b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru</b>	<b>68 101 284</b>	<b>58 485 909</b>

## 19. Osobné náklady

	2015	2014
Mzdy a platy	6 803 085	6 440 433
Odmeny orgánom spoločnosti	0	21 360
Náklady na sociálne poistenie	2 044 057	2 008 276
Sociálne náklady	250 434	237 950
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>9 097 576</b>	<b>8 708 019</b>

## 20. Služby

	2015	2014
Opravy a udržiavanie	700 566	625 474
Cestovné	93 589	88 603
Reprezentačné	35 273	33 612
Prepravné	838 286	665 680
Správa softvéru	111 019	106 841
Provízie	252 153	152 179
Náklady na overenie účtovných závierok	9 850	9 850
Ostatné	3 112 804	2 450 292
	<b>5 153 540</b>	<b>4 132 531</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

	2015	2014
Dane a poplatky	55 555	67 959
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	166 096	-25 350
Ostatné	3 441 614	1 721 369
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>3 663 265</b>	<b>1 763 978</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

	2015	2014
Výnosové úroky	37 205	2 241
Nákladové úroky	-512 226	-703 915
Kurzové zisky	1 220 581	785 093
Kurzové straty	-2 801 443	-4 234 568
Ostatné finančné výnosy	78 992	175 168
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-62 534	-32 427
Ostatné finančné náklady	-15 382	-7 398
<b>Finančné výnosy a náklady spolu</b>	<b>-2 054 807</b>	<b>-4 015 806</b>

### 23. Daň z príjmov

	2015	2014
Splatná daň	804 118	11 857
Odložená daň - poznámka 15	390 165	795 436
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>1 194 283</b>	<b>807 293</b>

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

	2015	2014
Zisk pred zdanením	6 528 286	1 594 526
Daň vy počítaná na základe domácej sadzby	1 436 223	350 796
Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely	241 286	135 759
Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani	37	-637 626
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine a vo Fínsku	-483 263	958 367
<b>Splatná daň z príjmov</b>	<b>1 194 283</b>	<b>807 296</b>

Vážený priemer sadzby dane bol 19,19 % (2014: 190,68 %).

### 24. Podmienené záväzky

Skupina vydala ručiteľské vyhlásenie platné do 22. 1. 2018 pre UKRSISBBANK, ktorým spoločnosť TERICHEM ručí za všetky záväzky dcérskej spoločnosti TERICHEM LUCK do ich zaplata, vzniknuté v súvislosti s úverovou zmluvou na 2,0 mil. Eur s príslušenstvom a tiež ručiteľské vyhlásenie pre PJSC Citibank, Ukrajina, ktorým TERICHEM, a .s. ručí za všetky záväzky dcérskej spoločnosti TERICHEM LUCK do ich zaplata, vzniknuté v súvislosti s úverovou zmluvou na 1,5 mil. Eur, s príslušenstvom, splatnej do 30. 11. 2016.

### 25. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné príslužby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 0 Eur (2014: 0 Eur).

### 26. Podnikové kombinácie

V priebehu roka 2015 skupina TERICHEM založila na Ukrajine v Lucku spoločnosť Terichem Trade, ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločností Terichem- Luck, Luck, Ukrajina. Základné imanie tejto dcérskej spoločnosti predstavuje 350 tis. Hrivien.

### 27. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina je spoločným podnikom spoločností CHEMOSVIT, a.s. (registrovanou v SR) a RANI PLAST OY (registrovanou vo Fínsku), každá z nich má podiel vo výške 50 %. TERICHEM, a. s. vlastní 100 % akcií spoločnosti Terichem-Luck na Ukrajine a 100 % podiel v spoločnosti TERICHEM TERVAKOSKI vo Fínsku. Spoločnosť Terichem-Luck vlastní 100 % základného imania spoločnosti Terichem Trade.

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

	2015	2014
<b>CHEMOSVIT, a. s. Svit</b>		
Nákup investícií	0	1 886
Nákup služieb	397 846	395 367
Nákup materiálu a tovaru	2 565	1 500
Nákladové úroky z prijatej pôžičky	0	0
Splatenie prijatej pôžičky	0	0
Predaj služieb	8 118	8 118
<b>Ab Rani Plast Oy</b>		
Nákup služieb	146 709	384 625
Nákladové úroky z prijatej dlhodobej pôžičky	53 313	60 248
Predaj služieb	227 298	260 115
<b>Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám</b>		
<b>Pohľadávky</b>		
CHEMOSVIT, a. s.	0	812
Rani Plast Oy	7 682	28 883
<b>Záväzky</b>		
CHEMOSVIT, a. s.	11 482	56 979
Rani Plast Oy	0	10 666
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička	3 500 000	3 500 000
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok	13 233	15 239

## 28. Riadenie finančného rizika

### Faktory finančného rizika

Skupina TERICHEM je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhovému,
- kreditnému
- riziku likvidity

Finančné riziká sú riadené hlavne na úrovni skupiny, ale jednotlivé spoločnosti taktiež prispievajú ku zníženiu finančného rizika. Využívajú sa rôzne metódy minimalizácie finančných rizík.

### Trhové riziko

Trhové riziko sa prejavuje zmenami trhových cien aktív a pasív (napr. akcií) alebo trhových mier (napr. úrokových mier, menových kurzov). V skupine TERICHEM sa vyskytujú tieto formy trhového rizika:

#### Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina TERICHEM je vystavená riziku zmeny úrokovej sadzby. Väčšina úročených cudzích zdrojov sa úročí na základe referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR, takže rast úrokovej sadzby by spôsobil aj rast nákladov na úročené cudzie

zdroje. Spoločnosti v skupine využívajú ako ochranu pred rastom úrokových sadzieb najmä fixovanie úrokových sadzieb pri dlhších dobách splatnosti (využíva sa hlavne pri finančnom a operatívnom leasingu).

#### *Menové riziko*

Menové riziko v súčasnosti nepredstavuje pre skupinu TERICHEM zásadný problém. Viac ako 95% transakcií sa uskutočňuje v EUR. V malej miere sa využívajú aj iné meny ako USD a UAH.

#### **Kreditné riziko**

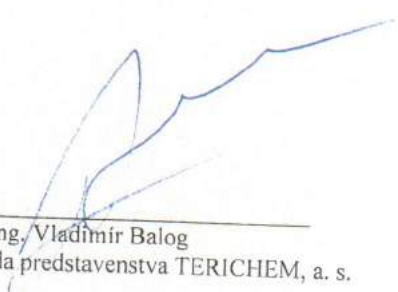
je základným finančným rizikom. Podstatou kreditného rizika je nespĺnenie záväzku zmluvnou stranou. Príkladom môže byť nesplatenie úveru klientom, odberateľom neuhradená faktúra. Skupina spoločností TERICHEM nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu TERICHEM. Hlavné kreditné riziko spočíva v neuhradení zmluvných záväzkov našich odberateľov. Na minimalizáciu tohto rizika sa používa viacero nástrojov (hodnotenie dodávateľov, platby vopred, riadenie doby splatnosti, limity pohľadávok, poisťenie pohľadávok). Na pohľadávky po lehote splatnosti spoločnosti tvoria opravné položky podľa účtovných štandardov a interných smerníc.

#### **Riziko likvidity**

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

## **28. Udalosti po súvahovom dni**

Do dňa schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali vplyv na vykazované údaje.

  
Ing. Vladimír Balog  
Podpredseda predstavenstva TERICHEM, a. s.