

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016

### 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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	87	85
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	90	84
počet vedúcich zamestnancov	6	6

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 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 2016 do 31. decembra 2016.

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

Valné zhromaždenie schválilo dňa 3. júna 2016 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

#### 7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 31. marca 2017 spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o. ako audítora účtovnej závierky za rok 2016.

## B. ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI

### 1. Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
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)

### 2. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

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 ApS, 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>

## C. 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.

## D. 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 („Veriteľ“).

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, poistné 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) neprevyšuje 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) neprevyšuje 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 hnutelný 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, poistné, 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 nevykonalnosti 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 vykazané 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 ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti 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 účtovej 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 odbormi platnej do konca roku 2016 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 2016	90
Fluktuácia	10,92%
Predpokladané zvýšenie miezd	2%
Diskontná sadzba	0,86%
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:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- 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 vyrovnat' 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 vykazané 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) Cudzia 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.

**E. AKTÍVA**

**1. Dlhodobý nehmotný majetok**

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

Dlhodobý nehmotný majetok a	Aktivované náklady na vývoj b			Softvér c	Oceniteľné práva d	Goodwill e	Ostatný DNM f	Obstarávaný DNM g	Poskytnuté preddavky na DNM h	Spolu i
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2016	626 249	269 955	0	0	0	0	0	79 829	0	976 033
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	77 837	0	77 837
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	9 297	0	9 297
Presuny	36 078	0	0	0	0	0	0	-36 078	0	0
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>662 327</b>	<b>269 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 291</b>	<b>0</b>	<b>1 044 573</b>
Oprávky										
Stav k 1.1.2016	435 525	269 668	0	0	0	0	0	0	0	705 193
Prírastky	101 885	287	0	0	0	0	0	0	0	102 172
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>537 409</b>	<b>269 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>807 364</b>
Opravné položky										
Stav k 1.1.2016	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
<b>Stav k 31.12.2016</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>	<b>0</b>
Zostatková hodnota										
Stav k 1.1.2016	190 724	287	0	0	0	0	0	79 829	0	270 840
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>124 918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 291</b>	<b>0</b>	<b>237 208</b>

Prvotné ocenenie	Dlhodobý nehmotný majetok					Spolu			
	a	b	c	d	e		f	g	h
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM		
Stav k 1.1.2015	567 228	269 955	0	0	0	121 507	0	0	958 690
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	60 590
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	43 247
Presuny	59 021	0	0	0	0	-59 021	0	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>79 829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>976 033</b>
Oprávky									
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	121 507	0	0	356 371
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>190 724</b>	<b>287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79 829</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>270 840</b>

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou do výšky 67 tis. EUR (2015: 67 tis. EUR), pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou 31 920 tis. EUR (2015: 31 457 tis. EUR), pre prípad prerušenia prevádzky (živelnou aj strojnou udalosťou) do výšky 6 280 tis. EUR (2015: 6 470 tis. EUR) a poistenie strojov do výšky 10 005 tis. EUR (2015: 9 973 tis. EUR).

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

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuťelné veci				Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
			a súbory hnuťelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	g				
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2016	501 185	6 581 289	17 281 043	0	0	0	156 708	0	24 520 225	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	483 287	0	483 287	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	26 469	0	26 469	
Presuny	0	11 413	126 039	0	0	0	-137 451	0	0	
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>501 185</b>	<b>6 592 702</b>	<b>17 407 082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>476 052</b>	<b>0</b>	<b>24 977 021</b>	
Oprávky										
Stav k 1.1.2016	0	2 643 325	14 359 109	0	0	0	0	0	17 002 434	
Prírastky	0	311 442	1 730 395	0	0	0	0	0	2 041 838	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>2 954 767</b>	<b>16 089 504</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 044 272</b>	
Opravné položky										
Stav k 1.1.2016	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 31.12.2016</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 1.1.2016	501 185	3 937 964	2 921 934	0	0	0	156 708	0	7 517 791	
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>501 185</b>	<b>3 637 935</b>	<b>1 317 578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>476 052</b>	<b>0</b>	<b>5 932 750</b>	

Dlhodobý hmotný majetok	Samostatné hnutelné veci						Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
	a	b	c	d	e	f					
Prvotné ocenenie											
Stav k 1.1.2015	501 185	6 349 011	17 223 015	0	0	0	0	182 253	0	24 255 464	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	419 486	0	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	-445 031	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>501 185</b>	<b>6 581 289</b>	<b>17 281 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>156 708</b>	<b>0</b>	<b>24 520 225</b>	
Oprávky											
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	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>2 643 325</b>	<b>14 359 109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 002 434</b>	
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	
<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>	<b>0</b>	
Zostatková hodnota											
Stav k 1.1.2015	501 185	4 013 542	4 499 709	0	0	0	0	182 253	0	9 196 689	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>501 185</b>	<b>3 937 964</b>	<b>2 921 934</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>156 708</b>	<b>0</b>	<b>7 517 791</b>	

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bolo na dlhodobý hmotný majetok v jeho plnej hodnote zriadené záložné právo v prospech veriteľa (Pozn. D a).

### 3. Dlhodobý finančný majetok

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

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a		Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Ostatný DFM	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
	Podielové CP a podiely v DUJ	Podielové CP a spoločnosti s podstatným vplyvom					
a	b	c	d	e	f	g	h
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2016	5 214 177	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	5 214 177	0	0	0	0	0	0
Opravné položky							
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota							
Stav k 1.1.2016	5 214 177	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	5 214 177	0	0	0	0	0	0



Výška vlastného imania k 31. decembru 2016 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	4 738 776	-283 473	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 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
a	b	c	d	e	f
Materiál	140 289	10 567	0	0	150 856
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	125 305	35 925	0	0	161 230
Výrobky	15 835	19 636	0	0	35 471
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	65 723	12 780	0	0	78 503
Nehnutelnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>347 152</b>	<b>78 908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>426 059</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	Stav k 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	139 484	0	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>139 484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139 484</b>

Veková štruktúra dlhodobých a krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2016 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	1 122 934	79 265	1 202 199
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	3 049 621	0	3 049 621
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	274 550	0	274 550
Iné pohľadávky	4 242	0	4 242
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 451 347</b>	<b>79 265</b>	<b>4 530 613</b>

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti a	Stav k 31.12.2016 b	Stav k 31.12.2015 c
Pohľadávky po lehote splatnosti	79 265	80 358
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	4 451 347	4 148 756
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 451 347</b>	<b>4 229 114</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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:</b>	<b>-597 279</b>	<b>-2 008 024</b>
odpočítateľné	426 059	437 035
zdaniteľné	- 1 023 338	-2 445 059
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:</b>	<b>46 358</b>	<b>393 012</b>
odpočítateľné	46 358	393 012
Zdaniteľné	0	0
<b>Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti</b>	<b>13 132 834</b>	<b>14 744 311</b>
<b>Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty</b>	<b>7 349 722</b>	<b>8 830 494</b>
Sadzba dane z príjmov ( v %) *	21%	22%
<b>Odložená daňová pohľadávka vypočítaná</b>	<b>4 185 643</b>	<b>4 831 154</b>
<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 udelená 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 31.12.2016	Suma istiny v EUR k 31.12.2015
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé pôžičky, z toho:				0	0
Krátkodobé pôžičky, z toho:				3 049 621	2 634 621
ICOPAL DANMARK A/S	EUR	0%	Na požiadanie	3 049 621	2 634 621

## 8. Finančné účty

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

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pokladnica, ceniny	1 349	585
Bežné bankové účty	1 204 043	239 795
Bankové účty termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 205 392</b>	<b>240 380</b>

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

## 9. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>14 112</b>	<b>11 139</b>
Životné poistenie zamestnanci	3 707	3 665
Cestovné poistenie - zahraničné	228	269
Ostatné	10 177	7 205

## F. PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

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

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
a	b	c	d	e	f
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	1 014 578	0	0	0	1 014 578
Zákonný rezervný fond	53 399	0	0	0	53 399
Neuhradená strata minulých rokov	-23 918 877	0	0	-223 787	-24 142 664
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-223 787	-114 430	0	223 787	-114 430
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>20 011 743</b>	<b>-114 430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 897 313</b>

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2015
a	b	c	d	e	f
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>

Účtovná strata za rok 2015 vo výške 223 787 EUR bola vysporiadaná nasledovne:

Názov položky	2015
<b>Účtovná strata</b>	<b>-223 787</b>
<b>Vysporiadanie účtovného zisku</b>	<b>2016</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	-223 787
Iné	0
<b>Spolu</b>	<b>-223 787</b>

Štatutárny orgán navrhuje hospodarský výsledok za rok 2016 previesť do neuhradenej straty minulých rokov.

## 2. Rezervy

Prehľad rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	Stav k 1.1.2016 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.12.2016 f
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>40 803</b>	<b>10 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 254</b>
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>40 803</i>	<i>10 451</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>51 254</i>
Odchodné do dôchodku	40 803	10 451	0	0	51 254
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>381 122</b>	<b>393 967</b>	<b>381 122</b>	<b>0</b>	<b>393 968</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>28 914</i>	<i>38 659</i>	<i>28 914</i>	<i>0</i>	<i>38 659</i>
Mzdy na nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	28 914	38 659	28 914	0	38 659
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>352 208</i>	<i>355 308</i>	<i>352 208</i>	<i>0</i>	<i>355 308</i>
Rabat odberateľom	51	9 694	51	0	9 694
Odmeny zamestnancom	140 469	135 483	140 469	0	135 483
Rezerva na audit	10 800	11 000	10 800	0	11 000
Rezerva na nevyf. prepravu	9 417	11 280	9 417	0	11 280
Ostatné nevyfakturované služby	113 802	161 101	113 802	0	161 101
Iné	77 669	26 750	77 669	0	26 750
<b>Rezervy spolu</b>	<b>421 925</b>	<b>404 418</b>	<b>381 122</b>	<b>0</b>	<b>445 221</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 1.1.2015 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>

### 3. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti				
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>3 126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 126</b>
Závazky zo sociálneho fondu	0	3 126	0	0	3 126
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>3 126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 126</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 954 616</b>	<b>30 271</b>	<b>1 984 887</b>
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	110 958	606	111 564
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	1 843 658	29 665	1 873 323
<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	68 570	0	68 570
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	52 784	0	52 784
Daňové záväzky a dotácie	0	0	14 260	0	14 260
Iné záväzky	0	0	3 617	0	3 617
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 098 241</b>	<b>30 271</b>	<b>2 128 513</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti				
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
<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>

#### 4. Sociálny fond

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

Názov položky	2016	2015
Začiatkový stav sociálneho fondu	1 748	2 741
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	12 487	12 088
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>12 487</b>	<b>12 088</b>
Čerpanie sociálneho fondu	11 109	13 081
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>3 126</b>	<b>1 748</b>

#### 5. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	99	95
Cestná daň	99	95

## G. 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	Izolačné fólie		Lešenárske fólie		Podstrešné fólie	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
a	b	c	d	e	f	g
Slovensko	15 966	3 004	3 279	1 587	1 077	147 721
Európska únia	3 823 778	3 765 877	6 757 731	6 756 560	1 114 691	1 026 415
Mimo EÚ	796 092	830 902	2 676 141	2 278 760	118 107	234 052
<b>Spolu</b>	<b>4 635 836</b>	<b>4 599 783</b>	<b>9 437 151</b>	<b>9 036 907</b>	<b>1 233 875</b>	<b>1 408 188</b>

Oblasť odbytu	Ostatné fólie		Syntetické membrány		Služby	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
a	b	c	d	e	f	g
Slovensko	1 209	9 604	0	0	394 556	383 793
Európska únia	640 529	755 593	0	0	612 832	519 754
Mimo EÚ	24 474	21 224	0	0	146 607	157 410
<b>Spolu</b>	<b>666 211</b>	<b>786 421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 153 995</b>	<b>1 060 957</b>

### 2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie vo výške 91 916 EUR (2015: zvýšenie 88 063 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie 46 300 EUR (2015: zvýšenie 33 292 EUR), ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
				2016	2015
a	b	c	d	e	f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 155 613	1 228 099	1 093 930	-72 485	134 169
Výrobky	269 083	150 298	251 175	118 785	-100 877
Zvieratá	0	0	0	0	0
<b>Spolu</b>	<b>1 424 696</b>	<b>1 378 397</b>	<b>1 345 105</b>	<b>46 300</b>	<b>33 292</b>
Inventarizačné rozdiely	x	x	x	75 583	122 354
Reklama	x	x	x	0	2 491
Subcontracting	x	x	x	-54 753	-97 241
Kapitalizácia				25 009	27 168
Iné	x	x	x	-222	0
<b>Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>91 916</b>	<b>88 063</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	2016	2015
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>67 610</b>	<b>56 997</b>
Predaj materiálu	18 051	14 325
Prebytky na majetku zistené pri inventarizácii	18 631	33 893
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	6 550
Výnosy z odpísaných pohľadáv	12 472	0
Ostatné	18 457	2 229
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>36 742</b>	<b>37 984</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	36 741	37 983
Realizované kurzové zisky	39 407	36 124
Nerealizované kurzové zisky	-2 666	1 859
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	1	1
Ostatné úroky	1	1

### 4. Čistý obrat

Informácie o čistom obrate Spoločnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2016	2015
Tržby za vlastné výrobky	14 395 544	14 222 250
Tržby z predaja služieb	1 153 995	1 060 957
Tržby za tovar	1 577 529	1 609 049
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	67 610	56 998
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>17 194 678</b>	<b>16 949 254</b>

### H. NÁKLADY

Prehľad nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>1 877 524</b>	<b>1 689 938</b>
<i>Náklady voči auditorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	12 095	11 573
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	12 095	11 573
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	1 865 429	1 678 365
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	197 662	20 401
Náklady na inzerciu, reklamu	30 451	29 161
Náklady na IT	56 851	57 069
Opravy a udržiavanie	162 830	154 806
Prepravné	706 893	684 421
Ostatné	710 741	732 504
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>148 803</b>	<b>185 971</b>
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	0	4 950
Poistenie majetku	44 110	41 428
Náklady na výrobný odpad	26 397	14 293
Ostatné	78 296	125 299
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>54 940</b>	<b>61 884</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	49 677	56 194
Realizované kurzové straty	50 891	55 389
Nerealizované kurzové straty	-1 214	805
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	5 263	5 690
Nákladové úroky z pôžičky	0	0
Bankové poplatky	3 539	4 345
Ostatné	1 724	1 345

## I. DANE Z PRÍJMOV

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
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	0	0
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	2 889 017	3 335 211
Suma odloženej dane 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	2016			2015		
	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>-111 549</b>			<b>-220 906</b>		
teoretická daň		-24 541	22%		-48 599	22%
Daňovo neuznané náklady	229 453	52 774		202 561	44 563	
Vplyv expirácie daňovej straty	0	351 548		0	351 548	
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky		-514 426			-358 266	
Daňová licencia		2 880			2 880	
Zmena sadzby dane		0			0	
Iné	612 023	134 645		48 833	10 743	
<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>

## J. ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Prenajatý majetok	114 388	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. Mesačné nájomné skladu je 5 398 EUR.

## K. 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 („Veritel“).

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.

## L. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti za ich činnosť v orgánoch Spoločnosti nemali v rokoch 2015 a 2016 žiadny príjem.

## M. EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB

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

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2016	2015
a	b	c	d
Predaj	02	12 960 370	12 882 411
Kúpa	01	871 120	787 823
Úver, pôžička	08		

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

Dcérska účtovná jednotka/Materská účtovná jednotka	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2016	2015
a	b	c	d
Kúpa	01	237 904	214 775
Predaj	02	1 528 952	1 548 095
Úvery, pôžička	08	3 049 621	2 634 621

### 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 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	874 427	913 494
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	3 049 621	2 634 621
Prijmy budúcich období	0	0
Náklady budúcich období	0	0
Poskytnuté pôžičky	0	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 924 048</b>	<b>3 548 115</b>
Závazky z obchodného styku	111 564	105 625
Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku	0	0
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>111 564</b>	<b>105 625</b>

#### **N. 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.

## O. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

	2016 EUR	2015 EUR
<b>Čistý zisk (pred odpočítaním daňových a mimoriadnych položiek)</b>	<b>-111 550</b>	<b>-220 907</b>
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	2 144 010	2 195 343
Odpis zásob	50 469	131 340
Odpis pohľadávky	12 472	1 127
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	0	4 950
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	78 908	120 480
Zmena stavu rezerv	23 298	63 956
Úrokové náklady (netto)	0	0
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	-638
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>2 197 607</b>	<b>2 295 651</b>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	229 448	-397 752
Úbytok (prírastok) zásob	-518 185	-573 961
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	-45 647	511 180
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>1 863 224</b>	<b>1 835 118</b>
	2016 EUR	2015 EUR
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	1 863 224	1 835 118
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	0	1
Zaplatená daň z príjmov	-2 880	-2 880
Zákonný rezervný fond	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>1 860 346</b>	<b>1 832 239</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-525 339	-436 828
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	6 550
Poskytnuté pôžičky	-375 933	-1 370 000
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-901 271</b>	<b>-1 800 278</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	5 939	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>5 939</b>	<b>0</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>965 013</b>	<b>31 960</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	240 380	208 420
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>1 205 393</b>	<b>240 380</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.