

Tate & Lyle Boleraz, s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. marcu 2017

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom
Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. marcu 2017	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci 31. marcom 2017	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. marcom 2017	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2017	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci 31. marcom 2017	7 – 45

Správa nezávislého audítora

Výkaz finančnej pozície k 31. marcu 2017

v eurách

	Poznámka	31. marec 2017	31. marec 2016
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	66 103 618	68 143 461
Nehmotný majetok	9	2 255 349	2 974 728
Neobežný majetok celkom		68 358 967	71 118 189
Zásoby	10	8 711 978	13 387 131
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	27 201 611	15 686 928
Ostatný majetok	13	332 353	6 092 467
Úvery a pôžičky	14	10 684 929	9 909 087
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	821 212	856 515
Daň z príjmov		0	1 730 623
Obežný majetok celkom		47 752 083	47 662 751
Majetok celkom		116 111 050	118 780 940
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	34 622 420	34 622 420
Zákonný rezervný fond	20	3 462 512	3 462 512
Nerozdelený zisk	20	53 301 219	45 033 751
Vlastné imanie celkom		91 386 151	83 118 683
Závázky			
Zamestnanecké požitky	16	544 751	455 846
Odložený daňový záväzok	17	5 310 654	5 614 481
Neobežné záväzky celkom		5 855 405	6 070 327
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	15 873 615	28 370 260
Ostatné záväzky	19	2 035 608	1 221 670
Splatná daň z príjmov		960 271	0
Obežné záväzky celkom		18 869 494	29 591 930
Závázky celkom		24 724 899	35 662 257
Vlastné imanie a záväzky celkom		116 111 050	118 780 940

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku
za rok končiaci 31. marcom 2017**

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2017	2016
Tržby za vlastné výrobky a tovar	21	128 616 289	175 972 533
Tržby z predaja služieb	21	0	989 663
Tržby z predaja elektriny	21	274 962	310 701
Tržby		128 891 251	177 272 897
Ostatné výnosy	22	1 104 998	485 943
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		-2 305 548	1 940 099
Spotreba materiálu		-58 981 675	-59 569 064
Spotreba energií		-13 831 346	-14 246 729
Predaný tovar		-5 176 191	-46 717 153
Osobné náklady	23	-7 576 134	-7 789 538
Odpisy	8, 9	-8 250 902	-7 028 920
Služby	24	-22 217 321	-35 660 664
Ostatné náklady	25	-1 283 139	-947 918
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		10 373 993	7 738 953
Finančné výnosy	26	887 345	3 212 898
Finančné náklady	26	-813 054	-3 397 574
Finančné náklady, netto		74 291	-184 676
Zisk pred zdanením		10 448 284	7 554 277
Daň z príjmov	27	-2 180 816	-1 907 282
Zisk za účtovné obdobie		8 267 468	5 646 995
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		8 267 468	5 646 995

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. aprílu 2015		34 622 420	3 462 512	64 386 756	102 471 688
Zisk za účtovné obdobie		0	0	5 646 995	5 646 995
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	0	0
Transakcie s vlastníkmi					
Dividendy deklarované a vyplatené		0	0	-25 000 000	-25 000 000
Stav k 31. marcu 2016	20	34 622 420	3 462 512	45 033 751	83 118 683
Zisk za účtovné obdobie		0	0	8 267 468	8 267 468
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	0	0
Transakcie s vlastníkmi					
Dividendy deklarované a vyplatené		0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2017	20	34 622 420	3 462 512	53 301 219	91 386 151

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2017

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk za účtovné obdobie		8 267 468	5 646 995
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8,9	8 250 902	7 028 920
Strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	25	136 276	0
Zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		0	-75
Obstarávacía cena odovzdaných nakúpených emisných kvót	25	12 584	0
Rezervy	16	88 905	-38 048
Opravné položky k pohľadávkam	10	75 780	0
Nákladové úroky	26	10 308	1 995
Výnosové úroky	26	-528	-1 084
Daň z príjmov, náklad / (výnos)		2 180 816	1 907 282
Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		19 022 511	14 545 985
Úbytok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	12,13	-5 754 569	2 002 977
(Prírastok) / Úbytok zásob	10	4 599 373	-2 846 283
(Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	18,19	-11 682 707	2 723 148
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 184 608	16 425 827
Zaplatená daň z príjmov	27	206 251	-2 103 513
Zaplatené úroky	26	-10 308	-1 995
Prijaté úroky	26	528	1 084
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 381 079	14 321 403
Peňažné toky z investičných činností			
Prijmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		0	75
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	8,9	-5 640 540	-3 858 195
Výdavky na úvery poskytnuté v rámci skupiny	14	-775 842	-9 906 112
Čisté peňažné toky z investičných činností		-6 416 382	-13 764 232
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy	20	0	-15 000 000*)
Čisté peňažné toky z finančných činností		0	-15 000 000
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov			
peňažných prostriedkov		-35 303	-14 442 829
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	15	856 515	15 299 344
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	15	821 212	856 515

*) V predchádzajúcom účtovnom období Spoločnosť zúčtovala vyplatenie dividend vo výške 25 000 tis. EUR, v hotovosti vo výške 15 000 tis. EUR a 10.000 EUR so započítaním s pohľadávkou z poskytnutého úveru v rámci skupiny.

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

Tate & Lyle Boleraz, s. r. o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

919 08 Boleráz
Slovensko

Spoločnosť bola založená 10. apríla 1992 a do obchodného registra bola zapísaná 10. apríla 1992 (Obchodný register Okresného súdu v Trnave, oddiel Sro, vložka 589/T).

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 31 411 011, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020391461.

1. decembra 2015 Spoločnosť zmenila svoje obchodné meno z AMYLUM SLOVAKIA, spol. s r. o. na Tate & Lyle Boleraz, s. r. o.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba výrobkov v škrobárenskom priemysle a ich predaj,
- nájom a prenájom strojov, prístrojov a zariadení,
- výroba elektriny a dodávka elektriny.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacim sa 31. marca 2017 bol 213 (v účtovnom období končiacom sa 31. marca 2016 bol 215).

Počet zamestnancov k 31. marcu 2017 bol 215, z toho 27 vedúcich zamestnancov (k 31. marcu 2016 to bolo 215 zamestnancov, z toho 27 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. apríla 2016 do 31. marca 2017.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2017 a za rok končiaci 31. marcom 2017 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. júla 2017.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2016, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 15. februára 2017.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia Igor Kovačovič
Pierre Jean Paul Marie Schoumacher
Vladimír Cahajla

Štruktúra spoločníkov

Do 30. októbra 2015 bol vlastníkom spoločnosti Eaststarch C.V., Holandsko.

Od 31. októbra 2015 je štruktúra spoločníkov Spoločnosti nasledovná:

	31. marec 2017 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. marec 2016 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Nederlandse Glucose Industrie B.V., Holandsko	34 622 420	100	34 622 420	100
Celkom	34 622 420	100	34 622 420	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Konečným materským podnikom a ovládajúcou osobou spoločnosti je spoločnosť Tate & Lyle PLC registrovaná v Anglicku a vo Walese. Spoločnosť Tate & Lyle PLC je jediným podnikom, ktorý konsolidoval túto účtovnú závierku k 31. marcu 2017. Kópie výročnej správy a účtovnej závierky spoločnosti Tate & Lyle PLC je možné získať v sídle spoločnosti na 1 Kingsway v Londýne WC2B 6AT.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na celé euro, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty a použitých úsudkoch v súvislosti s aplikáciou účtovných postupov, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- 4. Významné účtovné metódy a zásady: b) iii. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Odpisy: určenie doby použiteľnosti.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Okrem zmien v účtovných metódach a účtovných zásadách, ku ktorým došlo v dôsledku implementácie nových účtovných štandardov, doplnení a interpretácií v bežnom účtovnom období (pozri bod 6), účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi, zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g)). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou obsahujú náklady na materiál, priame mzdové náklady, všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom. Tam, kde je to relevantné,

obstarávacia cena/vlastné náklady zahŕňajú aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním príjmov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát netto.

ii. Následné náklady

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu časti takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udrжанím očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Pozemky a obstarávaný hmotný majetok sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	30	3,3 %	Lineárna
Stroje a zariadenia	15	6,7 %	Lineárna
Autá	4	25%	Lineárna
Ostatné	1,5	66,7 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

Náhradné diely sa odpisujú počas piatich rokov pokiaľ sa držia na sklade a následne sa odpisujú spolu s príslušným majetkom, keď je zaradený do používania.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,

- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod g) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca bezprostredne nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol majetok uvedený do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	3 - 7	33,3 % - 14,29 %	Lineárna
Oceniteľné práva	1,5	66,7 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je uskutočnené podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Nájom

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa najatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a najatý majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

iii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť neprenáša všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Prvotné priame náklady na rokovania súvisiace s dojednaním operatívneho prenájmu vstupujú do účtovnej hodnoty prenajímaného majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu, v súlade s príjmami z prenájmu daného majetku.

e) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o náklady na predaj.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím váženého aritmetického priemeru. Obstarávacía cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.) ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

f) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a finančné záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne vykazuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo uplynuli.

ii. Nederivátový finančný majetok – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok ako úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravené o straty zo znehodnotenia.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky.

iii. Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

g) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

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

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

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

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

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, vrátane nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), zásob (pozri účtovné zásady bod e)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokovaná ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

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

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

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

i) Tržby

i. Predaj vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Tržby sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vrátky výrobkov a tovaru sa dajú

spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj. Výnosy sa vykážu na základe dodacích podmienok dohodnutých s konečným zákazníkom. Predaj vlastných výrobkov a tovarov sa sčasti realizuje cez sesterskú spoločnosť Tate & Lyle Slovakia, s .r. o. a oceňujú sa v predajných cenách konečnému zákazníkovi.

ii. Služby

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

iii. Výnosy z prenájmu

Výnosy z prenájmu sa vykážu vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby prenájmu. Poskytnuté stimuly k prenájomu sa vykazujú ako súčasť celkových výnosov z prenájmu počas doby prenájmu. Výnosy z prenájmu z najatého majetku sa vykazujú ako výnosy zo služieb.

iv. Poistné plnenie

Poistné plnenie sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom je obdržané záväzné potvrdenie poisťovne a transakcia splní definíciu pre vykázanie výnosu. Poistné plnenie sa vyказuje v ostatných výnosoch.

j) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov; a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

k) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnotou pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta:

- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítavať, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

l) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vyказuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Závazky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit pension plan)

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov vo výške jednej až šiestich mesačných priemerných miezd.

Závazok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého požitku predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia a je vypočítaný ročne poisťovními matematikmi spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poisťno-matematických predpokladoch sú zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku a nebudú prevedené do výkazu ziskov a strát v nasledujúcom účtovnom období. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplате daných požitkov.

m) Produkčné kvóty

Spoločnosť vyrába izoglukózu, ktorej výroba spadá pod reštrukturalizačný proces cukrovarníckeho priemyslu v Európskej únii. Ministerstvo Pôdohospodárstva SR a Pôdohospodárska platobná agentúra predstavujú v zmysle platnej legislatívy orgány štátnej správy oprávnené na konanie a vydávajú rozhodnutia a stanovujú režim pre reštrukturalizáciu cukrovarníckeho priemyslu v Slovenskej republike.

V zmysle rozhodnutí Ministerstva pôdohospodárstva a Pôdohospodárskej platobnej agentúry Spoločnosť uhrádza povinný príspevok ako schválený výrobca izoglukózy. Tieto príspevky vyplývajú z pridelených produkčných kvót. Výška poplatku za každú tonu pridelennej kvóty na výrobu izoglukózy v roku 2016/2017 bola 6 EUR (2015/2016: 6 EUR). Spoločnosť v priebehu bežného a predchádzajúcich účtovných období neprekročila povolený výrobný rozsah v rámci pridelených kvót na produkciu izoglukózy.

Výška poplatkov je stanovená vopred na príslušné poľnohospodárske roky. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je preto výška poplatku za daný hospodársky rok presne známa. Vplyv na výsledok hospodárenia príslušného hospodárskeho roka je určený ako násobok poplatku za tonu platného v danom období a výšky pridelených produkčných kvót v danom období.

n) Emisné práva

Spoločnosť bezodplatne nadobudla emisné kvóty podľa Európskej schémy o obchodovaní s emisiami. Kvóty sú poskytované na ročnej báze a požaduje sa, aby Spoločnosť vrátila kvóty zodpovedajúce skutočne vypusteným emisiám oxidu uhličitého. Spoločnosť sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku. Emisné kvóty sú ocenené v nulovej hodnote a rezervy sú účtované iba v prípade, ak skutočné emisie prevyšujú existujúce emisné práva.

Emisné kvóty zakúpené Spoločnosťou sa vykazujú k dátumu obchodu. Nakúpené emisné kvóty sú účtované ako dlhodobý nehmotný majetok a sú oceňované obstarávacou cenou. Nehmotný majetok predstavujúci emisné kvóty sa oceňuje obstarávacou cenou zohľadňujúcou zníženie hodnoty. Ak došlo k zníženiu hodnoty, účtovná hodnota emisných kvót vykázaných ako nehmotný majetok sa zníži na ich reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj. Nepoužitie emisných kvót, ktoré nemôžu byť prevedené do nasledujúceho obdobia obchodovania, sa odpíše.

o) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a, pre účely zverejnenia, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť k 1. januáru 2016 a preto sú aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce 1. apríla 2016:

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach: Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Doplnenia nemajú žiadny vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť počas vykazovaného obdobia nezískala žiadne spoločné prevádzky.

Doplnenie k IAS 1 - Iniciatíva o zverejňovaní: Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami.

Doplnenia nemajú žiadny významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania: Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Doplnenia taktiež zavádzajú vyvrátený predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Doplnenia nemajú žiaden vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe.

Doplnenia nemajú žiaden vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá plodonosné rastliny.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke: Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Doplnenia nemajú žiaden vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, keďže Spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. marca 2017 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky

nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykázať ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Doplnenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi: (vydaný 12. apríla 2016 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Doplnenia nemenia základné princípy štandardu, ale objasňujú ako by mali byť tieto princípy aplikované. Doplnenia objasňujú spôsob ako identifikovať zmluvné povinnosti plnenia (prísľub dodania tovaru alebo poskytnutia služby zákazníkom), ako určiť, či je spoločnosť zastupovaná osobou (principal), (dodávateľ tovaru alebo poskytovateľ služby) alebo ako zástupca (agent), (zodpovedný za dohodnutie tovaru alebo služby, ktoré majú byť poskytnuté) a ako určiť, či výnos z poskytnutia licencie sa má vykázať okamžite v čase poskytnutia v licencie alebo počas obdobia, na ktoré je poskytnutá. Okrem toho, štandard uvádza dve úľavy na zníženie nákladov a náročnosti pri prvej aplikácii nového štandardu.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

IASB nestanovil dátum účinnosti, avšak skoršia aplikácia je dovoľená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykážu podľa toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRS 14 Časové rozlišovanie pri regulovaných činnostiach

IFRS 14 je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr.

IFRS 14 je nový štandard, ktorý dovoľuje spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pokračovať, s niektorými obmedzeniami, v účtovaní časového rozlíšenia pri regulovaných činnostiach v súlade s predchádzajúcou právnou úpravou, a to tak pri prvom prechode na IFRS, ako aj v ďalších účtovných závierkach.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neúčtuje o časovom rozlišovaní pri regulovaných činnostiach.

Doplnenia k IFRS 10, 12 a IAS 28: Investičné spoločnosti – aplikácia výnimky z konsolidácie

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je možná.

Doplnenia k uvedeným štandardom objasňujú, že:

- materská investičná spoločnosť má oceniť svoju dcérsku spoločnosť, ktorá poskytuje služby súvisiace s investíciami a ktorá sama je investičnou spoločnosťou, reálnou hodnotou,
- materská investičná spoločnosť (holding), ktorá je vlastnená investičnou spoločnosťou v skupine môže byť oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

Investor, ktorý nie je investičnou spoločnosťou, môže ponechať oceňovanie svojich pridružených podnikov alebo spoločných podnikov, ktoré sú investičnými spoločnosťami, reálnou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nie je investičnou spoločnosťou, ani nemá investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch, ktoré sú investičnými spoločnosťami.

IFRS 16 Líziny

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2016 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi k rovnakému alebo skoršiemu dátumu, ku ktorému prvýkrát aplikujú IFRS 16.

IFRS 16 odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu, ktorý rozlišuje medzi finančným lízingom, ktorý sa vykazuje v súvahe a operatívnym lízingom, ktorý sa eviduje na podsúvahových účtoch. Namiesto toho zavádza jednotný súvahový model účtovania, ktorý je podobný v súčasnosti používanému účtovaniu finančného lízingu.

Účtovanie u prenajímateľa zostáva podobné v súčasnosti používanému modelu, t. j. prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným lízingom a operatívnym lízingom.

Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv nového štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má byť aplikované prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi k rovnakému alebo skoršiemu dátumu, ku ktorému sa prvýkrát aplikuje IFRS 17.

Nový štandard zavádza nasledovné:

- Samostatná prezentácia výsledku z upisovacieho rizika a finančného výsledku.
- Objem poistného už nebude najväčším ukazovateľom obratu, keďže investičný výnos a prijaté poistné už nebudú považované za výnosy.
- Účtovanie opcií a garancií bude konzistentnejšie a transparentnejšie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť neposkytuje poistenie.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktorá mení klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poisťné zmluvy.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poisťných služieb.

Doplnenia k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia objasňujú požiadavky na vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát a zavádzajú nový spôsob výpočtu budúcich zdaniteľných ziskov.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože nemá dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou.

Doplnenia k IAS 7 Výkaz peňažných tokov – Iniciatíva o zverejňovaní

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vyžadujú zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane peňažných a nepeňažných zmien.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv doplnení na svoju účtovnú závierku.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie

majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia zavádzajú dve zmeny dvoch štandardov a následné zmeny a doplnenia iných noriem a interpretácií, ktoré vedú k účtovným zmenám na účely prezentácie, vykazovania alebo ocenenia. Tieto zmeny a doplnenia sa uplatňujú na ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo 1. januára 2018 alebo neskôr a majú sa uplatniť retrospektívne.

Spoločnosť nepredpokladá, že tieto doplnenia budú mať dopad na jej účtovnú závierku.

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové štandardy, doplnenia a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

v eurách

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. aprílu 2015	629 025	27 380 730	126 284 056	3 134 933	157 428 744
Prírastky	0	0	271 109	3 708 954	3 980 063
Presuny	14 090	452 269	2 940 602	-3 406 961	0
Úbytky	0	0	-858 622	0	-858 622
Stav k 31. marcu 2016	643 115	27 832 999	128 637 145	3 436 926	160 550 185
Stav k 1. aprílu 2016	643 115	27 832 999	128 637 145	3 436 926	160 550 185
Prírastky	0	0	681 064	4 691 078	5 372 142
Presuny	0	973 217	3 870 191	-4 843 408	0
Úbytky	0	-80 122	-1 886 813	0	-1 966 935
Stav k 31. marcu 2017	643 115	28 726 094	131 301 587	3 284 596	163 955 392
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. aprílu 2015	0	10 425 220	76 035 237	0	86 460 457
Odpisy za účtovné obdobie	0	809 615	5 873 406	0	6 683 021
Presuny	0	52 139	-52 139	0	0
Úbytky	0	0	-736 754	0	-736 754
Stav k 31. marcu 2016	0	11 286 974	81 119 750	0	92 406 724
Stav k 1. aprílu 2016	0	11 286 974	81 119 750	0	92 406 724
Odpisy za účtovné obdobie	0	841 938	6 433 770	0	7 275 708
Presuny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-80 122	-1 750 536	0	-1 830 658
Stav k 31. marcu 2017	0	12 048 790	85 802 984	0	97 851 774
Účtovná hodnota					
K 1. aprílu 2015	629 025	16 955 510	50 248 819	3 134 933	70 968 287
K 31. marcu 2016	643 115	16 546 025	47 517 395	3 436 926	68 143 461
K 1. aprílu 2016	643 115	16 546 025	47 517 395	3 436 926	68 143 461
K 31. marcu 2017	643 115	16 677 304	45 498 603	3 284 596	66 103 618

Poistenie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre straty spôsobené živelnými pohromami a krádežami skupinou Tate & Lyle do sumy 222 902 tisíc EUR (k 31. marcu 2016: 189 538 tisíc EUR).

Záložné práva

K 31. marcu 2017 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. marcu 2016: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2017 žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2016: žiadne).

Náhradné diely

Hodnota strojov a zariadení zahŕňa náhradné diely, ktorých zostatková hodnota k 31. marcu 2017 bola 2 935 554 EUR (31. marec 2016: 2 510 980 EUR). Významné náhradné diely a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako jedného roka alebo ak náhradné diely a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

Citlivosť odpisov na dobu životnosti

Keby sa očakávaná doba životnosti nehnuteľností, strojov a zariadení zvýšila (znížila) o 10%, odpisy za účtovné obdobie by poklesli (vzrástli) o 934 tisíc EUR (572 tisíc EUR).

9. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Oceniteľné práva	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. aprílu 2015	346 943	0	346 943
Prírastky	3 320 627	0	3 320 627
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. marcu 2016	3 667 570	0	3 667 570
Stav k 1. aprílu 2016	3 667 570	0	3 667 570
Prírastky	0	268 400	268 400
Úbytky	-64 611	-27 380	-91 991
Stav k 31. marcu 2017	3 602 959	241 020	3 843 979
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. aprílu 2015	346 943	0	346 943
Odpisy za účtovné obdobie	345 899	0	345 899
Stav k 31. marcu 2016	692 842	0	692 842
Stav k 1. aprílu 2016	692 842	0	692 842
Odpisy za účtovné obdobie	830 156	145 038	975 194
Úbytky	-64 610	-14 796	-79 406
Stav k 31. marcu 2017	1 458 388	130 242	1 588 630
Účtovná hodnota			
K 1. aprílu 2015	0	0	0
K 31. marcu 2016	2 974 728	0	2 974 728
K 1. aprílu 2016	2 974 728	0	2 974 728
K 31. marcu 2017	2 144 571	110 778	2 255 349

Spoločnosť prezentuje emisné kvóty zakúpené v bežnom účtovnom období ako oceniteľné práva. Pre viac informácií pozri bod 18.

Poistenie

Pozri bod 8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. marcu 2017 zriadené záložné právo (31. marec 2016: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2017 žiadny nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (31. marec 2016: žiadny).

10. Zásoby

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Materiál	2 329 265	4 671 946
Nedokončená výroba	903 179	899 093
Výrobky	5 205 281	7 514 915
Tovar	274 253	301 177
	8 711 978	13 387 131

K 31. marcu 2017 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. marcu 2016: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2017 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2016: žiadne).

Zásoby sú poistené pre straty spôsobené živelnými pohromami a krádežami (a inými prípadmi) do sumy 10 570 tisíc EUR (k 31. marcu 2016: 6 148 tisíc EUR).

Spoločnosť neodpísala žiadny materiál v účtovnom období 2016/2017.

Spoločnosť vytvorila v účtovnom období 2016/2017 opravnú položku k tovaru vo výške 75 780 EUR. Opravná položka bola vytvorená kvôli nedostatočnej kvalite tovaru, ktorý bol vrátený od zákazníka a spoločnosť plánuje predať tento tovar za nižšiu cenu.

V roku 2016/2017 hodnota materiálu vykázaného ako náklad bola vo výške 58 981 675 EUR (2015/2016: 59 569 064 EUR).

11. Finančné nástroje podľa kategórií*v eurách***31. marec 2017****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 12)

Úvery a pôžičky (bod 14)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (bod 15)

Úvery a pohľadávky**Celkom**

27 201 611

27 201 611

10 684 929

10 684 929

821 212

821 212

38 707 752**38 707 752***v eurách***31. marec 2017****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 18)

**Amortizovaná
hodnota finančných
záväzkov****Celkom**

15 873 615

15 873 615

15 873 615**15 873 615***v eurách***31. marec 2016****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 12)

Úvery a pôžičky (bod 14)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (bod 15)

Úvery a pohľadávky**Celkom**

15 686 928

15 686 928

9 909 087

9 909 087

856 515

856 515

26 452 530**26 452 530***v eurách***31. marec 2016****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 18)

**Amortizovaná
hodnota finančných
záväzkov****Celkom**

28 370 260

28 370 260

28 370 260**28 370 260****12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky****Pohľadávky z obchodného styku***v eurách***31. marec 2017****31. marec 2016**

Pohľadávky z obchodného styku

27 178 306

15 619 959

Ostatné pohľadávky z obchodného styku

22 773

65 152

Znížené o: opravnú položku k pohľadávkam

0

0

27 201 079**15 685 111**

Ostatné finančné pohľadávky

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Ostatné pohľadávky	532	1 817
	532	1 817

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 33.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. marcu 2017 zriadené záložné právo (k 31. marcu 2016: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. marcu 2017 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2016: žiadne).

Spoločnosť neevviduje pohľadávky z obchodného styku s obmedzeným právom s nimi nakladať.

13. Ostatný majetok

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Daň z pridanej hodnoty	0	5 654 261
Náklady budúcich období	232 395	232 456
Ostatné nepriame dane	90 760	93 370
Poskytnuté preddavky	9 198	112 380
	332 353	6 092 467

14. Úvery a pôžičky (poskytnuté)

Prehľad o krátkodobých úveroch poskytnutých v rámci skupiny je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. marec 2017	31. marec 2016
Istina	EUR	1M LIBOR – 0,125%	Na požiadanie	10 684 929	9 909 087
Celkom				10 684 929	9 909 087

Skupine Tate & Lyle International Finance PLC, London bol poskytnutý úver v súlade s podmienkami revolvingového úveru a vkladového účtu. Úrokové výnosy sa vypočítavajú z každého vkladu vykonaného spoločnosťou a úrokové náklady sa vypočítavajú z odobratých súm. Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v rámci finančných výnosov a nákladov (bod 26).

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Bankové účty (Fitch rating)	818 526	852 852
- F1 rating	815 819	846 068
- F2 rating	2 707	6 784
Peniaze na ceste	0	-500
Hotovosť	2 521	3 823
Ceniny	165	340
	821 212	856 515

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosť vykazuje k 31. marcu 2017 a k 31. marcu 2016 významnú koncentráciu kreditného rizika voči jednej banke, čo predstavuje 99 % všetkých peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

16. Zamestnanecké požitky (Defined benefit plan)

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov vo výške jednej až šiestich mesačných priemerných miezd.

Rezerva na odchodné do dôchodku a sa tvorí použitím aktuárskej matematiky. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt týkajúcich sa načasovania a hodnoty súvisiacich peňažných tokov.

Odsúhlasenie otváracieho stavu k 1. aprílu 2016 a konečného stavu pre záväzky zo zamestnaneckých požitkov je uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	Zamestnanecké požitky
Stav k 1. aprílu 2016	455 846
Vykázané vo výkaze ziskov a strát	
Náklady súčasnej služby	88 905
Zúčtovanie	0
Vypiatené požitky (očakávané)	0
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	
Aktuárske zisky (-)/straty (+)	0
- zmeny vo finančných predpokladoch	0
- zmeny v demografických predpokladoch	0
- zmeny vo fluktuácii	0
- ostatné aktuárske zisky (-)/straty (+)	0
Stav k 31. marcu 2017	544 751

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov, ako aj o iných predpokladoch použitých pri výpočte sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. marec 2017	31. marec 2016
Priemerný počet zamestnancov	213	215
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku	5,00%	5,00%
Odhadované zvýšenie miezd	2,70%	2,80%
Diskontná sadzba	3,07%	3,07%
Dlhodobá inflácia	3,00%	3,00%

Závazok zo zamestnaneckých požitkov je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Odchod do starobného dôchodku	544 751	455 846
	544 751	455 846

Analýza citlivosti

Citlivosť výsledkov, výpočtov záväzkov zo zamestnaneckých požitkov na zmeny v jednotlivých predpokladoch je nevýznamná.

17. Odložený daňový záväzok

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5 624 584	5 953 039
Zásoby	-15 914	0
Zamestnanecké bonusy	-111 530	-88 123
Dohady	-70 942	-109 731
Nájomné a odplaty za sprostredkovanie neuhradené ku koncu obdobia	-1 146	-40 418
Zamestnanecké požitky	-114 398	-100 286
Odložený daňový záväzok	5 310 654	5 614 481

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu.

Od 1. januára 2014 je sadzba dane z príjmov na Slovensku 22%. V novembri 2016 schválila Národná rada návrh zákona, ktorým sa dopĺňa zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, ktorý mení sadzbu dane z príjmu právnických osôb z 22% na 21%. Nová sadzba dane z príjmov sa po prvýkrát použije za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najskôr 1. januára 2017.

K 31. marcu 2017 bola na výpočet odloženej dane použitá nová daňová sadzba vo výške 21% (2015/2016: 22%). Odložená daňová povinnosť vykázaná v zisku alebo strate vyplývajúca zo zmeny sadzby dane k 31. marcu 2017 bola vo výške 266 034 EUR (výnos).

Pohyby v odloženom daňovom záväzku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

	1. apríl 2016	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (bod 27)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. marec 2017
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	5 953 039	-328 455	0	5 624 584
Zásoby	0	-15 914	0	-15 914
Zamestnanecké bonusy	-88 123	-23 407	0	-111 530
Dohady	-109 731	38 789	0	-70 942
Nájomné a odplaty za sprostredkovanie neuhradené ku koncu obdobia	-40 418	39 272	0	-1 146
Zamestnanecké požitky	-100 286	-14 112	0	-114 398
Odložený daňový záväzok	5 614 481	-303 827	0	5 310 654

v eurách

	1. apríl 2015	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (bod 27)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. marec 2016
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	5 528 101	424 938	0	5 953 039
Pohľadávky	0	0	0	0
Zamestnanecké bonusy	-58 111	-30 012	0	-88 123
Dohady	-95 929	-13 802	0	-109 731
Nájomné a odplaty za sprostredkovanie neuhradené ku koncu obdobia	0	-40 418	0	-40 418
Zamestnanecké požitky	-108 657	8 371	0	-100 286
Odložený daňový záväzok	5 265 404	349 077	0	5 614 481

18. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky**Závazky z obchodného styku**

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Závazky z obchodného styku	11 305 255	27 870 109
	11 305 255	27 870 109

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Závazky po lehote splatnosti	51 576	7 201 747
Závazky v lehote splatnosti	11 253 679	20 668 362
	11 305 255	27 870 109

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 33, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (31. marec 2016: žiadne).

Ostatné finančné záväzky

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Prijaté zálohy od agenta	4 227 602	0
Dohadné položky	337 819	498 779
Ostatné finančné záväzky	2 939	1 372
	4 568 360	500 151

Dohadné položky

Najvýznamnejšie dohadné položky sú uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Dohady na služby fakturované zo skupiny	110 928	0
Nevyplatené zákaznicke zľavy	156 691	440 843
Audit	51 000	39 000
Iné	19 200	18 936
	337 819	498 779

Emisné práva

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je Spoločnosť povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Spoločnosť sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku a vzhľadom na to, že Spoločnosti bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, neúčtuje o záväzku zo súčasných emisií. Spoločnosť o emisných kvótach neúčtovala, lebo boli nadobudnuté od štátu bezodplatne. Spoločnosť má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2015 v apríli 2016.

Emisné kvóty na rok 2017 (sledované obdobie) boli Spoločnosti pridelené vo februári 2017 v objeme 39 321 ton. Na sledované obdobie roku 2016 boli pridelené v objeme 40 056 ton vo februári 2016 a následne odovzdané v marci 2017.

V bežnom účtovnom období Spoločnosť nakúpila 60 000 ton emisných kvót v celkovej výške 268 400 EUR. Nakúpené emisné kvóty sú prezentované ako dlhodobý nehmotný majetok (oceniteľné práva) a odpisujú sa počas 18 mesiacov. Ich účtovná hodnota k 31. marcu 2017 je 110 778 EUR (bod 9).

Spoločnosť neočakáva významné zmeny v pridelených emisných kvótach ani v objeme emisných kvót vypustených do ovzdušia v dohľadnej budúcnosti.

19. Ostatné záväzky*v eurách*

	31. marec 2017	31. marec 2016
Záväzky voči zamestnancom	1 096 004	993 212
Daň z pridanej hodnoty (DPH)	706 145	0
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	192 149	185 993
Iné	41 310	42 465
	2 035 608	1 221 670

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v eurách

	31. marec 2017	31. marec 2016
Stav na začiatku obdobia	17 954	31 258
Tvorba na ťarchu nákladov	82 326	85 135
Iná tvorba	5 777	19 455
Čerpanie	-106 057	-117 894
Stav na konci obdobia	0	17 954

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

20. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2017 je 34 622 420 EUR (k 31. marcu 2016: 34 622 420 EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. marcu 2017 je hodnota zákonného rezervného fondu 3 462 512 EUR (31. marec 2016: 3 462 512). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 5 646 995 EUR na nerozdelený zisk.

Spoločnosť neeviduje záväzky z dividend deklarovaných v priebehu bežného účtovného obdobia. Spoločnosť neeviduje záväzky z dividend deklarovaných po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie.

21. Tržby

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru	128 616 289	175 972 533
Tržby z predaja služieb	0	989 663
Tržby z predaja elektriny	274 962	310 701
	128 891 251	177 272 897

Spoločnosť predáva časť svojej produkcie na základe komisionárskej zmluvy prostredníctvom spoločnosti Tate & Lyle Slovakia, s. r. o.

Predaj vlastných výrobkov a tovaru podľa hlavných segmentov

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Izoglukózový sirup	28 865 290	67 646 098
Maltodextrín	36 276 993	31 430 878
Glukózový sirup	21 220 854	23 771 552
Vedľajšie produkty	26 647 341	25 106 339
Kukurličný škrob	12 017 728	15 435 142
Dextrózový sirup	2 622 910	11 893 032
Fruktóza	965 173	681 766
Ostatné	0	7 726
	128 616 289	175 972 533

22. Ostatné výnosy

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Refakturácia personálnych nákladov do skupiny	928 693	0
Poistné plnenie	0	351 098
Nájomné	51 500	56 332
Ostatné výnosy	124 805	78 513
	1 104 998	485 943

23. Osobné náklady

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Mzdy	5 457 277	5 791 728
Sociálne a zdravotné poistenie	1 078 949	1 127 151
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	703 377	706 487
Zamestnanecké požitky – Defined benefit plans (bod 16)	88 905	-38 048
Ostatné sociálne poistenie	40 918	40 010
Ostatné osobné náklady	206 708	162 210
	7 576 134	7 789 538

24. Služby (náklady)

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Refakturácia nákladov zo skupiny	9 932 753	5 030 678
Preprava	7 538 425	19 748 690
Prenájom skladových priestorov	1 495 159	1 327 288
Opravy a údržba	1 138 071	600 750
IS/IT náklady	740 647	1 181 491
Cestovné a náklady na reprezentáciu	390 416	494 270
Provízie na základe komisionárskej zmluvy	310 405	5 233 610
Manažérske poplatky	0	634 410
Ostatné	671 445	1 409 477
	22 217 321	35 660 664

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Overenie účtovnej závierky	63 088	61 992
	63 088	61 992

25. Ostatné náklady

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Poplatky	408 567	408 567
Poistné	470 644	293 558
Daň z nehnuteľností	113 858	114 333
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení	136 276	0
Ostatné náklady	153 794	131 460
	1 283 139	947 918

26. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Úrokové náklady	-10 308	-1 995
Úrokové výnosy	528	1 084
Úrokové náklady, netto	-9 780	-911
Kurzové straty	-796 130	-3 389 584
Kurzové zisky	886 817	3 211 814
Kurzové straty, netto	90 687	-177 770
Ostatné finančné náklady	-6 616	-5 995
Ostatné finančné náklady, netto	-6 616	-5 995
Finančné výnosy (náklady), netto	74 291	-184 676
Z toho:		
Finančné výnosy	887 345	3 212 898
Finančné náklady	-813 054	-3 397 574

27. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Splatná daň z príjmov	2 484 643	1 558 205
Odložená daň z príjmov (bod 17)	-303 827	349 077
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-37 793	349 077
Zmena sadzby dane	-266 034	0
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	2 180 816	1 907 282

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2016/2017	%	2015/2016	%
Zisk (strata) pred zdanením	10 448 284		7 554 277	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	2 298 622	22,0	1 661 941	22,0
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	148 228	1,4	245 341	3,2
Zmena sadzby dane z príjmu	-266 034	-2,5	0	0,0
Daň z príjmu vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	2 180 816	20,9	1 907 282	25,2

28. Nájom**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť si najíma (operatívny nájom) osobné autá. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v priebehu rokov 2013 až 2017. Nájomné zmluvy boli uzatvorené do rokov 2017 až 2021 s možnosťou ich predĺženia. Súvisiace náklady v roku 2016/2017 dosiahli výšku 81 324 EUR (v roku 2015/2016 : 143 002 EUR).

Minimálne splátky nájomného za operatívne nájom uzatvorené na dobu určitú sú nasledovné:

Osobné autá

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Menej ako jeden rok	56 989	44 767
Jeden až päť rokov	104 659	38 707
	161 648	83 474

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť prenajíma (operatívny nájom) časť budovy tretej strane. Súvisiaci výnos z prenájmu v roku 2016/2017 bol 51 500 EUR (v roku 2015/2016: 56 332 EUR).

Prehľad obstarávacej ceny, oprávok a účtovnej hodnoty prenajímaného majetku je uvedený nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Obstarávacia cena	134 358	134 358
Oprávky	-91 698	-87 626
<i>Z toho odpisy za účtovné obdobie</i>	-4 072	-4 072
Účtovná hodnota	42 660	46 732

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (Kapitálové záväzky)

K 31. marcu 2017 ani k 31. marcu 2016 neexistujú žiadne významné kapitálové záväzky.

30. Podmienené záväzky**Súdne spory**

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva (napríklad pravidlá transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie finančné záväzky k 31. marcu 2017 (31. marec 2016: žiadne).

31. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky

V sledovanom účtovnom období neboli štatutárnym orgánom Spoločnosti poskytnuté žiadne príjmy za výkon ich funkcie (2015/2016: žiadne).

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2016/2017 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2015/2016: žiadne).

32. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Tate & Lyle PLC.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v rokoch 2016/2017 a 2015/2016 bol 27.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	175 136	206 376
Odmeny pridelené podľa výkonov	75 011	77 384
	250 147	283 760

V priebehu účtovného obdobia 2016/2017 Spoločnosť poskytla kľúčovým osobám vedenia výhody vo forme používania áut v hodnote 9 132 EUR (v priebehu účtovného obdobia 2015/2016: 10 600 EUR). Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s bývalou materskou účtovnou jednotkou Eastarch C.V.

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Dividendy (bod 20)	0	25 000 000
Z toho: započítané na splátku úveru	0	-10 000 000
Ostatné transakcie celkom	0	15 000 000

Ako je uvedené v bode 1, vlastníkom Spoločnosti je od 31. októbra 2015 Nederlandse Glucose Industrie B.V.

Transakcie so súčasnou materskou účtovnou jednotkou Nederlandse Glucose Industrie B.V.

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so súčasnou materskou účtovnou jednotkou:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Záväzky z obchodného styku (bod 18)	2 024	3 320 627
Záväzky z obchodného styku celkom	2 024	3 320 627

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
-----------------	-----------	-----------

Nákup softvéru (bod 9)	0	3 320 627
Ostatné služby (bod 24)	8 644	0
Nákupy celkom	8 644	3 320 627

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (bod 21)	77 650 321	175 618 900
Zľavy z predajných cien (bod 21)	-214 228	-764 795
Refakturácia personálnych nákladov do skupiny (bod 24)	928 693	0
Poplatky z predaja (bod 21)	0	989 663
Úrokové výnosy (bod 26)	152	712
Výnosy celkom	78 364 938	175 844 480

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Ostatné služby (bod 24)	9 924 109	5 713 716
Provízie na základe komisionárskej zmluvy (bod 24)	155 168	4 521 571
Úrokové náklady (bod 26)	10 302	306
Ostatné prevádzkové náklady (bod 25)	-8 762	24 925
Nákup tovaru	0	46 717 153
Manažérske poplatky (bod 24)	0	634 410
Nákupy celkom	10 080 817	57 612 081

<i>v eurách</i>	2016/2017	2015/2016
Poskytnuté úvery a pôžičky v účtovnom období (bod 14)	775 842	9 909 087
Ostatné transakcie celkom	775 842	9 909 087

Majetok z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami je uvedený v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Pohľadávky z obchodného styku (bod 12)	11 389 294	15 423 932
Pohľadávky celkom	11 389 294	15 423 932

<i>v eurách</i>	31-March-2017	31-March-2016
Poskytnuté úvery a pôžičky (bod 14)	10 684 929	9 909 087
Úvery a pôžičky celkom	10 684 929	9 909 087

Závazky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Závazky z obchodného styku (bod 18)	3 706 997	4 311 189
Ostatné finančné záväzky (bod 18)	267 619	440 843
Závazky celkom	3 974 616	4 752 032

33. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny tržových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Spoločnosť predáva časť svojej produkcie prostredníctvom svojej sesterskej spoločnosti Tate & Lyle Slovakia, s. r. o. rôznym tretím stranám s historicky veľmi nízkymi pohľadávkami po lehote splatnosti, vzhľadom k čomu je kreditné riziko minimálne.

Kreditné riziko vzniká hlavne z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená vo vzťahu k obchodníkom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií. Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti a iné faktory. Individuálne limity rizika sú stanovené na základe interných a externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením Spoločnosti. Používanie kreditných limitov je pravidelne

kontrolované. Za bežné účtovné obdobie Spoločnosť neeviduje žiadne prekročené limity. Vedenie Spoločnosti neočakáva straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Relatívnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
V lehote splatnosti	27 211 664	15 741 436
Po lehote splatnosti	-10 585	-56 325
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Pohľadávky z obchodného styku (Bod 12)	27 201 079	15 685 111

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka

<i>v eurách</i>	31. marec 2017	31. marec 2016
Po lehote splatnosti 1 -90 dní	1 105	-48 459
Po lehote splatnosti 90 -180 dní	0	0
Po lehote splatnosti viac ako 180 dní	-11 690	-7 866
	-10 585	-56 325

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. marcu 2017 nebola tvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku (31. marec 2016: žiadna).

Spoločnosť tvorí opravnú položku k pohľadávkam voči spoločnosti Tate & Lyle Slovakia, s. r. o. na základe podkladov pripravených spoločnosťou Tate & Lyle Slovakia, s. r. o. Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klientov spoločnosti Tate & Lyle Slovakia, s. r. o. a ich schopnosť splácať svoje záväzky.

Opravná položka sa tvorí v závislosti od rizikovosti zákazníka, ak je nevyhnutné pokryť celkové riziká z pohľadávok.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty. V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pravidelne pripravuje výhľady toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

31. marec 2017

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace - 12 mesiacov</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku	18	11 305 255	11 305 255	0	0	0
Ostatné finančné záväzky	18	4 568 360	4 568 360	0	0	0
		15 873 615	15 873 615	0	0	0

31. marec 2016

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace - 12 mesiacov</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Záväzky z obchodného styku	18	27 870 109	27 870 109	0	0	0
Ostatné finančné záväzky	18	500 151	500 151	0	0	0
		28 370 260	28 370 260	0	0	0

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika. Riziko je riadené materskou spoločnosťou Spoločnosti monitorovaním trhových trendov a tomu zodpovedajúcou úpravou objemu výroby.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť najčastejšie USD, PLN, GBP, BGN a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný dopad na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko viac ako 90 % transakcií je realizovaných v eurách.

Riziko úrokových sadzieb

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť uzatvorila zmluvu o revolvingovom úvere a vkladovom účte so spoločnosťou v skupine s premenlivou úrokovou sadzbou (bod 14). Úrokový výnos je počítaný z každého vkladu Spoločnosti a úrokové náklady sú počítané z hodnoty jednotlivých čerpaní uskutočnených Spoločnosťou. Obe úrokové sadzby sú stanovené v závislosti od LIBOR-u, preto zmena menového kurzu by nemala významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie, 92 460 tis. EUR (k 31. marcu 2016: 83 119 tis. EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

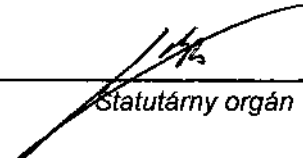
Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

34. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. marcu 2017.

35. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.



Statutárny orgán

Statutárny orgán

25/7/2017

Dátum