

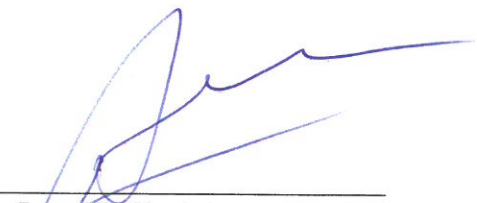
Konsolidovaná účtovná závierka

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

za rok končiaci 31. decembra 2016

Terichem Tervakoski, a. s., SVIT

Svit, 27. júl 2017



Ing. Vladimír Balog
podpredseda predstavenstva

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

	Poznámka	2016	2015
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	350 135	383 052
Dlhodobý hmotný majetok	5	41 849 682	42 812 674
Dlhodobé pohľadávky	7	1 183	0
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
Dlhodobé aktíva spolu		42 201 000	43 195 726
Obežné aktíva			
Zásoby	6	14 925 659	15 207 505
Pohľadávky z obchodného styku	7	24 092 857	21 399 778
Daň z príjmov - pohľadávka		334 803	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	1 648 739	818 480
Obežné aktíva spolu		41 002 058	37 425 763
AKTÍVA SPOLU		83 203 058	80 621 489
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	9	6 385 248	6 373 248
Nerozdelený zisk	10	26 205 858	21 941 537
Ostatné komponenty vlastného imania	11	10 369 316	10 975 367
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		42 960 422	39 290 152
Vlastné imanie spolu		42 960 422	39 290 152
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	9 260 981	12 583 032
Odložené daňové záväzky	15	5 568 064	5 544 237
Ostatné dlhodobé záväzky	14	1 778	204 244
Dlhodobé záväzky spolu		14 830 823	18 331 513
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	6 035 119	7 227 157
Rezervy na záväzky a poplatky	13	340 048	277 899
Krátkodobé úvery	12	19 036 646	14 713 778
Daň z príjmu - záväzok		0	780 990
Krátkodobé záväzky spolu		25 411 813	22 999 824
ZÁVAZKY SPOLU		40 242 636	41 331 337
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		83 203 058	80 621 489

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

(v €)

	Poznámka	2016	2015
Tržby netto	16	76 625 867	91 277 365
Ostatné prevádzkové výnosy	17	3 533 341	1 932 325
Prevádzkové výnosy spolu		80 159 208	93 209 690
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-52 443 144	-68 101 284
Osobné náklady	19	-9 410 886	-9 097 576
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-3 895 808	-3 510 929
Služby	20	-4 833 739	-5 153 540
Ostatné prevádzkové náklady	21	-4 875 938	-3 663 265
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		112 242	2 241 583
Aktivácia		2 701 269	2 658 414
Prevádzkové náklady spolu		-72 646 004	-84 626 597
Prevádzkový zisk/strata		7 513 204	8 583 093
Finančné výnosy a náklady	22	-1 396 026	-2 054 807
Finančné výnosy/náklady netto		-1 396 026	-2 054 807
Zisk/strata pred zdanením		6 117 178	6 528 286
Daň z príjmov	23	-1 144 205	-1 194 283
Zisk/strata za účtovné obdobie		4 972 973	5 334 003
Ostatný komplexný výsledok:	11		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku		-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM		170 937	170 937
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:		-606 051	-606 051
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-606 051	-606 051
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		4 366 922	4 727 952

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Nerozdelený zisk	Fond z precenenia nehnuteľností	Odložená daň k fondu z precenenia nehnuteľností	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. 12. 2014	6 373 248	16 607 534	14 847 973	-3 266 555	0	34 562 200
Zisk/- strata po zdanení		5 334 003				5 334 003
Ostatný komplexný výsledok			-776 988	170 937		-606 051
Komplexný výsledok celkom	0	5 334 003	-776 988	170 937	0	4 727 952
Stav k 31. 12. 2015	6 373 248	21 941 537	14 070 985	-3 095 618	0	39 290 152
Zvýšenie základného imania	12 000					12 000
Zisk /- strata po zdanení		4 973 973				4 973 973
Fond odmien		-521 814				-521 814
Ostatné		-187 838				-187 838
Ostatný komplexný výsledok			-776 988	170 937		-606 051
Komplexný výsledok celkom	12 000	4 264 321	-776 988	170 937	0	3 670 270
Stav k 31. 12. 2016	6 385 248	26 205 858	13 293 997	-2 924 681	0	42 960 422

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Zisk - strata pred zdanením	6 117 178	6 528 286
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Daň	1 144 205	1 194 283
Odpisy	3 895 808	3 510 929
Zisk z predaja stálych aktív, netto	0	0
Kurzové zisky a straty, netto	741 411	1 580 862
Nákladové a výnosové úroky	659 331	475 021
Zmena stavu rezerv	62 149	25 944
Opravné položky k majetku a ostatné nepeňažné náklady a výnosy	-567	-211 424
Zisk/- strata z cenných papierov v ekvivalencii	0	0
Zmena stavu aktív a pasív:		
Pohľadávky	-2 693 079	-2 931 015
Zásoby	281 846	-2 345 861
Závazky	-1 178 601	722 331
Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou	9 029 681	8 549 356
Zaplatená daň z príjmov	-621 098	-856 697
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	-654 389	-512 226
Prijaté úroky	2 620	37 205
Prijaté dividendy	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 756 814	7 217 638
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:		
Zvýšenie základného imania	12 000	0
Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez nakúpených peňažných prostriedkov		
Predaj a strata kontroly dcérskych a spoločných podnikov, bez pozostalých peňažných prostriedkov		
Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov	-6 070 977	-4 148 229
Prijmy z predaja stálych aktív	642 676	3 200
Poskytnuté pôžičky	-3 000 000	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	-2 500 000	0
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou	0	0
Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-10 916 301	-4 145 029
FINANČNÁ ČINNOSŤ:		
Čerpanie úverov a pôžičiek	8 085 262	99 554 958
Splátky úverov a pôžičiek	-7 084 445	-105 957 463
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Dividendy zaplatené akcionárom spoločnosti	-632 010	0
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov	0	0
Čistý peňažný tok z finančných činností	368 807	-6 402 505
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov	1 918	-26
Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-2 788 762	-3 329 922
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	269 260	3 599 182
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	-2 519 502	269 260

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

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

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

Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:

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

Priemerný počet zamestnancov počas účtovného obdobia:

Názov spoločnosti	Počet zamestnancov	z toho: riadiaci zamestnanci
Terichem Tervakoski, a. s.	302	23
PrAT SP TERICHEM LUCK	165	14
Terichem Trade	7	2
Terichem Tervakoski Oy	34	3
SPOLU	508	42

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2016.

Konsolidovaná účtovná zvierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných zvierok.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej zavierke sú vykázané v Eurách.

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

Štatutárny orgán – predstavenstvo:

Mikael Nils Johan Ahlbäck – predseda
Ing. Vladimír Balog – podpredseda
Ilkka Johannes Penttilä – člen
Jarri Pekka Nurminen – člen
Ing. Jaroslav Mervart – člen
Ing. Martin Lach – člen

Dozorná rada:

Ing. Milan Baláž – predseda
Tommy Wikman – člen
Peter Illenčík – člen

Prokúra:

Ing. Martin Lach
Ilkka Johannes Penttilä

Výkonné vedenie:

Ilkka Penttilä – riaditeľ, a. s.
Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ
Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja
Ilkka Johannes Penttilä – riaditeľ kondenzátorových fólií
Jarri Pekka Nurminen – riaditeľ predaja

Štruktúra akcionárov:

Názov spoločnosti	Základné imanie v EUR	Podiel na ZI v %	Hlasovacie práva
CHEMOSVIT, a. s.	3 186 624	49,9	49,9
Ab Rani Plast Oy	3 186 624	49,9	49,9
Fyzické osoby - prioritné akcie	12 000	0,2	0,2

Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov

/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

SPOLOČNOSŤ	Predstavenstvo		Dozorná rada	
	peňažné	nepeňažné	peňažné	nepeňažné
Terichem Tervakoski, a. s. Pr AT SP TERICHEM LUCK Terichem Tervakoski Oy			8 380	
SPOLU	0		8 380	

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na predloženie predstavenstvu Spoločnosti podpredsedom predstavenstva Spoločnosti dňa 25. júla 2017.

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

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

2. Súhrn hlavných účtovných postupov

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

Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 2016 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC). V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými EÚ.

Zostavená je na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia derivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote vykázaných vo výkaze ziskov a strát a precenenia dlhodobého hmotného majetku vykázaného v ostatnom komplexnom výsledku.

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

Terichem Tervakoski, a. s. zostavuje štatutárnu nekonsolidovanú účtovnú závierku v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

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

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov a strát v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk alebo stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku alebo strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolných podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolných podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje do vlastného imania.

Zmeny účtovných zásad

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

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

- IFRS 10 – Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IFRS 11 – Spoločné dohody – Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
- IFRS 12 – Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 16 – Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 16 – Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- IAS 27 – Individuálna účtovná závierka – Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti
- IAS 28 – Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 38 – Nehmotný majetok – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 41 – Poľnohospodárstvo – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- Ročné vylepšenia IFRS vydané v septembri 2014.

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Dodržiavanie štandardov a interpretácií pred dátumom ich účinnosti

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

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

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné s aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takéto oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykázaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií. Aplikácia tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

IFRS 16 Lízingy

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

Ostatné štandardy nebudú mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácie

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

b) Podnikové kombinácie

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

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

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

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanaj spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne zaúčtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné toky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill, predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov, pričom takáto jednotka alebo skupina jednotiek nie je väčšia než segment, na základe ktorého Skupina vykazuje v súlade so štandardami IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

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

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

c) Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

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

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

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

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku alebo strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Úvery a pohľadávky

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

výsledku, sa vykáže v zisku alebo strate za účtovné obdobie.

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

Reálna hodnota

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

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

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

Skupina najskôr zväži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného

alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

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

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

Zverejňovanie podľa segmentov

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

Transakcie v cudzích menách

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

Počítačový softvér

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

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

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

peňažné prostriedky. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonávajú prospektívne.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

Zásoby

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

Peniaze a peňažné prostriedky

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

Úvery a pôžičky

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

Daň z príjmov

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Skupina účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazane poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviesť pracovný pomer. Skupina nevypláca odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy.

Rezervy

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Lízing

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

Štátne dotácie

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

Výplata tantiém

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

3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia

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

Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

(a) Dane z príjmov

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

(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

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

4. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2015	798 249	0	798 249
Prírastky			0
Zaradenie do používania	32 883		32 883
Úbytky	-7 480		-7 480
Kurzové rozdiely	-139 487		-139 487
31. december 2015	684 165	0	684 165
Prírastky		78 299	78 299
Zaradenie do používania	78 299	-78 299	0
Úbytky	-322		-322
Kurzové rozdiely			0
31. december 2016	762 142	0	762 142
Oprávky a zníženie hodnoty			
1. január 2015	303 390		303 390
Odpisy	32 914		32 914
Úbytky	-3 758		-3 758
Kurzové rozdiely	46 101		46 101
31. december 2015	378 647	0	378 647
Odpisy	33 038		33 038
Úbytky	322		322
Kurzové rozdiely			0
31. december 2016	412 007	0	412 007
Účtovná hodnota			
31. december 2016	350 135	0	350 135
31. december 2015	305 518	0	305 518
1. január 2015	494 859	0	494 859

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

5. Dlhodobý hmotný majetok

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

Skupina k 31. 12. 2012 v súlade s ustanoveniami IAS 16.31 a nasledujúcimi precenila triedu budov a pozemkov vo svojom vlastníctve na základe znaleckých posudkov. Precenením sa zvýšila hodnota budov a pozemkov o 16 401 949 EUR, odložený daňový záväzok z precenenia predstavoval 3 772 448 EUR, dopad na vlastné imanie ako prebytok z precenenia je 12 629 501 EUR. V roku 2016 sa toto precenenie znížilo o sumu 606 051 EUR (2015: 606 051 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov a odloženej dane k nim prislúchajúcej.

Platby vo výške 470 375 EUR (2015: 276 327 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do

výkazu ziskov a strát..

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Obstarávacia cena						
1. január 2015	28 274 087	33 600 852	0	235 601	18 040	62 128 580
Prírastky				1 666 152	2 449 194	4 115 346
Zaradenie do používania	76 029	942 057	0	-1 018 086		0
Zúčtovanie precenenia	-776 988					-776 988
Úbytky	-60 167	-336 007			-1 072 234	-1 468 408
Kurzové rozdiely	-397 146	-1 040 716				-1 437 862
31. december 2015	27 115 815	33 166 186	0	883 667	1 395 000	62 560 668
Prírastky				4 261 972	1 730 706	5 992 678
Zaradenie do používania	424 271	4 382 362		-4 806 633		0
Zúčtovanie precenenia	-776 988					-776 988
Úbytky	-12 048	-91 345			-2 026 506	-2 129 899
Kurzové rozdiely	-107 215	-404 537				-511 752
31. december 2016	26 643 835	37 052 666	0	339 006	1 099 200	65 134 707
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. január 2015	778 684	16 948 362				17 727 046
Odpisy	793 685	2 684 330				3 478 015
Úbytky	-7 006	-106 124				-113 130
Kurzové rozdiely	-371 203	-972 734				-1 343 937
31. december 2015	1 194 160	18 553 834	0	0	0	19 747 994
Odpisy	1 100 692	2 762 078				3 862 770
Úbytky	-4 408	-75 061				-79 469
Kurzové rozdiely	-48 536	-197 734				-246 270
31. december 2016	2 241 908	21 043 117				23 285 025
Účtovná hodnota						
31. december 2016	24 401 927	16 009 549	0	339 006	1 099 200	41 849 682
31. december 2015	25 921 655	14 612 352	0	883 667	1 395 000	42 812 674
1. január 2015	27 495 403	16 652 490	0	235 601	18 040	44 401 534

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

6. Zásoby

	Obstarávací a cena 2016	Účtovná hodnota 2016	Obstarávací a cena 2015	Účtovná hodnota 2015
Materiál	7 781 846	7 781 846	7 596 976	7 596 976
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 911 497	1 880 480	2 157 390	2 112 061
Výrobky	3 578 893	3 573 414	4 326 001	4 326 001
Tovar	1 169 929	1 169 929	1 172 467	1 172 467
Poskytnuté preddavky na zásoby	519 990	519 990		
Zásoby spolu	14 962 155	14 925 659	15 252 834	15 207 505

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 31 017 EUR (2015: 45 329 EUR) na nedokončenú výrobu a vo výške 5 479 EUR na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob. Spoločnosť neviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo, ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať. Zásoby sú poistené poisťovacou zmluvou na poistenie majetku.

7. Pohľadávky z obchodného styku

	2016	2015
Dlhodobé pohľadávky		
Ostatné pohľadávky	1 183	0
Krátkodobé pohľadávky		
Obchodné pohľadávky	22 745 968	19 723 321
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov	1 258 781	1 593 098
Ostatné pohľadávky	265 165	672 854
Opravná položka k pochybným pohládkam	-177 057	-589 495
Pohľadávky z obchodného styku spolu	24 094 040	21 399 778

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohládkam z obchodného styku:

	2016	2015
Stav na začiatku obdobia	589 495	423 399
Tvorba	1 953	270 070
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	-1 386	-103 974
Použitie z titulu odpisu pohládkov	-413 005	0
Kurzové rozdiely	0	0
Stav ku koncu obdobia	177 057	589 495

Skupina neviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2016	2015
Peniaze v banke	1 642 967	752 256
Pokladničná hotovosť	3 021	64 605
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 751	1 619
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	1 648 739	818 480

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

	2016	2015
Peniaze v banke	-2 525 274	203 036
Pokladničná hotovosť	3 021	64 605
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 751	1 619
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	-2 519 502	269 260

9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2014: 192) v menovitej hodnote 33 194 EUR na akciu. V roku 2016 Spoločnosť emitovala 12 prioritných akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 1 000 EUR na akciu, s ktorými nie je spojené hlasovacie právo. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

Základné imanie Spoločnosti bolo teda navýšené o 12 000 EUR na sumu 6 385 248 EUR (2015: 6 373 248 EUR).

Najvyšší počet prioritných akcií, ktoré spoločnosť môže nadobudnúť, je 12. S vlastníctvom prioritnej akcie je spojené právo na výplatu prednostnej dividendy vo výške určenej rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti v prípade, že Spoločnosť dosiahne zisk a valné zhromaždenie rozhodne o jeho rozdelení. Iné osobitné práva s vlastníctvom prioritných akcií nie sú spojené. Emisný kurz novoemitovaných prioritných akcií je zhodný s ich menovitou hodnotou. Na základe dohody akcionárov o rozsahu ich účasti na zvýšení základného imania, akcionár CHEMOSVIT, a. s. upisuje 6 ks prioritných akcií a akcionár AB RANI PLAST OY upisuje 6 ks prioritných akcií. Akcionári sa dohodli, že všetky nadobudnuté prioritné akcie bezodkladne po ich nadobudnutí prevedú za cenu zhodnú s ich menovitou hodnotou na Spoločnosť, ktorá nimi bude disponovať.

Predstavenstvo Spoločnosti rozhodne na základe svojej voľnej úvahy, na ktoré osoby a za akých podmienok prevedie Spoločnosť prioritné akcie v jej vlastníctve.

10. Nerozdelený zisk

Zákonný rezervný fond

Nerozdelený zisk obsahuje zákonný rezervný fond spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. vo výške 1 275 000 EUR (2015: 1 275 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Distribovateľné zdroje

Distribovateľné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2016 predstavovali sumu 21 701 969 EUR (2015: 17 609 980 EUR).

Dividendy

V roku 2016 mimoriadne valné zhromaždenie schválilo výplatu dividend.

11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2016	2015
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - poč. stav	14 070 985	14 847 973
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku	-776 988	-776 988
Odložená daňová pohľadávka z fondu z precenenia	-2 924 681	-3 095 618
Ostatné komponenty vlastného imania spolu	10 369 316	10 975 367

12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2016	2015
			2016	2015		
Dlhodobé úvery						
Závazky z finančného lízingu	EUR	2022	3,00	3,00	978 005	1 162 509
Bankové úvery	EUR	2023	1,30	1,63	10 986 106	15 243 912
Pôžičky od spriaznených strán	EUR				0	0
Dlhodobé úvery spolu					11 964 111	16 406 421
Krátkodobá časť dlhodobých úverov						
					-2 703 130	-3 823 389
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu					9 260 981	12 583 032
Krátkodobé úvery						
Bankové úvery			1,00	1,38	13 019 537	6 699 890
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					2 703 130	3 823 389
Pôžičky od spriaznených strán			1,50	1,50	2 500 000	3 500 000
Závazky z finančného lízingu			3,00	3,00	813 979	690 499
Krátkodobé úvery spolu					19 036 646	14 713 778
Úvery spolu					28 297 627	27 296 810

Závazky z finančného lízingu

Skupina uzatvorila s tretími stranami zmluvy o finančnom lízingu.

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok sú nasledovné:

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok
	2016	2016	2015	2015
Do 1 roka	844 698	813 979	736 819	690 499
Od 1 do 5 rokov	996 044	978 005	1 193 418	1 162 509
Nad 5 rokov	0	0	0	0
Minimálne lízingové splátky spolu	1 840 742	1 791 984	1 930 237	1 853 008
mínus: hodnota finančných poplatkov	48 758		77 229	
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	1 791 984	1 791 984	1 853 008	1 853 008

13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Mzdy na dovolenku vrátane soc. zabezpečenia	Overenie účtovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Spolu
1. január 2015	155 911	9 850	56 944	29 250	251 955
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	164 274	11 290	68 898	33 437	277 899
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-155 911	-9 850	-56 944	-29 250	-251 955
31. december 2015	164 274	11 290	68 898	33 437	277 899
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	147 409	11 290	43 367	137 982	340 048
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-164 274	-11 290	-68 898	-33 437	-277 899
31. december 2016	147 409	11 290	43 367	137 982	340 048

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné závazky

	2016	2015
Dlhodobé závazky		
Ostatné dlhodobé závazky	0	194 397
Sociálny fond	1 778	9 847
Dlhodobé závazky spolu	1 778	204 244
Krátkodobé závazky		
Závazky z obchodného styku	2 510 544	2 400 743
Závazky voči zamestnancom	269 940	531 387
Závazky zo sociálneho poistenia	220 082	266 265
Daňové závazky a dotácie - okrem dani z príjmov	64 008	132 153
Ostatné závazky	2 970 545	3 896 609
Krátkodobé závazky spolu	6 035 119	7 227 157
Závazky z obchodného styku a ostatné závazky spolu	6 036 897	7 431 401

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2016	2015
Stav na začiatku obdobia	9 847	6 187
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	58 900	58 242
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-66 969	-54 582
Stav ku koncu obdobia	1 778	9 847

15. Odložená daň z príjmov

	2016	2015
Odložená daňová pohľadávka		
Na začiatku roka		
Prírastok/-úbytok		
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložený daňový záväzok		
Na začiatku roka	5 544 237	5 325 009
Prírastok/- úbytok	23 827	219 228
Odložený daňový záväzok	5 568 064	5 544 237
Odložený daňový záväzok netto	5 568 064	5 544 237

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

	1. január 2016	Náklad/ výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/ výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2016
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 544 237	194 764	-170 937	5 568 064
	5 544 237	194 764	-170 937	5 568 064
	1. január 2015	Náklad/ výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/ výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2015
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 325 009	390 165	-170 937	5 544 237
	5 325 009	390 165	-170 937	5 544 237

16. Tržby netto

	2016	2015
Tržby za predaj tovaru	3 508 372	10 420 325
Tržby za predaj výrobkov a služieb	73 117 495	80 857 040
Tržby netto spolu	76 625 867	91 277 365

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2016	2015
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	0	0
Zisk z predaja materiálu	0	0
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	97 486	97 486
Ostatné	3 435 855	1 834 839
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 533 341	1 932 325

18. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

	2016	2015
Spotreba materiálu a energie	49 302 696	58 224 055
Náklady na predaný tovar	3 140 448	9 877 229
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	52 443 144	68 101 284

19. Osobné náklady

	2016	2015
Mzdy a platy	6 932 502	6 803 085
Odmeny orgánom spoločnosti	8 380	0
Náklady na sociálne poistenie	2 137 424	2 044 057
Sociálne náklady	332 580	250 434
Osobné náklady spolu	9 410 886	9 097 576

20. Služby

	2016	2015
Opravy a udržiavanie	808 761	700 566
Cestovné	81 239	93 589
Reprezentačné	31 121	35 273
Prepravné	779 255	838 286
Správa softvéru	113 463	111 019
Provízie	203 876	252 153
Náklady na overenie účtovných závierok	11 290	9 850
Ostatné	2 804 734	3 112 804
	4 833 739	5 153 540

21. Ostatné prevádzkové náklady

	2016	2015
Dane a poplatky	59 600	55 555
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	567	166 096
Ostatné	4 815 771	3 441 614
Ostatné prevádzkové náklady spolu	4 875 938	3 663 265

22. Finančné výnosy a náklady

	2016	2015
Výnosové úroky	2 620	37 205
Nákladové úroky	-661 951	-512 226
Kurzové zisky	426 523	1 220 581
Kurzové straty	-1 167 934	-2 801 443
Ostatné finančné výnosy	78 327	78 992
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-54 959	-62 534
Ostatné finančné náklady	-18 652	-15 382
Finančné výnosy a náklady spolu	-1 396 026	-2 054 807

23. Daň z príjmov

	2016	2015
Splatná daň	949 441	804 118
Odložená daň - poznámka 15	194 764	390 165
Daň z príjmov spolu	1 144 205	1 194 283

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

	2016	2015
Zisk pred zdanením	5 079 753	6 528 287
Daň vypočítaná na základe domácej sadzby	1 117 546	1 436 223
Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely	246 038	241 286
Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani	-1 973	37
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine a vo Fínsku	-412 170	-483 263
Splatná daň z príjmov	949 441	1 194 283

Vážený priemer sadzby dane bol 18,69 % (2015: 19,19 %).

24. Podmienené záväzky

Skupina vydala ručiteľské vyhlásenie platné do 22. 1. 2018 pre UKRSISBBANK, ktorým spoločnosť TERICHEM ručí za všetky záväzky dcérskej spoločnosti TERICHEM LUCK do ich zaplatenia, vzniknuté v súvislosti s úverovou zmluvou na 2,0 mil. Eur s príslušenstvom.

25. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné prísľuby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 0 Eur (2015: 0 Eur).

26. Podnikové kombinácie

V priebehu roka 2016 Skupina neuskutočnila žiadne podnikové kombinácie.

27. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina je spoločným podnikom spoločností CHEMOSVIT, a.s. (registrovanou v SR) a RANI PLAST OY (registrovanou vo Finsku), každá z nich má podiel vo výške 49,90 %. Zvyšok vlastní fyzické osoby cez prioritné akcie. Terichem Tervakoski, a. s. vlastní 100 % akcií spoločnosti Terichem-Luck na Ukrajine a 100 % podiel v spoločnosti TERICHEM TERVAKOSKI vo Finsku. Spoločnosť Terichem-Luck vlastní 100 % základného imania spoločnosti Terichem Trade.

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

	2016	2015
CHEMOSVIT, a. s. Svit		
Nákup investícií	206 191	0
Nákup služieb	452 214	397 846
Nákup materiálu a tovaru	2 930	2 565
Nákladové úroky z prijatej pôžičky	0	0
Splatenie prijatej pôžičky	0	0
Predaj služieb	8 118	8 118
Ab Rani Plast Oy		
Nákup služieb	15 195	146 709
Nákladové úroky z prijatej dlhodobej pôžičky	34 586	53 313
Predaj služieb	65 321	227 298
Splatenie časti krátkodobej pôžičky	1 000 000	0
Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám		
Pohľadávky		
CHEMOSVIT, a. s.	0	0
Rani Plast Oy	0	7 682
Záväzky		
CHEMOSVIT, a. s.	13 327	11 482
Rani Plast Oy	2 110	0
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička	2 500 000	3 500 000
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok	7 562	13 233

28. Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhového,
- kreditného
- riziku likvidity

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

Trhové riziko

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

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina TERICHEM je vystavené riziku zmeny úrokovej sadzby. Väčšina úročených cudzích zdrojov sa úročí na základe referenčnej úrokovej sadzby EURIBOR, takže rast úrokovej sadzby by spôsobil aj rast nákladov na úročené cudzie zdroje. Spoločnosti v skupine využívajú ako ochranu pred rastom úrokových sadzieb najmä fixovanie úrokových sadzieb pri dlhších dobách splatnosti (využíva sa hlavne pri finančnom a operatívnom leasingu).

Menové riziko

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

Kreditné riziko

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

Riziko likvidity

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

28. Udalosti po súvahovom dni

K 1. januáru 2017 boli spoločnosti TATRAFAN, s.r.o. prenajaté zariadenia na výrobu obalových fólií. K uvedenému dátumu prešlo do stavu zamestnancov uvedenej spoločnosti 97 pracovníkov zabezpečujúcich výrobu a predaj obalových fólií. Táto transakcia nemala žiadny vplyv na vykazované údaje v tejto konsolidovanej závierke.