

Tate & Lyle Boleraz, s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. marcu 2018

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. marcu 2018	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci 31. marcom 2018	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. marcom 2018	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2018	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci 31. marcom 2018	7 – 43

Správa nezávislého audítora

v eurách

	Poznámka	31. marec 2018	31. marec 2017
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	63 397 129	66 103 618
Nehmotný majetok	9	1 314 414	2 255 349
Neobežný majetok celkom		64 711 543	68 358 967
Zásoby	10	8 493 817	8 711 978
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	25 634 802	27 201 611
Ostatný majetok	13	588 281	332 353
Úvery a pôžičky	14	1 575 882	10 684 929
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	1 502 728	821 212
Obežný majetok celkom		37 795 510	47 752 083
Majetok celkom		102 507 053	116 111 050
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	34 622 420	34 622 420
Zákonný rezervný fond	20	3 462 512	3 462 512
Nerozdelený zisk	20	40 443 458	53 301 219
Vlastné imanie celkom		78 528 390	91 386 151
Závázky			
Zamestnanecké požitky	16	611 592	544 751
Odložený daňový záväzok	17	4 687 013	5 310 654
Neobežné záväzky celkom		5 298 605	5 855 405
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	17 334 793	15 873 615
Ostatné záväzky	19	1 272 009	2 035 608
Splatná daň z príjmov		73 256	960 271
Obežné záväzky celkom		18 680 058	18 869 494
Závázky celkom		23 978 663	24 724 899
Vlastné imanie a záväzky celkom		102 507 053	116 111 050

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 2018

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2018	2017
Tržby za vlastné výrobky a tovar	21	116 581 927	128 616 289
Tržby z predaja elektriny	21	309 395	274 962
Tržby		116 891 322	128 891 251
Ostatné výnosy	22	948 742	1 104 998
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		262 758	-2 305 548
Spotreba materiálu		-58 483 834	-58 981 675
Spotreba energií		-13 554 814	-13 831 346
Predaný tovar		-932 506	-5 176 191
Osobné náklady	23	-7 553 891	-7 576 134
Odpisy	8, 9	-8 841 089	-8 250 902
Služby	24	-19 064 714	-22 217 321
Ostatné náklady	25	-680 076	-1 283 139
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		8 991 898	10 373 993
Finančné výnosy	26	182 392	887 345
Finančné náklady	26	-191 365	-813 054
Finančné náklady, netto		-8 973	74 291
Zisk pred zdanením		8 982 925	10 448 284
Daň z príjmov	27	-1 840 686	-2 180 816
Zisk za účtovné obdobie		7 142 239	8 267 468
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		7 142 239	8 267 468

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

v eurách

Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. aprílu 2016	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	34 622 420	3 462 512	53 301 219	91 386 151
Zisk za účtovné obdobie	0	0	7 142 239	7 142 239
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	0	0
Transakcie s vlastníkmi				
Dividendy deklarované a vyplatené	0	0	-20 000 000	-20 000 000
Stav k 31. marcu 2018	34 622 420	3 462 512	40 443 458	78 528 390

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

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2018

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk za účtovné obdobie		7 142 239	8 267 468
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8,9	8 841 089	8 250 902
Strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	25	446 406	136 276
Účtovná hodnota odovzdaných emisných kvót (nakúpených)	25	0	12 584
Rezervy	16	66 841	88 905
Opravné položky k pohľadávkam	10	79 975	75 780
Nákladové úroky	26	440	10 308
Výnosové úroky	26	-290	-528
Daň z príjmov, náklad / (výnos)		1 840 686	2 180 816
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		18 417 386	19 022 511
Úbytok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	12,13	1 310 881	-5 754 569
(Prírastok) / Úbytok zásob	10	138 186	4 599 373
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	18,19	697 579	-11 682 707
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		20 564 032	6 184 608
(Zaplatená) daň z príjmov / vrátený preplatok na dani z príjmov	27	-3 351 342	206 251
Zaplatené úroky	26	-440	-10 308
Prijaté úroky	26	290	528
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		17 212 540	6 381 079
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	8,9	-5 640 071	-5 640 540
Úvery poskytnuté spoločnosti v rámci skupiny*)	14	-10 890 953	-775 842
Čisté peňažné toky z investičných činností		-16 531 024	-6 416 382
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		681 516	-35 303
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	15	821 212	856 515
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	15	1 502 728	821 212

*) V bežnom účtovnom období Spoločnosť zúčtovala vyplatenie dividend vo výške 20 000 tis. EUR započítaním s pohľadávkou z poskytnutého úveru spoločnosti 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.

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 2018 bol 221 (v účtovnom období končiacom sa 31. marca 2017 bol 213).

Počet zamestnancov k 31. marcu 2018 bol 225, z toho 26 vedúcich zamestnancov (k 31. marcu 2017 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 2017 do 31. marca 2018.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2018 a za rok končiaci 31. marcom 2018 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 27. septembra 2018.

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 29. septembra 2017.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia	Igor Kovačovič
	Radoslava Slezáková (od 1. októbra 2017)
	Tom Reitsma (od 1. októbra 2017)
	Pierre Jean Paul Marie Schoumacher (do 30. septembra 2017)
	Vladimír Cahajla (do 30. septembra 2017)

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je nasledovná:

	31. marec 2018 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. marec 2017 (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

Konečnou materskou spoločnosťou a ovládajúcou osobou Spoločnosti je spoločnosť Tate & Lyle PLC registrovaná v Anglicku a vo Walese. Spoločnosť Tate & Lyle PLC je jedinou spoločnosťou, do konsolidovanej účtovnej závierky ktorej sa zahŕňa účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2018. 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 opísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

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

Informácia o citlivosti výšky odpisov od doby použiteľnosti nehnuteľnosti, strojov a zariadení je uvedená v bode 8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

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)). Obstarávacía 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 obsahujú 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 účtovné zásady 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 opísané 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 znižujú obstarávaciu cenu 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 vratky 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. Poskytované 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.

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 súčastiach 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 vyrovnaníu, 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 vymożiteľné právo započítavať 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.

I) 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 vykazuje 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.

Záväzky 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 poistnými 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 poistno-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 výplate 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 uhrádzala povinný príspevok ako schválený výrobca izoglukózy. Tieto príspevky vyplývali z pridelených produkčných kvót. Výška poplatku za každú tonu pridelenej kvóty na výrobu izoglukózy v roku 2017/2018 bola 6 EUR (2016/2017: 6 EUR). Spoločnosť v priebehu bežného a predchádzajúcich účtovných období neprekročila povolený výrobný rozsah v rámci pridelených kvót na produkciu izoglukózy. Od 1. októbra 2017 Spoločnosť nie je povinná platiť produkčné kvóty.

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. Nepoužité emisné kvóty, ktoré nemôžu byť prevedené do nasledujúceho obdobia obchodovania, sa odpíšu.

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. Ostatné nederivátové finančné záväzky

Ostatné 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 2017 a preto sú aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce 1. apríla 2017:

Doplnenia k IAS 7 Výkaz peňažných tokov – Iniciatíva o zverejňovaní

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy.

Doplnenia nemajú významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke k nerealizovaným stratám a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem.

Doplnenia nemajú významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, pretože Spoločnosť oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Cyklus ročných vylepšení k IFRS 2014 – 2016 (vydaná 8. decembra 2016)

Vylepšenia IFRS (2014 – 2016) obsahujú jedno doplnenie, ktoré objasňuje, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B10 – B16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych spoločnostiach alebo v spoločných dohodách alebo v pridružených spoločnostiach alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.

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 2018 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 vtedy, 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 predat' 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, vykazať 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 neočakáva, že štandard IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku. Vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré Spoločnosť drží, sa neočakáva, že sa zmení klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov Spoločnosti.

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 vrátky 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 boli vydané 12. apríla 2017 a sú účinné 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 licencii alebo počas obdobia, na ktoré je poskytnutá. Okrem toho, štandard uvádza dve úľavy na zníženie nákladov a náročnosti pri prvej aplikácii nového štandardu.

Spoločnosť neočakáva, že štandard IFRS 15 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti.

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2017 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 neočakáva, že IFRS 16 bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku vzhľadom na rozsah nájmov Spoločnosti, ktoré sú uvedené v bode 28.

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.

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 vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadavaných 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 2018 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 poistné zmluvy.

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

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

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

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

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito, avšak skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný 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 pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

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.

Cyklos ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016)

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

Vylepšenia k IFRS (2014-2016) obsahujú dve doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má byť aplikovaný 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 štandard bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť neposkytuje poistenie.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužité daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia objasňujú, že organizácia venture kapitálu, vzájomný fond, investičný fond a podobné jednotky sa môžu rozhodnúť pri prvotnom vykázaní oceňovať investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a to osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločný podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nemá dlhodobé investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Vylepšenia IFRS (2015-2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 *Podnikové kombinácie*;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 *Spoločné dohody*;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a

- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Neočakáva sa, že by niektorá z týchto zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v eurách

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
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
Stav k 1. aprílu 2017	643 115	28 726 094	131 301 587	3 284 596	163 955 392
Prírastky	0	629 206	246 796	4 764 069	5 640 071
Presuny	0	136 596	2 201 404	-2 338 000	0
Úbytky	0	0	-978 306	0	-978 306
Stav k 31. marcu 2018	643 115	29 491 896	132 771 481	5 710 665	168 617 157
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
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
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
Stav k 1. aprílu 2017	0	12 048 790	85 802 984	0	97 851 774
Odpisy za účtovné obdobie	0	862 185	7 037 969	0	7 900 154
Úbytky	0	0	-531 900	0	-531 900
Stav k 31. marcu 2018	0	12 910 975	92 309 053	0	105 220 028
Účtovná hodnota					
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
K 1. aprílu 2017	643 115	16 677 304	45 498 603	3 284 596	66 103 618
K 31. marcu 2018	643 115	16 580 921	40 462 428	5 710 665	63 397 129

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre straty spôsobené živelnými pohromami a krádežami skupinou Tate & Lyle do výšky 222 902 tisíc EUR (k 31. marcu 2017: 222 902 tisíc EUR).

Záložné práva

K 31. marcu 2018 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. marcu 2017: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2018 žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2017: žiadne).

Náhradné diely

Hodnota strojov a zariadení zahŕňa náhradné diely, ktorých zostatková hodnota k 31. marcu 2018 bola 2 976 895 EUR (31. marec 2017: 2 935 554 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 (zvýšili) o 769 tisíc EUR (934 tisíc EUR).

9. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Oceniteľné práva	Celkom
Obstarávacia cena			
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
Stav k 1. aprílu 2017	3 602 959	241 020	3 843 979
Úbytky	0	-241 020	-241 020
Stav k 31. marcu 2018	3 602 959	0	3 602 959
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
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
Stav k 1. aprílu 2017	1 458 388	130 242	1 588 630
Odpisy za účtovné obdobie	830 157	110 778	940 935
Úbytky	0	-241 020	-241 020
Stav k 31. marcu 2018	2 288 545	0	2 288 545
Účtovná hodnota			
K 1. aprílu 2016	2 974 728	0	2 974 728
K 31. marcu 2017	2 144 571	110 778	2 255 349
K 1. aprílu 2017	2 144 571	110 778	2 255 349
K 31. marcu 2018	1 314 414	0	1 314 414

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 2018 zriadené záložné právo (31. marec 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2018 žiadny nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (31. marec 2017: žiadny).

10. Zásoby

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Materiál		
Nedokončená výroba	1 870 927	2 329 265
Výrobky	977 655	903 179
Tovar	5 393 563	5 205 281
	251 672	274 253
	8 493 817	8 711 978

K 31. marcu 2018 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. marcu 2017: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2018 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2017: žiadne).

Zásoby sú poistené pre straty spôsobené živelnými pohromami a krádežami (a inými prípadmi) do sumy 10 570 tisíc EUR (k 31. marcu 2017: 10 570 tisíc EUR).

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu vo výške 23 146 EUR. Opravná položka bola vytvorená k obalovému materiálu, pri ktorom neboli zaznamenané žiadne pohyby počas bežného účtovného obdobia.

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k tovaru vo výške 56 829 EUR (k 31. marcu 2017: 75 780 tisíc EUR). Opravná položka bola vytvorená kvôli nedostatočnej kvalite tovaru, ktorý bol vrátený od zákazníka a Spoločnosť plánuje predat tento tovar za nižšiu cenu.

V roku 2017/2018 hodnota materiálu vykázaného ako náklad bola vo výške 58 483 834 EUR (2016/2017: 58 981 675 EUR).

11. Finančné nástroje podľa kategórií

v eurách

31. marec 2018

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
25 634 802	25 634 802
1 575 882	1 575 885
1 502 728	1 502 728
28 713 412	28 713 412

v eurách

31. marec 2018

Závazky podľa výkazu finančnej pozície

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

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
17 334 793	17 334 793
17 334 793	17 334 793

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

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky**Pohľadávky z obchodného styku**

v eurách

Pohľadávky z obchodného styku

Ostatné pohľadávky z obchodného styku

Znížené o: opravnú položku k pohľadávkam

31. marec 2018	31. marec 2017
25 608 374	27 178 306
22 797	22 773
0	0
25 631 171	27 201 079

Ostatné finančné pohľadávky

v eurách

Ostatné pohľadávky

31. marec 2018	31. marec 2017
3 631	532
3 631	532

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 2018 zriadené záložné právo (k 31. marcu 2017: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. marcu 2018 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2017: žiadne).

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

13. Ostatný majetok

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Daň z pridanej hodnoty	145 637	0
Náklady budúcich období	40 539	232 395
Ostatné nepriame dane	91 142	90 760
Poskytnuté preddavky	310 963	9 198
	588 281	332 353

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 2018	31. marec 2017
Istina	EUR	1M LIBOR – 0,125%	Na požiadanie	1 575 882	10 684 929
Celkom				1 575 882	10 684 929

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 jednotlivých čerpaní úveru. Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v rámci finančných výnosov a nákladov (bod 26).

V bežnom účtovnom období Spoločnosť zúčtovala vyplatenie dividend vo výške 20 000 tis. EUR započítaním s pohľadávkou z poskytnutého úveru spoločnosti v rámci skupiny.

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Bankové účty (Fitch rating)	1 500 922	818 526
- F1 rating	1 498 215	815 819
- F2 rating	2 707	2 707
Hotovosť	1 724	2 521
Ceniny	82	165
	1 502 728	821 212

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosť vykazuje k 31. marcu 2018 a k 31. marcu 2017 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 2017 a konečného stavu pre záväzky zo zamestnaneckých požitkov je uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	Zamestnanecké požitky
Stav k 1. aprílu 2017	544 751
Vykázané vo výkaze ziskov a strát	
Náklady súčasnej služby	66 841
Zúčtovanie	0
Vyplatené 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 2018	611 592

Aktuárske predpoklady

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

	31. marec 2018	31. marec 2017
Priemerný počet zamestnancov	221	213
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku	4.75%	5,00%
Odhadované zvýšenie miezd	2.16%	2,70%
Diskontná sadzba	3.07%	3,07%

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Odchod do starobného dôchodku	611 592	544 751
	611 592	544 751

Analýza citlivosti

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

17. Odložený daňový záväzok

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	5 230 865	5 624 584
Zásoby	-16 795	-15 914
Zamestnanecké bonusy	-90 044	-111 530
Dohady	-307 541	-70 942
Nájomné a odplaty za sprostredkovanie neuhradené ku koncu účtovného obdobia	-1 038	-1 146
Zamestnanecké požitky	-128 434	-114 398
Odložený daňový záväzok	4 687 013	5 310 654

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.

Do 31. decembra 2016 bola sadzba dane z príjmov na Slovensku 22 %. Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov 21 %. Nová sadzba dane z príjmov sa po prvýkrát použila za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najskôr 1. januára 2017.

K 31. marcu 2017 a k 31. marcu 2018 bola na výpočet odloženej dane použitá nová daňová sadzba vo výške 21 %. Odložená daňová povinnosť vykázaná vo výkaze ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie vyplývajúca zo zmeny sadzby dane bola vo výške 266 034 EUR (výnos).

Pohyby v odloženom daňovom záväzku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

	1. apríl 2017	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (bod 27)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. marec 2018
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	5 624 584	-393 719	0	5 230 865
Zásoby	-15 914	-881	0	-16 795
Zamestnanecké bonusy	-111 530	21 486	0	-90 044
Dohady	-70 942	-236 599	0	-307 541
Nájomné a odplaty za sprostredkovanie neuhradené ku koncu účtovného obdobia	-1 146	108	0	-1 038
Zamestnanecké požitky	-114 398	-14 036	0	-128 434
Odložený daňový záväzok	5 310 654	-623 641	0	4 687 013

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
Pohľadávky	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 účtovného 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

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

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Záväzky z obchodného styku	11 420 045	11 305 255
	11 420 045	11 305 255

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

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

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Záväzky po lehote splatnosti	-26 968	51 576
Záväzky v lehote splatnosti	11 447 013	11 253 679
	11 420 045	11 305 255

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

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (31. marec 2017: žiadne).

Ostatné finančné záväzky

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Dohadné položky	1 464 483	337 819
Ostatné finančné záväzky	707	2 939
Prijaté zálohy od agenta	4 449 558	4 227 602
	5 914 748	4 568 360

Dohadné položky

Najvýznamnejšie dohadné položky sú uvedené v tabuľke nižšie:

v eurách

	31. marec 2018	31. marec 2017
Dohady na služby fakturované zo skupiny	1 271 862	110 928
Nevyplatené zákaznicke zľavy	122 421	156 691
Audit	51 000	51 000
Iné	19 200	19 200
	1 464 483	337 819

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 2016 v apríli 2017. Emisné kvóty na rok 2018 (sledované obdobie) boli Spoločnosti pridelené vo februári 2018 v objeme 38 586 ton. Na sledované obdobie roku 2017 boli pridelené v objeme 39 321 ton vo februári 2017 a následne odovzdané v marci 2018.

V bezprostredne predchádzajúcom 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. Nakúpené emisné kvóty boli odovzdané v bezprostredne predchádzajúcom aj v bežnom účtovnom období. K 31. marcu 2018 nie sú žiadne nakúpené emisné kvóty prezentované ako dlhodobý nehmotný majetok (k 31. marcu 2017: účtovná hodnota nakúpených emisných kvót bola 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 2018	31. marec 2017
Záväzky voči zamestnancom	1 027 267	1 096 004
Daň z pridanej hodnoty (DPH)	0	706 145
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	198 124	192 149
Ostatné dane a poplatky	46 618	41 310
	1 272 009	2 035 608

Sociálny fond

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Stav na začiatku obdobia	0	17 954
Tvorba na ťarchu nákladov	82 246	82 326
Iná tvorba	0	5 777
Čerpanie	-82 246	-106 057
Stav na konci obdobia	0	0

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 2018 je 34 622 420 EUR (k 31. marcu 2017: 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 2018 je hodnota zákonného rezervného fondu 3 462 512 EUR (31. marec 2017: 3 462 512 EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného zisku vykazaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 8 267 468 EUR na nerozdelený zisk.

Spoločnosť neevviduje záväzky z dividend deklarovaných v priebehu bežného účtovného obdobia. Spoločnosť neevviduje 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>	2017/2018	2016/2017
Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru	116 581 927	128 616 289
Tržby z predaja elektriny	309 395	274 962
	116 891 322	128 891 251

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*v eurách*

	2017/2018	2016/2017
Izoglukózový sirup	22 561 547	28 865 290
Maltodextrín	35 240 266	36 276 993
Glukózový sirup	19 470 154	21 220 854
Vedľajšie produkty	24 351 135	26 647 341
Kukuríčny škrob	11 663 569	12 017 728
Dextrózový sirup	2 208 653	2 622 910
Fruktóza	1 086 603	965 173
	116 581 927	128 616 289

22. Ostatné výnosy*v eurách*

	2017/2018	2016/2017
Refaktúracia personálnych nákladov do skupiny	804 567	928 693
Nájomné	86 832	51 500
Ostatné výnosy	57 343	124 805
	948 742	1 104 998

23. Osobné náklady*v eurách*

	2017/2018	2016/2017
Mzdy	5 360 794	5 457 277
Sociálne a zdravotné poistenie	1 168 129	1 078 949
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	743 232	703 377
Zamestnanecké požitky – Defined benefit plans (bod 16)	66 841	88 905
Ostatné sociálne poistenie	40 496	40 918
Ostatné osobné náklady	174 399	206 708
	7 553 891	7 576 134

24. Služby (náklady)*v eurách*

	2017/2018	2016/2017
Refaktúracia nákladov zo skupiny	9 827 515	9 932 753
Preprava	5 300 104	7 538 425
Prenájom skladových priestorov	1 222 927	1 495 159
Opravy a údržba	1 030 908	1 138 071
IS/IT náklady	759 740	740 647
Cestovné a náklady na reprezentáciu	366 267	390 416
Provízie na základe komisionárskej zmluvy	0	310 405
Ostatné	557 253	671 445
	19 064 714	22 217 321

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Overenie účtovnej závierky	52 301	63 088
	52 301	63 088

25. Ostatné náklady

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Poplatky	204 284	408 567
Poistné	-118 362	470 644
Daň z nehnuteľností	112 670	113 858
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení	446 406	136 276
Ostatné náklady	35 078	153 794
	680 076	1 283 139

26. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Úrokové náklady	-440	-10 308
Úrokové výnosy	290	528
Úrokové náklady, netto	-150	-9 780
Kurzové straty	-184 912	-796 130
Kurzové zisky	182 102	886 817
Kurzové straty, netto	-2 810	90 687
Ostatné finančné náklady	-6 013	-6 616
Ostatné finančné náklady, netto	-6 013	-6 616
Finančné výnosy (náklady), netto	8 973	74 291
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	182 392	887 345
Finančné náklady	-191 365	-813 054

27. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Splatná daň z príjmov	2 464 327	2 484 643
Odložená daň z príjmov (náklad) (bod 17)	-623 641	-303 827
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-623 641	-37 793
Zmena sadzby dane	0	-266 034
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	1 840 686	2 180 816

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2017/2018	%	2016/2017	%
Zisk (strata) pred zdanením	8 982 925		10 448 284	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	1 886 414	21,0	2 298 622	22,0
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	-45 728	-0,5	148 228	1,4
Zmena sadzby dane z príjmu	0	0,0	-266 034	-2,5
Daň z príjmu vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	1 840 686	20,5	2 180 816	20,9

28. Nájom**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť si najíma (operatívny nájom) osobné autá. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v priebehu rokov 2015 až 2016. Nájomné zmluvy boli uzatvorené do rokov 2019 až 2020 s možnosťou ich predĺženia. Súvisiace náklady v roku 2017/2018 dosiahli výšku 49 716 EUR (v roku 2016/2017: 81 324 EUR).

Spoločnosť si najíma (operatívny nájom) kávovar. Nájomná zmluva bola uzavretá v auguste 2017 do roku 2022. Súvisiace náklady vzniknuté v roku 2017/2018 predstavujú približne 1 200 EUR.

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Menej ako jeden rok	50 762	56 989
Jeden až päť rokov	53 335	104 659
	104 097	161 648

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť prenája (operatívny nájom) časť budovy tretej strane. Súvisiaci výnos z prenájmu v roku 2017/2018 bol 86 832 EUR (v roku 2016/2017: 51 500 EUR).

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Obstarávacia cena	134 358	134 358
Oprávky	-95 769	-91 698
Z toho odpisy za účtovné obdobie	-4 071	-4 072
Účtovná hodnota	38 589	42 660

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (Kapitálové záväzky)

K 31. marcu 2018 ani k 31. marcu 2017 neexistujú žiadne významné kapitálové záväzky.

30. Podmienené záväzky**Súdne spory**

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych 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 2018 (31. marec 2017: 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 (2016/2017: žiadne).

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2017/2018 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2016/2017: 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 roku 2017/2018 bol 26 a v roku 2016/2017 bol 27.

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

v eurách

	2017/2018	2016/2017
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	187 526	175 136
Odmeny pridelené podľa výkonov	76 514	75 011
	264 040	250 147

V priebehu účtovného obdobia 2017/2018 Spoločnosť poskytla kľúčovým osobám vedenia výhody vo forme používania áut v hodnote 9 132 EUR (v priebehu účtovného obdobia 2016/2017: 9 132 EUR). Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Ostatné služby (bod 24)	0	8 644
Nákupy celkom	0	8 644

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Vyplatené dividendy (bod 14)	20 000 000	0
Ostatné transakcie celkom	20 000 000	0

Závazky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Závazky z obchodného styku (bod 18)	0	2 024
Závazky celkom	0	2 024

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (bod 21)	65 787 418	77 650 321
Zľavy z predajných cien (bod 21)	-260 988	-214 228
Refaktúracia personálnych nákladov do skupiny (bod 22)	804 567	928 693
Úrokové výnosy (bod 26)	288	152
Výnosy celkom	66 331 285	78 364 938

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Ostatné služby (bod 24)	9 827 515	9 924 109
Provízie na základe komisionárskej zmluvy (bod 24)	0	155 168
Úrokové náklady (bod 26)	440	10 302
Ostatné prevádzkové náklady (bod 25)	0	-8 762
Nákupy celkom	9 827 955	10 080 817

<i>v eurách</i>	2017/2018	2016/2017
Poskytnuté úvery a pôžičky v účtovnom období (bod 14)	10 890 953	775 842
Ostatné transakcie celkom	10 890 953	775 842

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Poskytnuté úvery a pôžičky (bod 14)	1 575 882	10 684 929
Úvery a pôžičky celkom	1 575 882	10 684 929

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Závazky z obchodného styku (bod 18)	2 269 819	3 706 997
Dohadné položky (bod 18)	1 361 802	267 619
Prijaté zálohy od agenta (bod 18)	4 449 558	4 227 602
Závazky celkom	8 081 179	8 202 218

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 zákazníkovi.

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 vykazaného 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 2018	31. marec 2017
V lehote splatnosti	25 524 144	27 211 664
Po lehote splatnosti	107 027	-10 585
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Pohľadávky z obchodného styku (bod 12)	25 631 171	27 201 079

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

Pohľadávky v lehote splatnosti sú buď voči veľkým spoločnostiam alebo voči spriazneným osobám so stabilnou pozíciou na trhu. Spoločnosť vyhodnotila úverové riziko ako minimálne a z tohto dôvodu nevytvára opravné položky k týmto pohľadávkam.

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2018	31. marec 2017
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	90 029	1 105
Po lehote splatnosti 90 - 180 dní	16 998	0
Po lehote splatnosti viac ako 180 dní	0	-11 690
	107 027	-10 585

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. marcu 2018 nebola tvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku (31. marec 2017: 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 vykazala 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 2018

v eurách	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	18	11 420 045	11 420 045	0	0	0
Ostatné finančné záväzky	18	5 914 748	5 914 748	0	0	0
		17 334 793	17 334 793	0	0	0

31. marec 2017

v eurách	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace - 12 mesiacov	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
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

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, 77 609 tis. EUR (k 31. marcu 2017: 91 386 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.

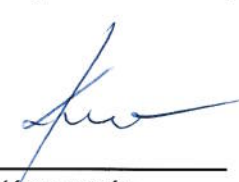
Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

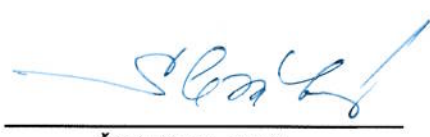
34. Reálne hodnoty

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 2018.

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.



Štatutárny orgán

Štatutárny orgán

27. 9. 2018

Dátum