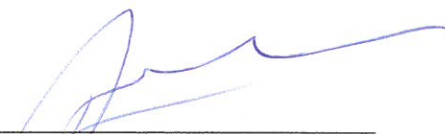


Konsolidovaná účtovná závierka

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

za rok končiaci 31. decembra 2017

Terichem Tervakoski, a. s., SVIT



Ing. Vladimír Balog
podpredseda predstavenstva

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

	Poznámka	2017	2016
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	282 256	350 135
Dlhodobý hmotný majetok	5	39 758 613	41 849 682
Dlhodobé pohľadávky	7	392	1 183
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
Dlhodobé aktíva spolu		40 041 261	42 201 000
Obežné aktíva			
Zásoby	6	9 470 054	14 925 659
Pohľadávky z obchodného styku	7	20 410 068	21 907 059
Daň z príjmov - pohľadávka	7	110 287	334 803
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	2 643 874	1 648 739
Obežné aktíva spolu		32 634 283	38 816 260
AKTÍVA SPOLU		72 675 544	81 017 260
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	9	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	10	18 025 685	22 601 127
Ostatné komponenty vlastného imania	11	9 755 495	10 369 316
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		34 166 428	39 355 691
Vlastné imanie spolu		34 166 428	39 355 691
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	9 911 380	9 260 981
Odložené daňové záväzky	15	5 517 867	5 568 064
Ostatné dlhodobé záväzky	14	1 714	1 778
Výnosy budúcich období - dotácie		108 794	
Dlhodobé záväzky spolu		15 539 755	14 830 823
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	5 933 198	7 454 052
Rezervy na záväzky a poplatky	13	234 643	340 048
Krátkodobé úvery	12	16 511 040	19 036 646
Daň z príjmu - záväzok	14	227 662	0
Výnosy budúcich období - dotácie		62 818	0
Krátkodobé záväzky spolu		22 969 361	26 830 746
ZÁVAZKY SPOLU		38 509 116	41 661 569
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		72 675 544	81 017 260

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

(v €)

	Poznámka	2017	2016
Tržby netto	16	58 270 923	76 625 867
Ostatné prevádzkové výnosy	17	518 712	3 533 341
Prevádzkové výnosy spolu		58 789 635	80 159 208
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-37 745 894	-52 443 144
Osobné náklady	19	-7 811 629	-9 410 886
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-4 422 599	-3 895 808
Služby	20	-3 332 766	-4 833 739
Ostatné prevádzkové náklady	21	-1 968 920	-4 875 938
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-140 594	112 242
Aktivácia		1 263 808	2 701 269
Prevádzkové náklady spolu		-54 158 594	-72 646 004
Prevádzkový zisk/strata		4 631 041	7 513 204
Finančné výnosy a náklady	22	-578 239	-1 396 026
Finančné výnosy/náklady netto		-578 239	-1 396 026
Zisk/strata pred zdanením		4 052 802	6 117 178
Daň z príjmov	23	-812 903	-1 144 205
Zisk/strata za účtovné obdobie		3 239 899	4 972 973
Ostatný komplexný výsledok:	11		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku		-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM		163 167	170 937
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:		-613 821	-606 051
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-613 821	-606 051
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		2 626 078	4 366 922

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. 2015	6 373 248	18 336 806	14 070 985	-3 095 618	0	35 685 421
Zvýšenie základného imania	12 000					12 000
Zisk/- strata po zdanení		4 972 973				4 972 973
Fond odmien		-521 814				-521 814
Ostatné		-186 838				-186 838
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	22 601 127	13 293 997	-2 924 681	0	39 355 691
Zisk /- strata po zdanení		3 239 899				3 239 899
Fond odmien		-539 040				-539 040
Dividendy		-6 385 248				-6 385 248
Dopad konsolidácie vl. Imania		-822 298				-822 298
Ostatné		-68 755				-68 755
Ostatný komplexný výsledok			-776 988	163 167		-613 821
Komplexný výsledok celkom	0	-4 575 442	-776 988	163 167	0	-5 189 263
Stav k 31. 12. 2017	6 385 248	18 025 685	12 517 009	-2 761 514	0	34 166 428

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	2017	2016
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ:		
Zisk - strata pred zdanením	3 239 899	6 117 178
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Daň	812 903	1 144 205
Odpisy	4 422 599	3 895 808
Zisk z predaja stálych aktív, netto	-44 883	0
Kurzové zisky a straty, netto	301 429	741 411
Nákladové a výnosové úroky	266 057	659 331
Zmena stavu rezerv	-105 405	62 149
Opravné položky k majetku a ostatné nepeňažné náklady a výnosy	269 412	-567
Zisk/- strata z cenných papierov v ekvivalencii	0	0
Zmena stavu aktív a pasív:		
Pohľadávky	1 796 365	-2 693 079
Zásoby	5 455 605	281 846
Závazky	-3 211 849	-1 178 601
Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou	13 202 132	9 029 681
Zaplatená daň z príjmov	-842 500	-621 098
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	-295 734	-654 389
Prijaté úroky	32 249	2 620
Prijaté dividendy	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	12 096 147	7 756 814
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:		
Zvýšenie základného imania	0	12 000
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	-6 043 714	-6 070 977
Príjmy z predaja stálych aktív	3 018 398	642 676
Poskytnuté pôžičky	0	-3 000 000
Splátky poskytnutých pôžičiek	-1 275 000	-2 500 000
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou	0	0
Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-4 300 316	-10 916 301
FINANČNÁ ČINNOSŤ:		
Čerpanie úverov a pôžičiek	11 516 286	8 085 262
Splátky úverov a pôžičiek	-12 116 493	-7 084 445
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Dividendy zaplatené akcionárom spoločnosti	-6 924 288	-632 010
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov	0	0
Čistý peňažný tok z finančných činností	-7 524 495	368 807
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov	10 855	1 918
Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	282 191	-2 788 762
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	-2 519 502	269 260
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	-2 237 311	-2 519 502

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

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 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.

V decembri 2017 bola dcérska spoločnosť Terichem Trade, Lutsk, UA odpredaná v 100 % výške spoločnosti Tatrafan Lutsk, Lutsk, UA.

Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:

Skupina TERICHEM Tervakoski sa zaoberá výrobou 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.	231	19
PrAT SP TERICHEM LUCK	116	12
Terichem Tervakoski Oy	34	3
SPOLU	381	34

Právny dôvod zostavenia účtovnej zavierky:

Táto konsolidovaná účtovná zavierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná zavierka 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 2017.

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

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

Štatutárny orgán – predstavenstvo:

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

Dozorná rada:

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

Prokúra:

Ing. Ladislav Dulovič
Ilkka Johannes Penttilä
Jari Pekka Nurminen

Výkonné vedenie:

Ilkka Penttilä – riaditeľ
Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ
Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja
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				
SPOLU	0		0	

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na predloženie predstavenstvu Spoločnosti podpredsedom predstavenstva Spoločnosti dňa 6. septembra 2018.

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 2017 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).

Zároveň táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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 s výnimkou opravy výšky pohľadávok na základe kontroly v Skupine. Počiatočný stav pohľadávok sa znížil o 3 373 409 Eur a o tú istú sumu sa znížil aj počiatočný stav nerozdelených ziskov.

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

- IAS 7 – Výkazy peňažných tokov – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 12 – Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám
- Ročné vylepšenia IFRS vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017.

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)
- 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 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (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)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard 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 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, 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)
- IFRIC 23 – Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené 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. Aplikácia tohto štandardu nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre

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

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

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

c) Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami

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

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

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

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

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

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

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

Investície držané do splatnosti

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

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

Reálna hodnota

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

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

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

účtovné obdobie.

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

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

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

Zverejňovanie podľa segmentov

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

Transakcie v cudzích menách

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(b) Transakcie a súvahové zostatky

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

Pri zostavovaní finančných výkazov individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzia 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.

Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohl'adávky 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 platiach, 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 nevykonalné.

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 spätne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

Úvery a pôžičky

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

Daň z príjmov

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky

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

Rezervy

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

Vykazovanie výnosov

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

- (a) Predaj výrobkov a tovaru – Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodala výrobky alebo tovar odberateľovi, odberateľ ich prijal a splatenie pohľadávky je primerane zabezpečené.
- (b) Predaj služieb – Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, kedy boli služby poskytnuté.

(c) Výnosové úroky – Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek sa účtujú mesačne na základe zmlúv z 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, vyказuje ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku alebo straty počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

Výplata tantiém

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

3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia

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

Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

(a) Dane z príjmov

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

(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

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

4. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Obstarávaný DNM				Spolu
Obstarávacia cena						
1. január 2016	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
Prírastky		43 366				43 366
Zaradenie do používania	43 366	-43 366				0
Úbytky	-4 168					-4 168
Kurzové rozdiely	-23 239					-23 239
31. december 2017	778 101	0				778 101
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. január 2016	378 647					378 647
Odpisy	33 038					33 038
Úbytky	322					322
Kurzové rozdiely						0
31. december 2016	412 007	0				412 007
Odpisy	83 353					83 353
Úbytky	-1 272					-1 272
Kurzové rozdiely	1 757					1 757
31. december 2017	495 845	0				495 845
Účtovná hodnota						
31. december 2017	282 256	0				282 256
31. december 2016	350 135	0				350 135
1. január 2016	305 518	0				305 518

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 2017 sa toto precenenie znížilo o sumu 613 821 EUR (2016: 606 051 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov a odloženej dane k nim prislúchajúcej.

Platby vo výške 332565 EUR (2016: 470 375 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 2016	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	0	-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
Prírastky				7 802 721	1 860 626	9 663 347
Zaradenie do používania	424 166	4 293 044		-4 717 210		0
Zúčtovanie precenenia	-776 988					-776 988
Úbytky		-220 930		-3 313 248	-2 956 400	-6 490 578
Kurzové rozdiely	-194 752	-252 286		-12 878		-459 916
31. december 2017	26 096 261	40 872 494	0	98 391	3 426	67 070 572
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. január 2016	1 194 160	18 553 834				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	0	0	0	23 285 025
Odpisy	498 519	3 840 727				4 339 246
Úbytky		-142 180				-142 180
Kurzové rozdiely	-95 199	-74 933				-170 132
31. december 2017	2 645 228	24 666 731				27 311 959
Účtovná hodnota						
31. december 2017	23 451 033	16 205 763	0	98 391	3 426	39 758 613
31. december 2016	24 401 927	16 009 549	0	339 006	1 099 200	41 849 682
1. január 2016	25 921 655	14 612 352	0	883 667	1 395 000	42 812 674

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

	Obstarávacia cena 2017	Účtovná hodnota 2017	Obstarávaci a cena 2016	Účtovná hodnota 2016
Materiál	4 603 413	4 603 413	7 781 846	7 781 846
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 681 772	1 652 270	1 911 497	1 880 480
Výrobky	2 772 614	2 767 287	3 578 893	3 573 414
Tovar	389 964	389 964	1 169 929	1 169 929
Poskytnuté preddavky na zásoby	57 120	57 120	519 990	519 990
Zásoby spolu	9 504 883	9 470 054	14 962 155	14 925 659

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 29 502 EUR (2016: 31 017 EUR) na nedokončenú výrobu a vo výške 5 327 EUR (2016: 5 479 EUR) na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob. Spoločnosť neeviduje 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

	2017	2016
Dlhodobé pohľadávky		
Ostatné pohľadávky	392	1 183
Krátkodobé pohľadávky		
Obchodné pohľadávky	16 281 427	20 560 170
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov	1 381 772	1 258 781
Daň z príjmov	110 287	334 803
Ostatné pohľadávky	2 943 145	265 165
Opravná položka k pochybným pohládkam	-196 276	-177 057
Pohľadávky z obchodného styku spolu	20 520 747	22 243 045

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohládkam z obchodného styku:

	2017	2016
Stav na začiatku obdobia	177 057	589 495
Tvorba	97 907	1 953
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	-107	-1 386
Použitie z titulu odpisu pohládkov	-78 581	-413 005
Kurzové rozdiely	0	0
Stav ku koncu obdobia	196 276	177 057

Skupina neeviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2017	2016
Peniaze v banke	2.634.480	1.642.967
Pokladničná hotovosť	5.595	3.021
Ostatné peňažné ekvivalenty	3.799	2.751
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	2.643.874	1.648.739

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

	2017	2016
Peniaze v banke	2.634.480	1.642.967
Kontokorentné účty	-4.881.185	-4.168.241
Pokladničná hotovosť	5.595	3.021
Ostatné peňažné ekvivalenty	3.799	2.751
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	-2.237.311	-2.519.502

9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2016: 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.

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 novo emitovaných 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 1 278 000 EUR (2016: 1 275 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Distribuatelné zdroje

Distribuatelné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2017 predstavovali sumu 16 902 018 EUR (2016: 21 701 969 EUR).

Dividendy

V roku 2017 mimoriadne valné zhromaždenie schválilo výplatu dividend vo výške 6 385 248 EUR, ktoré boli v roku 2017 vyplatené akcionárom v plnej výške.

Oprava nerozdelených ziskov z dôvodu chyby

Skupina opravila (znížila) počiatočný stav nerozdeleného zisku minulých období o hodnotu 3 604 731 EUR oproti zvýšeniu záväzkov o 1 418 933 Eur a zníženiu pohľadávok o 2 185 798 Eur. Rozdiel vznikol neprepočítaním nerealizovaných kurzových rozdielov v dcérskom podniku na Ukrajine.

11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2017	2016
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - poč. stav	13 293 997	14 070 985
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku	-776 988	-776 988
Odložená daňová pohľadávka z fondu z precenenia	-2 761 514	-2 924 681
Ostatné komponenty vlastného imania spolu	9 755 495	10 369 316

12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2017	2016
			2017	2016		
Dlhodobé úvery						
Závazky z finančného lízingu	EUR	2023	1,02	3,00	3 165 617	978 005
Bankové úvery	EUR	2023	0,85	1,30	12 974 464	10 986 106
Pôžičky od spriaznených strán	EUR				0	0
Dlhodobé úvery spolu					16 140 081	11 964 111
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					-6 228 701	-2 703 130
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu					9 911 380	9 260 981
Krátkodobé úvery						
Bankové úvery			0,85	1,30	7 882 449	13 019 537
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					6 228 701	2 703 130
Pôžičky			1,20	1,50	1 228 705	2 500 000
Závazky z finančného lízingu			1,02	3,00	1 171 185	813 979
Krátkodobé úvery spolu					16 511 040	19 036 646
Úvery spolu					26 422 420	28 297 627

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
	2017	2017	2016	2016
Do 1 roka	1 210 013	1 171 185	844 698	813 979
Od 1 do 5 rokov	3 229 536	3 165 617	996 044	978 005
Nad 5 rokov	0	0	0	0
Minimálne lízingové splátky spolu	4 439 549	4 336 802	1 840 742	1 791 984
mínus: hodnota finančných poplatkov	102 747		48 758	
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	4 336 802	4 336 802	1 791 984	1 791 984

13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Mzdy na dovolenku vrátane soc. zabezpečenia	Overenie účtovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom	Spolu
1. január 2016	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
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	138 920	11 290	25 699	58 734	234 643
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-147 409	-11 290	-43 367	-137 982	-340 048
31. december 2017	138 920	11 290	25 699	58 734	234 643

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2017	2016
Dlhodobé záväzky		
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0
Sociálny fond	1 714	1 778
Dlhodobé záväzky spolu	1 714	1 778
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	4 865 096	6 115 275
Záväzky voči zamestnanacom	420 969	269 940
Záväzky zo sociálneho poistenia	218 483	220 082
Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov	420 738	64 008
Daň z príjmov	227 662	0
Ostatné záväzky	7 912	784 747
Krátkodobé záväzky spolu	6 160 860	7 454 052
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	6 162 574	7 455 830

25

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2017	2016
Stav na začiatku obdobia	1 778	9 847
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	47 147	58 900
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-47 211	-66 969
Stav ku koncu obdobia	1 714	1 778

15. Odložená daň z príjmov

	2017	2016
Odložená daňová pohľadávka		
Na začiatku roka		
Prírastok/-úbytok		
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložený daňový záväzok		
Na začiatku roka	5 568 064	5 544 237
Prírastok/- úbytok	-50 197	23 827
Odložený daňový záväzok	5 517 867	5 568 064
Odložený daňový záväzok netto	5 517 867	5 568 064

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

	1. január 2017	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2017
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 568 064	120 218	-170 415	5 517 867
	5 568 064	120 218	-170 415	5 517 867
	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

16. Tržby netto

	2017	2016
Tržby za predaj tovaru	4 472 137	3 508 372
Tržby za predaj výrobkov a služieb	53 798 786	73 117 495
Tržby netto spolu	58 270 923	76 625 867

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2017	2016
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	44 883	0
Zisk z predaja materiálu	0	0
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	97 486	97 486
Ostatné	376 343	3 435 855
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	518 712	3 533 341

18. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

	2017	2016
Spotreba materiálu a energie	33 236 697	49 302 696
Náklady na predaný tovar	4 509 197	3 140 448
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	37 745 894	52 443 144

19. Osobné náklady

	2017	2016
Mzdy a platy	5 823 664	6 932 502
Odmeny orgánom spoločnosti	0	8 380
Náklady na sociálne poistenie	1 786 310	2 137 424
Sociálne náklady	201 655	332 580
Osobné náklady spolu	7 811 629	9 410 886

20. Služby

	2017	2016
Opravy a udržiavanie	503 997	808 761
Cestovné	56 434	81 239
Reprezentačné	24 963	31 121
Prepravné	611 638	779 255
Správa softvéru	110 721	113 463
Provízie	144 030	203 876
Náklady na overenie účtovných závierok	10 850	11 290
Ostatné	1 870 133	2 804 734
	3 332 766	4 833 739

21. Ostatné prevádzkové náklady

	2017	2016
Dane a poplatky	56 607	59 600
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	97 800	567
Ostatné	1 814 513	4 815 771
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 968 920	4 875 938

22. Finančné výnosy a náklady

	2017	2016
Tržby z predaja cenných papierov	11 719	0
Predané cenné papiere a podiely	-12 687	0
Výnosové úroky	32 249	2 620
Nákladové úroky	-298 306	-661 951
Kurzové zisky	422 825	426 523
Kurzové straty	-724 254	-1 167 934
Ostatné finančné výnosy	35 567	78 327
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-33 925	-54 959
Ostatné finančné náklady	-11 427	-18 652
Finančné výnosy a náklady spolu	-578 239	-1 396 026

23. Daň z príjmov

	2017	2016
Splatná daň	692 685	949 441
Odložená daň - poznámka 15	120 218	194 764
Daň z príjmov spolu	812 903	1 144 205

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

	2017	2016
Zisk pred zdanením	3 012 004	5 079 753
Daň vypočítaná na základe domácej sadzby	632 521	1 117 546
Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely	81 845	246 038
Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani	-85 689	-1 973
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine a vo Fínsku	64 008	-412 170
Splatná daň z príjmov	692 685	949 441

Vážený priemer sadzby dane bol 23 % (2016: 18,69 %).

24. Podmienené záväzky

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

Dohoda o vyplňovacom zmenkovom práve do výšky 2,7 mil. EUR s príslušenstvom, na základe ktorej Skupina ručí spoločnosti TATRAFAN, s.r.o., Svit za čerpané krátkodobé úvery, resp. poskytnuté akreditívy v ČSOB. Dĺžka platnosti záväzku závisí od doby trvania úverového vzťahu, ten je ukončený najneskôr do troch mesiacov od výpovede ľubovoľnej strany.

Dohoda o ručení so Citibank Europe PLC za záväzok TATRAFAN, s.r.o., Svit, vyplývajúci zo Zmluvy o poskytnutí krátkodobého financovania 500 tis. EUR so splatnosťou do 20. apríla 2018.

25. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné prísl'uby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 0 Eur (2016: 0 Eur).

26. Podnikové kombinácie

V decembri 2017 Skupina odpredala svoju dcérsku spoločnosť TERICHEM TRADE, Luck, Ukrajina, spoločnosti TATRAFAN, Luck, Ukrajina za 350 tis. UAH. Obstarávacia cena podielu bola vo výške 350 tis. UAH.

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.

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

	2017	2016
Skupina CHEMOSVIT		
Nákup investícií	18 610	210 742
Nákup služieb	712 938	833 514
Nákup materiálu a tovaru	11 317	408 382
Výnosové úroky z poskytnutej pôžičky	29 808	8 795
Splatenie prijatej pôžičky	500 000	0
Predaj služieb	8 118	12 791
Poskytnutie krátkodobej pôžičky	0	3 000 000
Predaj výrobkov a tovaru	0	4 686 113
Ab Rani Plast Oy		
Nákup služieb	8 003	15 195
Nákladové úroky z prijatej dlhodobej pôžičky	15 681	34 586
Predaj služieb	81 491	65 321
Splatenie časti krátkodobej pôžičky	1 275 000	1 000 000
Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám		
Pohl'advky		
Skupina Chemosvit	6	1 403 411
Rani Plast Oy	0	0
Záv'azky		
Skupina Chemosvit	95 314	25 224
Rani Plast Oy	0	2 110
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička	1 225 000	2 500 000
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok	3 705	7 562

28. Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhovému,
- kreditnému
- riziku likvidity

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

Trhové riziko

Trhové riziko sa prejavuje zmenami trhových cien aktív a pasív (napr. akcií) alebo trhových mier (napr. úrokových mier,

menových kurzov). V skupine TERICHEM Tervakoski sa vyskytujú tieto formy trhového rizika:

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina TERICHEM Tervakoski 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 Tervakoski 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 spoločností TERICHEM Tervakoski nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu TERICHEM Tervakoski.

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 Tervakoski veľmi aktívne minimalizuje toto riziko.

28. Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali vplyv na vykazované údaje v tejto konsolidovanej závierke.

