

IKEA Industry Slovakia s. r. o.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci
31. augusta 2018**

OBSAH	STRANA
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	3
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. AUGUSTU 2018	5
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2018	6
VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2018	7
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. AUGUSTA 2018	8
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. AUGUSTU 2018	
1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	9
2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	11
3. APLIKÁCIA NOVÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ	19
4. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	26
5. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	27
6. ZÁSoby	31
7. POHLADÁVKY	32
8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA	33
9. FINANČNÉ ÚČTY	34
10. VLASTNÉ IMANIE	35
11. ZÁVÄZKY	36
12. BANKOVÉ ÚVERY	39
13. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR	40
14. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY A VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI	41
15. FINANČNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY	42
16. DANE Z PRÍJMOV	43
17. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	44
18. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK	45
19. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI	49
20. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE	51



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom, konateľovi a dozornej rade spoločnosti IKEA Industry Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti IKEA Industry Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii k 31. augustu 2018, výkazy komplexného výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. augustu 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017/2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

8. augusta 2019
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

k 31. augustu	Poznámka	2018	2017
AKTÍVA			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	478	220
Dlhodobý hmotný majetok	5	115,132	117,690
Rychlorastúce dreviny (SRP projekt)	5	3,419	2,542
Odložená daňová pohľadávka	8	1,854	0
Stále aktíva		120,883	120,452
Zásoby	6	49,815	46,482
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	25,835	20,730
Finančný majetok	9	10,401	9,200
Majetok držaný na predaj			
Obežné aktíva		86,051	76,412
Aktíva spolu		206,934	196,864
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	24,400	24,400
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	10	363,755	363,755
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	10	-607	-259
Výsledok hospodárenia minulých rokov	10	-272,384	-267,391
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	10	-2,517	-4,993
Vlastné imanie celkom		112,647	115,512
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé pôžičky		0	0
Odložené daňové záväzky		0	0
Ostatné záväzky	11	2,302	1,688
Dlhodobé záväzky		2,302	1,688
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	11	33,103	31,281
Bankové úvery	12	0	0
Pôžičky	11	58,185	48,046
Splatná daň z príjmov		697	337
Záväzky držané na predaj		0	0
Krátkodobé záväzky		91,985	79,664
Záväzky spolu		94,287	81,352
Vlastné imanie a záväzky spolu		206,934	196,864

Poznámky na stranách 9 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. augusta 2018 zostavený v súlade s IFRS
v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tis. €)

za rok končiaci 31. augusta	Poznámka	2018	2017
Tržby z predaja tovaru	13	141	147
Náklady na tovar	14	128	142
Obchodná marža		13	5
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	13	226,970	215,994
Tržby z predaja spolu		226,970	215,994
Výrobná spotreba	14	-233,985	-221,918
Ostatné prevádzkové náklady	14	-3,308	-2,218
Ostatné prevádzkové výnosy	14	6,703	3,802
Prevádzkový zisk		-3,607	-4,335
Finančné náklady	15	-512	-713
Finančné výnosy	15	111	58
Finančné náklady, netto		-401	-655
Zisk / (-) strata pred zdanením		-4,008	-4,990
Daň z príjmov splatná	8, 16	-363	-3
Daň z príjmov odložená	8, 16	1,854	0
Zisk / (-) strata po zdanení		-2,517	-4,993
Poistno-matematické zisky/straty zo zamestnaneckých pôžitkov		-348	-15
Komplexný výsledok za obdobie		-2,865	-5,008

Poznámky na stranách 9 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. septembru 2016	24,400	1,424	362,087	-267,391	120,520
Prídel do fondov	0	0	0	0	0
Zvýšenie kapitálových fondov	0	0	0	0	0
Poistno-matematické zisky/straty zo zamestnaneckých pôžitkov	0	0	-15	0	-15
Strata za obdobie	0	0	0	-4,993	-4,993
Dividendy	0	0	0	0	0
Stav k 31. augustu 2017	24,400	1,424	362,072	-272,384	115,512
Prídel do fondov	0	0	0	0	0
Zvýšenie kapitálových fondov	0	0	0	0	0
Poistno-matematické zisky/straty zo zamestnaneckých pôžitkov	0	0	-348	0	-348
Strata za obdobie	0	0	0	-2,517	-2,517
Dividendy	0	0	0	0	0
Stav k 31. augustu 2018	24,400	1,424	361,724	-274,900	112,648

Poznámky na stranách 9 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

	Poznámka	2018	2017
Strata pred zdanením upravená o:		-4,008	-4,990
Odpisy dlhodobého majetku		11,894	11,497
Zníženie hodnoty dlhodobého majetku (impairment)	4, 5	0	0
Zmena stavu opravných položiek k zásobám	6	-151	-510
Čisté (zníženie)/zvýšenie dlhodobých rezerv		614	611
Zisk (-) / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-584	-20
Zmena stavu opravných položiek k stálym aktívam		0	0
Zmena stavu kapitalizovaných úrokov		0	0
Úrokové náklady z úverov a pôžičiek	15	122	470
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-338	-510
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		7,549	6,548
Zvýšenie (-) / zníženie stavu zásob		-3,182	-5,597
Zvýšenie (-) / zníženie stavu obchodných pohľadávok		-5,169	3,338
Zvýšenie / zníženie (-) stavu obchodných záväzkov		822	4,303
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti netto		20	8,592
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		-170	8,592
Zaplatené úroky	15	80	-469
Prijaté úroky	15	0	0
Zaplatená daň z príjmov	16	-3	-3
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-93	8,120
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		-10,039	-8,110
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	4, 5	1,174	128
Peniaze a peňažné ekvivalenty prenesené zo zlúčenia		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-8,865	-7,982
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z úverov	12	10,139	-6
Splátky úverov	12	0	0
Príjmy z pôžičiek		0	0
Splátky pôžičiek		0	-6
Splátka kontokorentu		0	0
Prijaté kapitálové fondy		0	0
Vyplatené podiely na zisku	10	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		10,139	-12
Prírastky / (-) úbytky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1,201	125
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		9,200	9,075
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka		10,401	9,200
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		10,401	9,200
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty držané na predaj		0	0
Kontokorentné účty		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvival. na konci roka		10,401	9,200

Poznámky na stranách 9 až 51 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti:

IKEA Industry Slovakia s. r. o., Továrenská 2614/19, 901 01 Malacky

Spoločnosť IKEA Industry Slovakia s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 23. júna 1993 a do obchodného registra bola zapísaná 16. júla 1993 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka 63390/B).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 31 354 572.

1.2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- výroba nábytku a bytových doplnkov
- výroba dyhy a dyhových zosadeniek
- opracovanie drevenej hmoty, výroba komponentov z dreva a veľkoplošných drevených panelov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), alebo na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- poľnohospodárstvo a pestovanie rýchlorastúcich drevín
- poskytovanie služieb v poľnohospodárstve

1.3. Počet zamestnancov

Spoločnosť mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, 1,835 zamestnancov (2017: 1,787 zamestnancov).

1.4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. septembra 2017 do 31. augusta 2018.

1.5. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa § 17 ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 27. augusta 2018.

1.6. Orgány Spoločnosti

Ernst Fredrik Yngve Dahlman konateľ, generálny riaditeľ (od 6. septembra 2014)

Ing. Slavomír Genčur prokurista (od 25. júna 2014)

Ing. Jana Strýčková prokurista (od 25. júna 2014)

1.7. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov spoločnosti k 31. augustu 2018:

Názov, meno spoločníka	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)	
	tis. €	%
IKEA Industry AB	24,393	100
3ID Holding AB	7	0
	24,400	100

1.8. Konsolidovaný celok

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Inter IKEA Holding B.V. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Inter IKEA Holding B.V., Olof Palmestraat 1, 2616 LN Delft, Holandsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

2.1. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. augustu 2018 je zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“) za účtovné obdobie od 1. septembra 2017 do 31. augusta 2018.

Účtovným obdobím je hospodársky rok od 1. septembra do 31. augusta.

2.2. Výhodiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien s nasledujúcimi výnimkami:

Dlhodobý majetok určený na predaj sa oceňuje účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj podľa toho, ktorá je nižšia.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti (going concern).

V účtovnej závierke je osobitne prezentovaná každá významná skupina podobných položiek. Položky odlišného charakteru alebo funkcie sú prezentované oddelene, s výnimkou málo významných položiek.

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR (tis. €) a sú zaokrúhlené na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.3. Zmeny účtovných zásad

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke okrem vykazovania rýchlorastúcich drevín (SRP) vid' bod 2.5.d), bod 5 a 6.

2.4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch považovaných za primerané okolnostiam. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov. Odhady a základné predpoklady sú neustále prehodnocované a korekcie účtovných odhadov sú zaúčtované 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.

Najvýznamnejšie odhady boli uskutočnené:

- pri určení životnosti odpisovaného majetku
- pri hodnotení, či nedošlo k poklesu hodnoty dlhodobého majetku
- pri hodnotení, či zásoby sú vykázané v realizovateľnej hodnote

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a podrobná analýza rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená je uvedená v poznámke 18 – Riadenie finančných rizík.

Informácie o oblastiach neistoty odhadov a predpokladov, ktoré by si mohli vyžadovať významnú úpravu v nasledujúcom období, sú opísané v poznámke 8 – Odložená daňová pohľadávka.

2.5. Významné účtovné zásady

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady uvedené v bodoch nižšie sa konzistentne aplikovali vo všetkých obdobiach vykázaných v účtovnej závierke.

a) Finančné nástroje

Nederivátové finančné nástroje

Nederivátové finančné nástroje zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty, úvery a pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Nederivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Postupy pri vykazovaní a oceňovaní pre jednotlivé

nástroje sú uvedené v rámci účtovných postupov pre jednotlivé druhy majetku a záväzkov v týchto poznámkach.

Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov pozostávajú z peňazí v hotovosti a na bankových účtoch.

Spoločnosť vykazuje finančný nástroj v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančný majetok sa odúčtuje, ak zmluvné práva Spoločnosti na peňažné toky z finančného majetku zaniknú alebo ak Spoločnosť prevedie finančný majetok inej strane bez zachovania rozhodujúceho vplyvu alebo v podstate všetkých rizík a úžitkov spojených s týmto majetkom.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa účtujú ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, t.j. ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predat' daný majetok. Finančné záväzky sa odúčtujú, ak záväzky Spoločnosti určené v zmluve zaniknú, sú vyrovnané alebo zrušené. Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné zostatky a neterminované vklady.

Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť nedrží derivátové finančné nástroje.

b) Dlhodobý nehmotný majetok

Oceňovanie

Položky dlhodobého nehmotného majetku (softvér, oceníteľné práva) sú oceňované vo výške obstarávacej ceny zníženej o oprávky a straty so zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov.
- všetky priamo priraditeľné náklady na prípravu majetku na zamýšľané použitie v súlade so zámerom manažmentu.

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

Odpisy

Položky dlhodobého nehmotného majetku sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok odovzdaný do používania (dva až päť rokov).

Náklady po zaradení do užívania

Náklady, ktoré vznikli po zaradení dlhodobého nehmotného majetku do užívania sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom vznikli.

c) Dlhodobý hmotný majetok

Oceňovanie

Položky dlhodobého hmotného majetku sú oceňované vo výške obstarávacej ceny zníženej o oprávky a o stratu zo zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov.
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s presunom majetku na súčasné miesto a jeho premenou do súčasného stavu tak, ako je to potrebné na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu.
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie položky a na sanáciu miesta jej určenia.
- náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku.

Obstarávacia cena majetku nadobudnutého vlastnou výrobou sa určuje použitím rovnakých zásad ako pre obstaraný majetok. Cena tohto majetku sa zvyčajne zhoduje s nákladmi na zhotovenie majetku určeného na predaj (IAS 2).

Náhradné diely a servisné zariadenia sa obvykle účtujú ako zásoby a sú vykazované ako náklad pri ich spotrebe. Väčšie náhradné diely a záložné zariadenia sa však považujú za dlhodobý hmotný majetok vždy, keď Spoločnosť očakáva, že ich bude používať dlhšie ako jeden rok. Podobne, ak sa tieto náhradné diely a servisné zariadenia môžu používať len v

súvislosti s určitou položkou dlhodobého hmotného majetku, sú účtované ako dlhodobý hmotný majetok.

Podľa okolností môže byť vhodné zoskupovať jednotlivé nevýznamné položky a uplatniť kritériá na súhrnnú hodnotu.

Následné náklady

Náklady na bežnú údržbu dlhodobého hmotného majetku sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v tom účtovnom období, v ktorom vznikli. Náklady na bežnú údržbu zahŕňajú predovšetkým mzdové náklady a náklady na spotrebovaný materiál, pričom môžu zahŕňať aj náklady na drobné náhradné diely.

Spoločnosť uplatňuje na celú triedu dlhodobého hmotného majetku ako svoju účtovnú metódu nákladový model: Položka dlhodobého hmotného majetku po vykázaní ako majetok je zaúčtovaná vo svojej obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Zisk a strata z predaja dlhodobého majetku sa určujú porovnaním výnosov z predaja s účtovnou hodnotou a vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú v položke ostatné prevádzkové výnosy alebo ostatné prevádzkové náklady.

Odpisovanie

Pozemky a budovy predstavujú samostatný majetok a účtujú sa samostatne, a to aj vtedy, ak boli získané spolu. Pozemky majú neobmedzenú dobu použiteľnosti, a preto sa neodpisujú. Budovy majú obmedzenú dobu použiteľnosti, a preto predstavujú odpisovaný majetok.

Obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisuje. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti. Konečná zostatková hodnota je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku v súlade so zámerom manažmentu je nasledovná:

- stavby 20-33 rokov
- príslušenstvo stavieb 10-20 rokov
- stroje, prístroje, zariadenia 2-15 rokov

Všetky súčasti položky dlhodobého hmotného majetku, ktorej obstarávacia cena tvorí významnú časť celkovej obstarávacej ceny položky, sa odpisujú osobitne.

Odpisy za každé obdobie sú vykazované vo výkaze ziskov a strát, s výnimkou prípadov, ak sú zahrnuté do účtovnej hodnoty iného majetku.

Odpisovanie majetku sa začína vtedy, ak je sprístupnený na používanie, t.j. s presunom na miesto a dokončením jeho premeny do stavu, ktorý je potrebný na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, zhodnotí, či existuje nejaký náznak, že by hodnota majetku bola znížená. Hodnota majetku sa znížila vtedy, keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, zhodnotí, či existuje nejaký náznak, že strata zo zníženia hodnoty, vykázaná na majetok v predchádzajúcich rokoch, by už viac nemusela existovať alebo by sa mohla znížiť.

d) Rýchlorastúce drevíny (SRP)

Prvotné vykazovanie a oceňovanie

Obstarávacia cena sadeníc rýchlorastúcich drevín (plodonosné rastliny) sa vykazuje ako dlhodobý majetok iba vtedy, ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky, a obstarávaciu cenu tejto položky je možné spoľahlivo určiť.

Oceňovanie podľa IAS 16

Položky dlhodobého hmotného majetku sú oceňované vo výške obstarávacej ceny. Obstarávacia cena zahŕňa:

- nákupnú cenu vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady a

- náklady na odstránenie

Predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku (SRP) je 20 rokov. Drevná masa bude pripravená na výrub každých 5 rokov. Predpokladaná doba životnosti sa prehodnocuje každý rok.

Oceňovanie po vykázaní

Položka dlhodobého majetku (SRP) sa po vykázaní ako majetok účtuje vo svojej obstarávacej cene zníženej o prípadné akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Biologický majetok podľa IAS 41

Poľnohospodárska produkcia je zozbieraná úroda produktu z biologického majetku účtovnej jednotky. Biologický majetok je živé zviera alebo rastlina. Biologická premena zahŕňa procesy rastu, degenerácie, produkcie a rozmnožovania, ktoré sú príčinou kvalitatívnych alebo kvantitatívnych zmien biologického majetku. Rastúca drevná hmota rýchlorastúcich drevín je vykazovaná ako biologický majetok.

Oceňovanie podľa IAS 41

Účtovná jednotka vykáže biologický majetok alebo poľnohospodársku produkciu vtedy a len vtedy, ak:

- a) účtovná jednotka ovláda majetok v dôsledku minulých udalostí;
- b) je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť účtovnej jednotke, a
- c) reálnu hodnotu alebo obstarávaciu cenu majetku je možné spoľahlivo oceniť.

Biologický majetok sa ocení pri prvotnom vykázaní a vždy k dátumu, ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii, reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj s výnimkou prípadu, ktorý je uvedený v odseku 30, keď sa reálna hodnota nemôže spoľahlivo určiť.

Pri rastúcej drevnej hmote z rýchlorastúcich drevín sa očakáva výrub po piatich vegetačných obdobiach v čase keď hrúbka kmeňa dosiahne minimálne 10cm a výška je minimálne 4m. Pokiaľ drevná hmota nedosiahne túto veľkosť, nie je ju možné spracovať vo výrobe pretože náklady na ťažbu by boli vyššie ako očakávaný výnos z vyťaženej hmoty. Na základe uvedeného nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu drevnej hmoty pred dosiahnutím minimálnej hrúbky a výšky kmeňa, čo nastane v štvrtok roku rastu. Preto biologický majetok (drevná hmota) sa oceňuje v prvých troch rokoch rastu v obstarávacej cene zníženej o prípadné straty zo znehodnotenia.

Poľnohospodárska produkcia zozbieraná z biologického majetku účtovnej jednotky sa ocení reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj v okamihu zberu úrody.

Zisk alebo strata, vznikajúce pri prvotnom vykazovaní biologického majetku v reálnej hodnote zníženej o odhadované náklady súvisiace s predajom a zo zmeny reálnej hodnoty zníženej o odhadované náklady na predaj biologického majetku, sa do výsledku hospodárenia zahrnú do obdobia, v ktorom vznikli.

Drevná hmota je ocenená v reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj so zmenou vykázanou vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia:

- ako hmota rastie
- na konci každého obdobia ku ktorému sa zostavuje výkaz o finančnej situácii.

- e) Zásoby

Zásoby sa vykazujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia.

Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na predaj a odhadované odbytové náklady.

Obstarávacia cena zásob zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a ich uvedenie do požadovaného stavu a miesta. Spoločnosť používa pre zjednodušenie ocenenia zásob metódu štandardných nákladov, ktoré berú do úvahy obvyklú výšku spotrebovaného materiálu a tovaru, práce, efektívnosti a využitia kapacity.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou štandardných cien a rozpúšťaním oceňovacích rozdielov a nákladov súvisiacich s obstaraním.

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.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú 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 zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

f) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú prvotne reálnou hodnotou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi použitím metódy efektívnej úrokovej miery zníženej o straty zo zníženia hodnoty (o opravnú položku). Opravná položka sa účtuje do výkazu ziskov a strát, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry. Znehodnotenú dlžnú čiastku sú odpísané, ak sa považujú za nevyhľadateľné.

g) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti, peniaze na bežných bankových účtoch a ceniny. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia likvidity Spoločnosti, sú vykazované vo výkaze peňažných tokov ako peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažných prostriedkov.

h) Zníženie hodnoty majetku

Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosť prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či neexistuje opodstatnený predpoklad, že jeho hodnota je znížená. 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 mierou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce 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.

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

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako zásob a odloženej dane, posudzovaná z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa späťne získateľná hodnota daného majetku. Vzhľadom na opakované prevádzkové straty niektorých závodov bola odhadnutá späťne získateľná hodnota týchto závodov.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho späťne získateľnú hodnotu. 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 (jednotlivé odštepne závody).

Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného

jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Spätne získateľná hodnota nefinančného majetku je čistá predajná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazi a riziko vzťahujúce sa na daný majetok.

Majetok sa testuje na znehodnotenie tak, že sa zoskupí do najmenších skupín majetku, ktoré generujú kladné peňažné prostriedky z používania tohto majetku a ktoré sú v prevažnej miere nezávislé od iných skupín majetku generujúcich peňažné prostriedky (tzv. cash-generating unit).

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje 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 odhadov použitých na určenie spätne získateľnej hodnoty.

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

i) Dlhodobý majetok určený na predaj

Spoločnosť oceňuje majetok, ktorý spĺňa klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj stanovené IFRS 5, účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho ktorá je nižšia. Spoločnosť takýto majetok neodpisuje od dátumu, kedy majetok začal spĺňať klasifikačné kritériá pre majetok určený na predaj. Spoločnosť takýto majetok prezentuje samostatne priamo v súvahe.

j) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

k) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Rezervy sú vykázané, ak:

- a) Spoločnosť má v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok;
- b) je pravdepodobné, že nastane úbytok ekonomických úžitkov na splnenie záväzku; a
- c) možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, vykázaná ako rezerva, je najlepším odhadom výdavku, vyžadovaného na vyrovnanie súčasného záväzku ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Rezervy sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a upravujú podľa aktuálnych najlepších odhadov. Ak nie je ďalej pravdepodobné, že nastane úbytok ekonomických úžitkov na splnenie záväzku, rezerva sa zruší.

l) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky poskytované Spoločnosťou predstavujú mzdy, platy a príspevky na sociálne zabezpečenie, nemocenské, platenú ročnú dovolenku a nepeňažné požitky (ku ktorým patrí zdravotná starostlivosť, poskytovanie bývania, auta a bezplatné alebo subvencované tovary alebo služby pre súčasných zamestnancov).

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba. Pre ocenenie záväzku sa nepožaduje uplatňovanie žiadnych predpokladov poistnej matematiky a neexistuje možnosť vzniku žiadneho zisku alebo straty poistnej matematiky.

Odstupné a odchodné (dlhodobé zamestnanecké požitky) sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru pri odchode do dôchodku a pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo zdravotných dôvodov.

Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj v súčasnom období. Povinnosť je vypočítaná použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov („Projected Unit Credit Method“) a je

diskontovaná na súčasnú hodnotu použitím bezrizikovej úrokovej miery. Rezerva je prehodnocovaná na konci účtovného obdobia.

m) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

n) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sú vykázané dňom zinkasovania istiny na bežný účet. Všetky úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v súvahe vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a obstarávacími nákladmi sa vykáže vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej sadzby počas doby trvania úverového vzťahu.

o) Daň z príjmov

Daň z príjmov za bežný rok zahŕňa daň z príjmov splatnú a odloženú. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní a vykazuje sa vo vlastnom imaní.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná zo zdaniteľných príjmov za rok s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a prípadnej úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daňová pohľadávka resp. odložený daňový záväzok sa počíta z nasledovných položiek:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnáť dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa testuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je pravdepodobné, že nebude dosiahnutý budúci základ dane z príjmov.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať pre dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k vyrovnaniu ich vplyvu, podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

p) Leasing

Leasingovou zmluvou prevádza poskytovateľ leasingu (prenájmu) na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie výmenou za platbu alebo sériu platieb.

Finančný nájom

Prenájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom účtovaní sa prenajatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne zmluvy o finančnom nájme.

Iný druh prenájom sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto najatý majetok sa nevykazuje v súvahe Spoločnosti.

Operatívny nájom

Platby uskutočnené v rámci operatívneho nájmu sa účtujú do nákladov rovnomerne počas doby trvania nájmu.

V prípadoch operatívneho prenájmu, v ktorých je Spoločnosť prenajímateľom sa výnosy z prenájmu účtujú do výnosov rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

q) Vykazovanie výnosov z predaja vlastných výrobkov a služieb

Tržby z predaja výrobkov sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky, zníženou o vrátené výrobky a zrážky, zľavy, množstevné rabaty a o hodnotu finančných dobropisov, ktoré boli odberateľom poskytované na základe čerpania vernostných bonusov v rámci vernostného programu poskytovaného zákazníkom Spoločnosti.

V súvislosti s predajom výrobkov sa tržby vykážu vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnosy sa nevykážu, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či budú výrobky vrátené, alebo či bude potrebné naďalej manažérske zasahovanie v súvislosti s predanou produkciou.

r) Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady zahŕňajú úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery, a kurzové straty.

Finančné výnosy zahŕňajú výnosové úroky a kurzové zisky. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

s) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sú prepočítavané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene prepočítané do meny euro výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v ten deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nerealizované, sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné položky majetku a záväzkov cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané do meny euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie.

t) Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, kedy sú vyhlásené.

u) Prevádzkové segmenty

Prevádzkový segment je komponent (závod) Spoločnosti, ktorý sa zaoberá aktivitami, v súvislosti s ktorými môžu vzniknúť výnosy a náklady, ktorého prevádzkové výsledky pravidelne preveruje príslušný vedúci pracovník Spoločnosti s rozhodujúcou právomocou s cieľom rozhodovať o prostriedkoch, ktoré sa majú segmentu prideliť a posudzovať jeho výkonnosť a pre ktorý sú dostupné samostatné finančné informácie.

3. APLIKÁCIA NOVÝCH ŠTANDARDOV A INTERPRETÁCIÍ

Nasledovné štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť k 1. januáru 2017 a preto sú aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce 1. septembra 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 (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenie k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát: Doplnenia objasňujú požiadavky na vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát a zavádzajú nový spôsob výpočtu budúcich zdaniteľných ziskov.

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

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 končiacie 31. augusta 2018 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatené istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou

alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží.

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. Skoršia aplikácia je možná.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkmi.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú, ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny

efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2016 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná v prípade, že spoločnosť aplikuje štandard IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* pred dátumom účinnosti.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplňenia 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.

Doplňenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia 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.

Doplňenia 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.

Doplňenia 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 poisťných služieb.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

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, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

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

IASB nestanovil dátum účinnosti, avšak skoršia aplikácia je dovoľená.

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

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

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

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

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

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

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

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

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

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy

spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, 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 platby alebo prijatia preddavku.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

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

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 zdanieľný 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 nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruši 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 požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo 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; a
- 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.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať 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 aplikované prospektívne.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované

konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Závazky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

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

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

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 účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže Spoločnosť nemá pridružené ani spoločné podniky.

Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky

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

Doplnenia vyžadujú, aby spoločnosť pri zmenách plánu, dodatkoch, redukciách alebo vysporiadaniach použila aktualizované a upravené predpoklady pre stanovenie nákladov súčasnej služby a čistých úrokov od zmeny plánu po koniec vykazovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentačia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

Vylepšenia k 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.

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

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

4. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku (v tis. €):

Obstarávacia cena	Softvér	Oceniteľné práva	Obstarávaný majetok vrátane preddavkov	Spolu
1. september 2016				
Obstarávacia cena	2,238	43	31	2,312
Prírastky	0	0	47	47
Presuny	15	0	-15	0
Úbytky	-187	-39	0	-226
31. august 2017	2,066	4	63	2,133
1. september 2017				
Obstarávacia cena	2,066	4	63	2,133
Prírastky	260	0	145	405
Presuny	63	0	-63	0
Úbytky	-688	0	0	-688
31. august 2018	1,701	4	145	1,850
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. september 2016				
Zostatok	1,902	39	0	1,941
Oprávky	198	0	0	198
Úbytky	-187	-39	0	-226
31. august 2017	1,913	0	0	1,913
1. september 2017				
Zostatok	1,913	0	0	1,913
Oprávky	147	0	0	147
Úbytky	-688	0	0	-688
31. august 2018	1,372	0	0	1,372
Zostatková hodnota				
1. september 2016	336	4	31	371
31. august 2017	153	4	63	220
1. september 2017	153	4	63	220
31. august 2018	329	4	145	478

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas jeho ekonomickej životnosti, ktorá je maximálne 5 rokov.

5. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku (v tis. €):

Obstarávacia cena	Pozemky a budovy	Súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný majetok vrátane preddavkov	Spolu
1. september 2016				
Obstarávacia cena	125,331	266,391	5,243	396,965
Prírastky	840	0	7,223	8,063
Rezerva na rekultiváciu	521	0	0	521
Presuny	540	4,234	-4,774	0
Úbytky	-133	-2,912	0	-3,045
31. august 2017	127,099	267,713	7,692	402,504
1. september 2017				
Obstarávacia cena	127,099	267,713	7,692	402,504
Prírastky	0	0	9,633	9,633
Rezerva na rekultiváciu	167	0	0	167
Presuny	4,075	8,410	-12,485	0
Úbytky	-570	-1,006	0	-1,576
31. august 2018	130,771	275,117	4,840	410,728
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. september 2016				
Zostatok	80,443	195,575	433	276,451
Oprávky	2,213	9,138	0	11,351
Impairment - tvorba	0	0	0	0
Rozpustenie opravných položiek	0	-51	0	-51
Presun do majetku na predaj	0	0	0	0
Úbytky	-33	-2,904	0	-2,937
31. august 2017	82,623	201,758	433	284,814
1. september 2017				
Zostatok	82,623	201,758	433	284,814
Oprávky	2,252	9,522	0	11,774
Impairment - tvorba	0	0	0	0
Rozpustenie opravných položiek	0	-5	0	-5
Úbytky	0	-987	0	-987
31. august 2018	84,875	210,288	433	295,596
Zostatková hodnota				
1. september 2016	44,888	70,816	4,810	120,514
31. august 2017	44,476	65,955	7,259	117,690
1. september 2017	44,476	65,955	7,259	117,690
31. august 2018	45,896	64,829	4,407	115,132

Opravné položky k používanému obstarávanému dlhodobému hmotnému majetku sú účtované do nákladov vo výške odpisov v súlade s odpisovým plánom. Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 397,086 tis. € (2017: 390,974 tis. €).

Prehľad pohybu rýchlorastúcich drevín (v tis. €):

<u>Obstarávacia cena</u>	<u>Plodonosné rastliny</u>	<u>Biologické aktíva</u>	<u>SPOLU</u>
1. september 2016			
Obstarávacia cena	1,154	0	1,154
Prírastky	1,388	0	1,388
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	0	0
31. august 2017	2,542	0	2,542
1. september 2017			
Obstarávacia cena	2,542	0	2,542
Prírastky	582	295	877
Presuny	0	0	0
Úbytky	0	0	0
31. august 2018	3,124	295	3,419
<u>Zostatková hodnota</u>			
1. september 2016	1,154	0	1,154
31. august 2017	2,542	0	2,542
1. september 2017	2,542	0	2,542
31. august 2018	3,124	295	3,419

Zníženie hodnoty (impairment)

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho späťne získateľnú hodnotu. 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 (jednotlivé odštepne závody). Spoločnosť vykonala test na zníženie hodnoty na úrovni výrobných závodov.

Impairment test vo finančnom roku 2018 potvrdil nezmenenú výšku tvoreného impairmentu vo finančnom roku 2016 (vo výške 90,9 mil. €), ktorý bol vykázaný ako súčasť výrobných spotreby pokračujúcich činností. Celková výška impairmentu je 98,9 mil. €.

Test na zníženie hodnoty majetku pre finančný rok 2016 bol vykonaný v súvislosti s akvizíciou s Inter IKEA Holding BV. Pre výpočet bola použitá nákladová metóda spolu s metódou diskontovania peňažných tokov a metóda stanovenia objektívnej hodnoty. Porovnaním výsledkov oboch metód spoločnosť zaúčtovala precenenie na nižšiu z oboch metód.

Vstupmi pre výpočet nákladovej metódy boli business plány pre každý jednotlivý závod obsahujúce plány vývoja príjmov, EBIT, odpisov, investičných výdavkov a čistého prevádzkového kapitálu pre roky 2017 až 2019, ktoré boli schválené manažmentom IKEA Industry. Zohľadnením sadzby dane a diskontnej sadzby v danej krajine bola vypočítaná hodnota podniku pre každý závod. Keďže IKEA Industry neznaša plné riziká bola použitá znížená hodnota WACC ukazovateľa.

Vstupmi pre výpočet objektívnej hodnoty bola najmä fyzická obhliadka závodu.

Zníženie hodnoty majetku v rozdelení na jednotlivé závody a jednotlivé druhy majetku je uvedené v nasledujúcich prehľadoch:

<u>o.z. Majcichov</u>	<u>Budovy</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Súbory hnuteľných vecí</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2016				
Zostatok	5,900	0	2,100	8,000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2017	5,900	0	2,100	8,000
1. september 2017				
Zostatok	5,900	0	2,100	8,000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2018	5,900	0	2,100	8,000
<u>o.z. Trnava</u>	<u>Budovy</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Súbory hnuteľných vecí</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2016				
Zostatok	7,100	0	9,400	16,500
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2017	7,100	0	9,400	16,500
1. september 2017				
Zostatok	7,100	0	9,400	16,500
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2018	7,100	0	9,400	16,500
<u>o.z. Jasna</u>	<u>Budovy</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Súbory hnuteľných vecí</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2016				
Zostatok	6,300	0	4,300	10,600
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2017	6,300	0	4,300	10,600
1. september 2017				
Zostatok	6,300	0	4,300	10,600
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2018	6,300	0	4,300	10,600

<u>o.z. Malacky Flatline</u>	<u>Budovy</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Súbory hnuťelných vecí</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2016				
Zostatok	6,000	0	13,000	19,000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2017	6,000	0	13,000	19,000
1. september 2017				
Zostatok	6,000	0	13,000	19,000
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2018	6,000	0	13,000	19,000
<u>o.z. Malacky Boards</u>	<u>Budovy</u>	<u>Pozemky</u>	<u>Súbory hnuťelných vecí</u>	<u>Spolu</u>
1. september 2016				
Zostatok	13,300	0	31,500	44,800
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2017	13,300	0	31,500	44,800
1. september 2017				
Zostatok	13,300	0	31,500	44,800
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
Presun do opravok	0	0	0	0
31. august 2018	13,300	0	31,500	44,800
<u>Zostatková hodnota</u>				
1. september 2016	38,600	0	60,300	98,900
31. august 2017	38,600	0	60,300	98,900
1. september 2017	38,600	0	60,300	98,900
31. august 2018	38,600	0	60,300	98,900

6. ZÁSoby

k 31. augustu	2018	2017
Materiál	28,087	24,499
Nedokončená výroba	8,110	7,748
Hotové výrobky	<u>13,618</u>	<u>14,235</u>
Spolu	<u>49,815</u>	<u>46,482</u>

Vývoj opravnej položky po zohľadnení čistej realizačnej hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Stav k 1. septembru	1,916	2,426
Tvorba / (-) Rozpustenie	<u>-151</u>	<u>-510</u>
Stav k 31. augustu	<u>1,765</u>	<u>1,916</u>

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 44,173 tis. € (2017: 41,807 tis. €).

Spoločnosť očakáva spotrebu zásob v celkovej hodnote 2,952 tis. EUR (2017: 2,403 tis. EUR) v období viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Vo finančnom roku 2017 boli plodonosné rastliny a biologické aktíva vykazované v rámci zásob. Vo finančnom roku 2018 sú preklasifikované a vykazované ako dlhodobý majetok v časti Rýchlorastúce dreviny (SRP projekt).

Stav k 31. Augustu 2017 je 2,542 tis. €, stav k 31. Augustu 2018 je 3,419 tis. €.

7. POHĽADÁVKY

Štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
KRÁTKODOBÉ		
Pohľadávky z obchodného styku	3,416	3,067
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	17,736	13,051
Poskytnuté preddavky	353	218
Opravná položka k pohľadávkam	-245	-235
Daňové pohľadávky (nie daň z príjmov)	4,045	3,856
Ostatné pohľadávky	101	99
Časové rozlíšenie	429	674
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25,835	20,730
Pohľadávky z dane z príjmov	0	0
	25,835	20,730

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

Stav k 1. septembru	235	234
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	10	1
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. augustu	245	235

Opravná položka sa tvorí k pohľadávkam po splatnosti, pri ktorých existuje riziko nezaplatenia. K zrušeniu opravnej položky dochádza z dôvodu úhrady pohľadávky zo strany dlžníka. Spoločnosť nezabezpečuje svoje pohľadávky, nakoľko 84% (2017: 81%) pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky voči spriazneným osobám, pri ktorých je riziko nezaplatenia minimálne.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Pohľadávky do lehoty splatnosti	23,715	18,887
Pohľadávky po lehote splatnosti	2,120	1,843
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25,835	20,730

Priemerná splatnosť pohľadávok v roku 2018 bola 30 dní (2017: 30 dní).

8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. August	2018	2017
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
Dlhodobý hmotný majetok	-12,721	20,866
Rezervy a opravné položky	12,928	13,076
Ostatné	502	359
Daňová strata za obdobie	0	27,057
Neumorené daňové straty z minulých období	8,120	49,641
Spolu	8,829	110,999
Sadzba dane	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka	1,854	23,310
Prevod na majetok držaný na predaj		0
Odložená daňová pohľadávka, ktorá nebude v budúcnosti realizovateľná	0	-23,310
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1,854	0

K 31. augustu 2018 vykazuje Spoločnosť odloženú daňovú pohľadávku vo výške 149 tis. € z dočasných rozdielov a 1,705 tis. € z neumorených daňových strát.

K 31. augustu 2017 nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 7,203 tis. € z dočasných rozdielov a 16,107 tis. € z neumorených daňových strát vzhľadom na neistotu realizácie dočasných rozdielov a neumorených daňových strát v nasledovných obdobiach. Lehota na odpočet a výška neumorenej daňovej straty sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2018	2017	2016	2015	2010-2014
Výška daňovej straty vykázaná v zdaňovacom období	0	5,980	7,270	0	64,322
Swedwood Slovakia					48,798
Swedspan Slovakia					15,292
Swedspan International					232
Lehota na odpočet daňovej straty	2022	2021	2020	2019	2018

9. FINANČNÉ ÚČTY

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladni, účty v bankách a ceniny. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Štruktúra finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Peniaze na účtoch v bankách	10,396	9,188
Peňažná hotovosť	4	4
Ceniny	1	8
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty v prehľade peňažných tokov	10,401	9,200

Spoločnosť má v VÚB, a.s. a ING Bank, N.V. platobnú záruku v prospech Lesy Slovenskej Republiky S.P. SR, v čiastke 700 tis. € platnú do 15.2.2019. Spoločnosť má colné záruky: v prospech Colného úradu Trnava, v čiastke 99,582 € s neobmedzenou platnosťou; a v prospech Colného úradu Žilina, v čiastke 20 tis. € s neobmedzenou platnosťou.

10. VLASTNÉ IMANIE

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v samostatnom výkaze v rámci tohto dokumentu.

Základné imanie tvorí vklad vo výške 24,400 tis. € splatený v plnom rozsahu. Ostatné kapitálové fondy vo výške 1,332 tis. € predstavujú hodnotu pozemku získaného bezodplatne v čase nadobudnutia spoločnosti vykazaného v dlhodobom hmotnom majetku. Ostatné kapitálové fondy vo výške 361,000 tis. € predstavujú nezaregistrovaný, vložený kapitál spoločníkov za účelom zvýšenia finančnej stability spoločnosti. V roku 2018 neboli tieto fondy navyšované. Nárast oceňovacích rozdielov v priebehu obdobia v sume 348 tis. € sa skladá z poistno-matematických strát z precenenia vyplývajúceho z aktuárskych prepočtov.

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku (ročne), až kým nedosiahne 10% registrovaného základného imania. K 31. augustu 2018 a 2017 spoločnosť vykazovala zákonom požadovanú výšku zákonného rezervného fondu. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom len na krytie strát z predchádzajúcich období.

Prehľad použitia hospodárskeho výsledku po zdanení (v tis. €):

	návrh 2018	2017
Prevod na nerozdelený zisk	0	0
Prevod na neuhradenú stratu	-2,517	-4,993
Prevod na neuhradenú stratu	-2,517	-4,993

Výsledok hospodárenia za rok 2018 podlieha schváleniu Valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa bude konať najneskôr v auguste 2019.

11. ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
KRÁTKODOBÉ		
Závazky z obchodného styku	13,796	11,417
Závazky voči spriazneným osobám	3,263	4,138
Závazky voči zamestnancom	1,858	1,636
Sociálne poistenie a daňové záväzky (nie daň z príjmov)	1,742	1,525
Sociálny fond	164	117
Rezervy	11,068	11,187
Ostatné záväzky	59	177
Časové rozlíšenie	1,152	1,084
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	33,102	31,281
Pôžičky	58,185	48,046
Bankové úvery	0	0
Splatná daň z príjmov	697	337
	91,984	79,664
DLHODOBÉ		
Pôžičky	0	0
Rezervy	2,302	1,688
Ostatné záväzky	0	0
	2,302	1,688

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
KRÁTKODOBÉ		
Závazky do lehoty splatnosti	90,876	78,264
Závazky po lehote splatnosti	1,108	1,400
	91,984	79,664
DLHODOBÉ		
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	1,593	1,166
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 5 a viac rokov	709	522
	2,302	1,688

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2018	2017
Stav k 1. septembru	117	116
Tvorba na ťarchu nákladov	256	233
Čerpanie	-209	-232
Stav na konci roka	164	117

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

Poskytovateľom pôžičiek, určených na financovanie investičných a prevádzkových potrieb Spoločnosti, je Interogo

Holding AB, Švajčiarsko, ktorá je spriaznenou osobou. Pôžička je poskytovaná priamo na bankový účet vedený v PNB Paribas Fortis SA/NV formou cash pooling-u s priemerným úrokom 0,14 %.

Krátkodobé rezervy

V rámci krátkodobých rezerv sú vykázané rezervy na nevyčerpané dovolenky vo výške 1,542 tis. € (2017: 1,229 tis. €), rezervy na odmeny vo výške 3,027 tis. € (2017: 3,172 tis. €) a ostatné rezervy vo výške 6,498 tis. € (2017: 6,786 tis. €).

Tvorba a použitie krátkodobých rezerv v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

	2018	2017
Stav k 1. septembru	11,187	9,238
Tvorba	7,907	8,239
Čerpanie	-8,026	-6,290
Stav na konci roka	11,068	11,187

Dlhodobé rezervy

V rámci dlhodobých rezerv sú vykázané rezervy na rekultiváciu vo výške 709 tis. € (2017: 521 €) a na zamestnanecké požitky vo výške 1,593 tis. € (2017: 1,167 tis. €).

Rezerva na rekultiváciu – je rezerva na rekultiváciu každého pozemku, ktorý má Spoločnosť v prenájme alebo vo svojom vlastníctve vypočítanú podľa metodiky IAS 16. Prepočet bol vykonaný k 31.08.2018.

Rezerva na zamestnanecké požitky - rezerva na jednorazové odchodné a na osobné a životné jubileá bola vytvorená použitím poistnej matematiky.

Rezervy sú vykázané ako neobežné záväzky, nakoľko sa ich použitie plánuje v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezervy je predmetom viacerých neistôt súvisiacich s načasovaním a hodnotou vyplatených peňažných tokov.

Pri výpočte rezervy na zamestnanecké požitky boli pre každého zamestnanca zvlášť projektované budúce finančné toky vyplývajúce z požitkov. Základné faktory ovplyvňujúce hodnotu a čas finančných tokov plynúcich zo zamestnaneckých požitkov sú nasledovné:

- počet odpracovaných rokov v Spoločnosti v čase vyplatenia pôžitku,
- budúce zvyšovanie miezd, resp. mzdovej tarify na základe predpokladu Spoločnosti,
- pravdepodobnosť zotrvania v Spoločnosti z dôvodu fluktuácie, úmrtnosti a invalidity.

Súčasná hodnota budúcich záväzkov vyplývajúcich zo Zákonníka práce a Kolektívnych zmlúv je stanovená ako diskontovaný súčet výšky budúcich plnení použitím štandardu IAS 19 (metódou projektovanej jednotky) k 31. augustu 2018. Preto konečnú výšku záväzku ovplyvňuje tiež:

- počet odpracovaných rokov vo Spoločnosti,
- úroková miera (diskontná sadzba) použitá na stanovenie súčasnej hodnoty. Model bol prepočítaný s technickou úrokovou mierou 2,0 %.

Rezerva na zamestnanecké požitky súvisí s jednorazovou platbou každému zamestnancovi Spoločnosti, ktorá mu bude vyplatená po dosiahnutí dôchodkového veku (odchodné). Hodnota budúcej povinnosti Spoločnosti súvisiaca s týmito dlhodobými požitkami predstavuje hodnotu budúcich zamestnaneckých požitkov, ktoré prináležia zamestnancom za ich prácu v predošlom ako aj v súčasnom období. Rezerva bude opätovne prehodnotená na konci nasledujúceho účtovného obdobia.

Záväzky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov, ktoré sú upravené v kolektívnych zmluvách jednotlivých závodov, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Druh požitku	31. augusta 2018
Odchodné do dôchodku a odchodné do dôchodku pre nespôsobilosť	1 – 3 mesačné mzdy v závislosti od odpracovaného počtu rokov

Životné jubileum - 50, 60 rokov

100 – 200 EUR v závislosti
od odpracovaného počtu rokov

Aktuárske predpoklady

- Pravdepodobnosť úmrtia: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2008-2012.
- Pravdepodobnosť invalidizácie: Tabuľka invalidizácie ERC97M doporučená DAV.
- Pravdepodobnosť výpovede zo strany zamestnávateľa: 1% ročne.
- Pravdepodobnosť odchodu zo zamestnania z iných dôvodov ako § 63 ods. 1 písm. a) až c), a z iného dôvodu ako z dôvodu starobného alebo invalidného dôchodku bola určená na základe tabuľky uvedenej v prílohe.
- Odchod do starobného dôchodku podľa Zákona o sociálnom poistení č. 461/2003.

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov použitých pri výpočte sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	31. augusta 2018
Počet zamestnancov s nárokom na získanie vyplatenia pôžitku	1,903
Priemerný vek	42,11
Priemerná mesačná mzda	1 378 EUR
Priemerná očakávaná miera fluktuácie	2-20 % v závislosti od závodu
Budúce zvyšovanie miezd	1,5 - 7 % v závislosti od závodu
Pravdepodobnosť odchodu do invalidného dôchodku	0,02-1,25 % v závislosti na veku
Priemerný počet rokov odpracovaných v Spoločnosti ku dňu ocenenia	9,31

Závazky Spoločnosti vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €) a podrobnejšie v tabuľke zo správy aktuára (v €):

Odchody do dôchodku	1,510	1,087
Životné jubileá	<u>83</u>	<u>79</u>
Závazok spolu	<u>1,593</u>	<u>1,166</u>

Výška záväzkov Defined benefit Obligation	OTHER LONG TERM EMPLOYEE BENEFITS	POST EMPLOYMENT BENEFITS	
Odštepny závod	Životné jubileá	Odchody do dôchodku	Spolu
Trnava	47 049,68	777 018,47	824 068,15
Majcichov	23 048,20	256 975,61	280 023,81
Jasná	0	252 259,68	252 259,68
Malacky Boards	0	120 224,96	120 224,96
Malacky Flatline	13 410,73	103 430,42	116 841,15
Total	83 508,61	1 509 909,14	1 593 417,75

Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov sú spôsobené zmenou diskontu z 1,9% na 2,0% a zmenou v očakávanom raste miezd.

Náklady na minulé služby sú spôsobené zmenou dôchodkového veku (Opatrenie č. 227/2017 Z. z.).

12. BANKOVÉ ÚVERY

Prehľad o pohybe bankových úverov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Bankové úvery	0	0
Kontokorentné účty	<u>0</u>	<u>0</u>
Bankové úvery a kontokorentné účty spolu	<u>0</u>	<u>0</u>

Spoločnosť má kontokorentný úver v ING Bank, N.V., ktorého úverový limit je stanovený na výšku 18,500 tis. €.

K 31. augustu 2018 nebol úver využitý.

13. TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY A TOVAR

Tržby za vlastné výkony a tovar sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Tržby z predaja vlastných výrobkov	226,505	215,095
Tržby z predaja služieb	466	899
Tržby z predaja tovaru	141	147
Stav na konci roka	227,112	216,141

Prehľad tržieb podľa geografického členenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

31. august 2018	Európa	Amerika	Ostatné regióny	Spolu
Vlastné výrobky - nábytok	121,169	26,561	29,094	176,824
Vlastné výrobky - zosadená dyha	1,322	0	0	1,322
Vlastné výrobky - drevotrieska	48,359	0	0	48,359
Tovar	141	0	0	141
Služby	466	0	0	466
Spolu tržby	171,457	26,561	29,094	227,112
31. august 2017				
Vlastné výrobky - nábytok	116,474	32,444	22,630	171,548
Vlastné výrobky - zosadená dyha	2,144	0	0	2,144
Vlastné výrobky - drevotrieska	41,403	0	0	41,403
Tovar	147	0	0	147
Služby	899	0	0	899
Spolu tržby	161,067	32,444	22,630	216,141

14. VÝROBNÁ SPOTREBA, OSTATNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

Prehľad ostatných nákladov a výnosov z prevádzkovej činnosti z pokračujúcich aktivít je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokonč. výroby	5,239	3,247
Materiál a suroviny	147,829	140,106
Služby	25,030	26,223
Mzdové náklady	30,105	27,531
Náklady na sociálne zabezpečenie	11,359	11,106
Sociálne náklady	1,703	1,427
Dane a poplatky (nie daň z príjmov)	804	781
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	11,894	11,575
Impairment - tvorba	0	0
Rozpustenie opravných položiek k majetku	22	-78
Výrobná spotreba	233,985	221,918
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výsledok z predaja materiálu	0	0
Poistenie majetku	857	745
Ostatné prevádzkové náklady	2,451	1,473
Ostatné prevádzkové náklady	3,308	2,218
Výnosy z predaja odpadu	-149	-152
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-1,174	-128
Výnosy z predaja materiálu	-1,718	-1,716
Ostatné prevádzkové výnosy	-3,662	-1,806
Ostatné prevádzkové výnosy	-6,703	-3,802
Spolu prevádzkové náklady / (-)výnosy	230,590	220,334

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou zahrnuté v ostatných službách sú nasledovné (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Overenie účtovnej závierky	80	71
Iné súvisiace služby	0	0
Spolu	80	71

15. FINANČNÉ NÁKLADY / (-) VÝNOSY

Prehľad finančných nákladov a výnosov z pokračujúcich a ukončených činností je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Nákladové úroky platené bankám	6	1
Náklady na pôžičky od spriaznených osôb	74	469
Kurzové straty	328	195
Úroky - precenenie - aktuárske výpočty	22	15
Rozpúšťanie diskontu	20	0
Bankové poplatky	62	33
Kurzové zisky	-111	-58
Spolu finančné náklady	401	655
Finančné náklady z ukončenej činnosti	0	0
Spolu finančné náklady	401	655

16. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. €):

k 31. augustu	2018		2017	
	Základ dane	Daň 21%	Základ dane	Daň 22%
Zisk pred zdanením	-4,008	-	-4,990	-
z toho daň vypočítaná	-	-842	-	-1,098
Položky zvyšujúce hospodársky výsledok	35,528	7,461	28,359	5,955
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	-18,573	-3,900	-29,349	-6,163
- Daňové straty	-11,191	-2,350	0	0
Celková vykázaná daň	1,756	369	-5,980	3
Splatná daň		363		3
Odložená daň		-1,854		0
Celková vykázaná daň		-1,491		3

Daňová sadzba platná pre Spoločnosť pre zdaňovacie obdobie od 1. septembra 2017 do 31. augusta 2017 bola 21% , ostáva nezmenená aj zdaňovacím obdobím od 1. septembra 2017 do 31. augusta 2018.

Splatná daň

Splatná daň v 2018 je 363 tis. € a za 2017 predstavuje 3 tis. € daňová licencia.

Odložená daň

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje v 2018 prvýkrát, vzhľadom na to, že Spoločnosť v roku 2018 použila časť daňových strát z minulých období a vykázala pozitívny základ dane. Je pravdepodobné, že takto vyčíslené daňové straty a dočasné rozdiely bude možné vyrovnáť voči budúcim základom dane.

17. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

18. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**Faktory finančného rizika**

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane menového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti. Riadením rizika sa zaoberá manažment Spoločnosti v úzkej súčinnosti s vedením Skupiny.

Trhové riziko**(a) Kurzové (menové) riziko**

Skupina uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií a existujúceho majetku a záväzkov, ak sú tieto denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti, najmä PLN, SEK, CZK a USD. Z dôvodu, že od 1. januára 2009 sa v Slovenskej republike euro stalo platnou menou, Spoločnosti sa znížilo menové riziko.

Spoločnosť zaisťuje kurzové riziko. Riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykazaného majetku a záväzkov sa uskutočňuje na úrovni Skupiny.

Celkové kurzové riziko Spoločnosti k 31. augustu 2018 predstavuje (v tis. €):

k 31. augustu 2018	PLN	SEK	CZK	USD
Závazky / (+) pohľadávky z obchodného styku (súvaha)	-486	-346	-377	-560
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-6,678	-5,572	-4,759	-2,496
Spolu	-7,164	-5,918	-5,136	-3,056
k 31. augustu 2017				
Závazky / (+) pohľadávky z obchodného styku (súvaha)	-363	-325	-416	-179
Nákup materiálu a služieb (výkaz ziskov a strát)	-7,548	-634	-2,608	-2,861
Spolu	-7,911	-959	-3,024	-3,040

Ak by euro posilnilo voči košu mien PLN, SEK, CZK a USD o 10% a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk pred zdanením k 31. augustu vyšší (+) o dole uvedené sumy, najmä v dôsledku kurzového zisku z prepočtu transakcií denominovaných v daných menách (v tis. €):

Analýza vplyvu pohybu kurzov cudzích mien

	2018	2017
PLN	668	755
SEK	557	63
CZK	476	261
USD	250	286
Spolu	1,951	1,365

(b) Cenové riziko

Cenové riziko nie je pre Spoločnosť významné, nakoľko nákupné a predajné ceny sú vopred dohodnuté v obchodných zmluvách.

(c) Riziko úrokovej sadzby

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku prijatých pôžičiek. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Úrokové sadzby pre prijaté bankové úvery sú uvedené v poznámke 12 a pre prijaté skupinové pôžičky sú uvedené v poznámke 11 poznámok.

Dopad zmeny úrokovej sadzby o jeden percentuálny bod na výsledok hospodárenia pred zdanením (úrokové finančné náklady) by znamenal nárast / pokles o doleuvedené sumy. Analýza senzitivity bola vykonaná za obe účtovné obdobia na rovnakom základe.

Celkové riziko zmeny úrokovej sadzby o 1 percentuálny bod predstavuje (v tis. €):

	2018	2017
Bankové úvery a kontokorentné účty	0	-71
Pôžičky	492	2,861
Spolu	492	2,790

Úverové riziko

Úverové riziko sa riadi na úrovni Spoločnosti. Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Nakoľko 84 % (2017: 81 %) obchodných pohľadávok okrem daňových predstavujú pohľadávky voči podnikom v skupine, úverové riziko v porovnaní s tržbami nie je významné. Pri odberateľoch mimo Skupiny sa zhodnotí ich bonita, berúc do úvahy ich finančnú pozíciu, historické údaje a iné faktory. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Celkové úverové riziko Spoločnosti predstavuje (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
Pohľadávky voči spriazneným osobám	17,736	13,051
Pohľadávky voči daňovým úradom	4,045	3,856
Ostatné pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	4,054	3,823
Spolu	25,835	20,730

Spoločnosť vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok voči nespriazneným osobám, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnou súčasťou sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových liniek na splnenie všetkých záväzkov v dobe ich splatnosti.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančný majetok a záväzky Spoločnosti. Údaje predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Bez splatnosti	Spolu
31. august 2018				
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	10,401	10,401
Pohľadávky z obchodného styku	21,260	0	0	21,260
Odložená daňová pohľadávka	0	0	1 854	1,854
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	4,575	0	0	4,575
Spolu majetok	27,689	0	10,401	38,090
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	58,185	0	0	58,185
Záväzky z obchodného styku	17,059	0	0	17,059
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	16,043	2,302	0	16,043
Bankové úvery	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	697	0	0	697
Spolu záväzky	91,984	2,302	0	91,984
Čistá pozícia k 31. augustu 2018	-61,993	-2,302	10,401	-53,894
31. august 2017				
Majetok				
Peniaze a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0	0	9,200	9,200
Pohľadávky z obchodného styku	16,101	0	0	16,101
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0
Ostatný majetok a časové rozlíšenie	4,629	0	0	4,629
Spolu majetok	20,730	0	9,200	29,930
Záväzky				
Úročené úvery a pôžičky	48,046	0	0	48,046
Záväzky z obchodného styku	15,555	0	0	15,555
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	15,726	1,688	0	17,414
Bankové úvery	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	337	0	0	337
Spolu záväzky	79,664	1,688	0	81,352
Čistá pozícia k 31. augustu 2017	-58,934	-1,688	9,200	-51,422

Reálne hodnoty

Kvôli krátkym splatnostiam alebo z dôvodu používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným v súvahe.

Riadenie kapitálu

Cieľom manažmentu Spoločnosti a Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre spoločníkov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže

upraviť výšku vyplácaných podielov na zisku, vrátiť kapitál spoločníkom alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Spoločnosť monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru, čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako celkové dlhy (vrátane pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa súvahy) znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus čistý dlh.

Pomer cudzích zdrojov a kapitálu bol nasledovný (v tis. €):

31. august	2018	2017
Celkové dlhy	94,286	81,352
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	<u>-10,401</u>	<u>-9,200</u>
Čistý dlh	83,885	72,152
Vlastné imanie spolu	<u>112,648</u>	<u>115,512</u>
Kapitál spolu	196,533	187,664
Pomer cudzích zdrojov a kapitálu	43%	38%

Kapitálové záväzky

Spoločnosť neeviduje k 31. augustu 2018 žiadne kapitálové záväzky alebo kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku.

19. EKONOMICKÉ VZŤAHY SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami spoločnosti sú materské spoločnosti (IKEA Industry AB a 3ID Holding AB), ostatné podniky v skupine Inter IKEA a IKEA Industry, riaditelia a manažment spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd a bonusov. K 31. augustu 2018 neboli ešte vyplatené bonusy za obchodný rok 2018. K 31. augustu 2018 neexistujú ďalšie nároky a kompenzácie manažmentu voči Spoločnosti.

Prehľad transakcií s inými spriaznenými osobami (v tis. €):

k 31. augustu	2018	2017
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	173,611	168,693
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	15,256	211
IKEA Industry Magyarország Kft, Maďarsko	4,129	2,161
IKEA Industry AB, Švédsko	3,376	2,927
IKEA Components, s.r.o., Slovensko	2,476	760
IKEA Industry Hultsfred AB, Švédsko	409	0
IKEA Industry France, Francúzsko	303	0
IKEA of Sweden, Švédsko	133	0
Ostatné spriaznené osoby	23	33
Tržby za vlastné výrobky a služby	199,716	174,785
IKEA Components, s.r.o., Slovensko (nákup materiálu)	16,607	19,706
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko (nákup materiálu)	15,124	12,773
IKEA Industry AB, Švédsko (služby)	5,572	6,001
IKEA Industry Tikhvin LLC, Rusko	1,303	2,503
IKEA Industry Magyarország Kft, Maďarsko	949	1,763
Inter IKEA Services B.V., Holandsko	103	90
LOGEVO AB, Švédsko	24	16
IKEA Industry France, Francúzsko	6	14
Ostatné spriaznené osoby (nákup materiálu a služby)	21	5
Výrobná spotreba	39,709	42,881
Interogo Holding AG, Švajčiarsko	74	469
Náklady na pôžičky	74	469
k 31. augustu	2018	2017
IKEA Supply AG, Švajčiarsko	14,375	10,250
IKEA components, s.r.o., Slovensko	1,673	342
IKEA Industry Poland Sp. Z o.o., Poľsko	1,023	984
IKEA Industry AB, Švédsko	477	66
IKEA of Sweden AB, Švédsko	127	0
IKEA Industry Magyarország Kft, Maďarsko	26	941
IKEA Industry France	2	29
IKEA Industry Lietuva	0	284
IKEA Industry Hultsfred AB	0	104
IKEA Industry Novgorod, Rusko	0	0
Ostatné spriaznené osoby	33	51
Pohľadávky spolu	17,736	13,051
Interogo Holding AG, Švajčiarsko	58,185	48,046

IKEA Components, s.r.o., Slovensko	1,383	1,712
IKEA Industry Poland Ltd, Poľsko	1,256	1,177
IKEA Industry Magyarország Kft, Maďarsko	5	544
IKEA Industry Tikhvin, Rusko	212	400
IKEA Industry AB, Švédsko	317	280
Inter IKEA Services B.V.	80	19
LOGEVO AB	8	0
Ostatné spriaznené osoby	2	6
Závazky spolu	61,448	52,184

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za rovnakých podmienok ako pri nezávislých transakciách.

20. UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVUJE

Všetky udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ktoré je potrebné v súlade s IFRS vykázat' alebo zverejniť v účtovnej závierke, boli vykázané alebo zverejnené.


8. august 2019

Dátum


Podpis štatutárneho orgánu
Fredrik Dahlman


8. august 2019

Dátum


Podpis štatutárneho orgánu
Slavomír Genčur

8. august 2019

Dátum


Podpis osoby zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky a vedenie účtovníctva
Anjan Sarkar