

Tate & Lyle Boleraz, s.r.o.

Účtovná závierka

k 31. marcu 2019 a za rok končiaci sa k uvedenému dátumu

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. marcu 2019	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci 31. marcom 2019	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. marcom 2019	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2019	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci 31. marcom 2019	7 – 47

Správa nezávislého audítora

v eurách

	Poznámka	31. marec 2019	31. marec 2018
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	72 448 805	63 397 129
Nehmotný majetok	10	484 258	1 314 414
Neobežný majetok celkom		72 933 063	64 711 543
Zásoby	11	8 232 739	8 493 817
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	13	24 705 125	25 634 802
Ostatný majetok	14	364 014	588 281
Úvery a pôžičky	15	16 231 391	1 575 882
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16	728 470	1 502 728
Splatná daň z príjmov - preplátok		1 596 345	0
Obežný majetok celkom		51 858 084	37 795 510
Majetok celkom		124 791 147	102 507 053
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	34 622 420	34 622 420
Zákonný rezervný fond	22	3 462 512	3 462 512
Nerozdelený zisk	22	41 498 580	40 443 458
Vlastné imanie celkom		79 583 512	78 528 390
Závazky			
Zamestnanecké požitky	17	673 667	611 592
Úvery a pôžičky	18	21 000 000	0
Odložený daňový záväzok	19	4 229 862	4 687 013
Neobežné záväzky celkom		25 903 529	5 298 605
Úvery a pôžičky	18	154 875	0
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	20	18 052 682	17 334 793
Ostatné záväzky	21	1 096 549	1 272 009
Splatná daň z príjmov		0	73 256
Obežné záväzky celkom		19 304 106	18 680 058
Závazky celkom		45 207 635	23 978 663
Vlastné imanie a záväzky celkom		124 791 147	102 507 053

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku
za rok končiaci 31. marcom 2019**

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2019	2018
Tržby za vlastné výrobky a tovar	23	109 963 755	116 581 927
Tržby z predaja elektriny	23	189 324	309 395
Tržby		110 153 079	116 891 322
Ostatné výnosy	24	982 003	948 742
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		-595 395	262 758
Spotreba materiálu		-58 072 663	-58 483 834
Spotreba energií		-13 625 738	-13 554 814
Predaný tovar		-851 036	-932 506
Osobné náklady	25	-7 946 945	-7 553 891
Odpisy	9,10	-8 019 657	-8 841 089
Služby	26	-19 625 872	-19 064 714
Ostatné náklady	27	-667 441	-680 076
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		1 730 335	8 991 898
Finančné výnosy	28	13 287	182 392
Finančné náklady	28	-264 198	-191 365
Finančné náklady, netto		-250 911	-8 973
Zisk pred zdanením		1 479 424	8 982 925
Daň z príjmov	29	-424 302	-1 840 686
Zisk za účtovné obdobie		1 055 122	7 142 239
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		1 055 122	7 142 239

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. marcom 2019

v eurách

Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. aprílu 2017	34 622 420	3 462 512	53 301 219	91 386 151
Zisk za účtovné obdobie	0	0	7 142 239	7 142 239
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	0	0
Transakcie s vlastníkmi				
Dividendy deklarované a vyplatené	0	0	-20 000 000	-20 000 000
Stav k 31. marcu 2018	34 622 420	3 462 512	40 443 458	78 528 390
Zisk za účtovné obdobie	0	0	1 055 122	1 055 122
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	0	0
Transakcie s vlastníkmi				
Dividendy deklarované a vyplatené	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2019	34 622 420	3 462 512	41 498 580	79 583 512

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marcom 2019

v eurách

Za rok končiaci 31. marcom	Poznámka	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		1 055 122	7 142 239
Úpravy:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	9,10	8 019 657	8 841 089
Strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	24	0	446 406
Rezervy	17	62 075	66 841
Opravné položky k zásobám	11	52 839	79 975
Nákladové úroky	28	185 481	440
Výnosové úroky	28	-244	-290
Daň z príjmov, náklad	29	424 302	1 840 686
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		9 799 232	18 417 386
Úbytok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok	13,14	1 153 944	1 310 881
Úbytok zásob	11	208 239	138 186
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	20,21	-896 961	697 579
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		10 264 454	20 564 032
Zaplatená daň z príjmov		-2 551 054	-3 351 342
Zaplatené úroky		-30 606	-440
Prijaté úroky	28	244	290
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 683 038	17 212 540
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	9	-14 801 787	-5 640 071
Úvery poskytnuté spoločnosti v rámci skupiny*)	15	-14 655 509	-10 890 953
Čisté peňažné toky z investičných činností		-29 457 296	-16 531 024
Peňažné toky z finančných činností			
Prijaté úvery v rámci skupiny	18	21 000 000	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		21 000 000	0
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-774 258	681 516
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	16	1 502 728	821 212
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	16	728 470	1 502 728

*) V predchádzajúcom účtovnom období Spoločnosť zúčtovala vyplatenie dividend vo výške 20 000 tis. EUR započítaním s pohľadávkou z poskytnutého úveru Spoločnosti v rámci skupiny.

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

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

Sídlo Spoločnosti je:

919 08 Boleráz
Slovensko

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

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

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

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. marca 2019 bol 226 (v účtovnom období končiacom sa 31. marca 2018 bol 221).

Počet zamestnancov k 31. marcu 2019 bol 221, z toho 24 vedúcich zamestnancov (k 31. marcu 2018 to bolo 225 zamestnancov, z toho 26 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. marcu 2019 a za rok končiaci sa k tomuto dátumu a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. septembra 2019.

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením 19. novembra 2018.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia	Igor Kovačovič
	Radoslava Slezáková
	Igor Behan (od 21. januára 2019)
	Tom Reitsma

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je nasledovná:

	31. marec 2019 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. marec 2018 (EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Nederlandse Glucose Industrie B.V., Holandsko	34 622 420	100	34 622 420	100
Celkom	34 622 420	100	34 622 420	100

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

Konečnou materskou spoločnosťou a ovládajúcou osobou Spoločnosti je spoločnosť Tate & Lyle PLC registrovaná v Anglicku a vo Walese. Spoločnosť Tate & Lyle PLC je jedinou spoločnosťou, do konsolidovanej účtovnej závierky ktorej sa zahŕňa účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2019. Kópie výročnej správy a účtovnej závierky spoločnosti Tate & Lyle PLC je možné získať v sídle spoločnosti na 1 Kingsway v Londýne WC2B 6AT.

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená podľa zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Okrem zmien v účtovných metódach a účtovných zásadách, ku ktorým došlo v dôsledku implementácie nových účtovných štandardov, doplnení a interpretácií v bežnom účtovnom období (pozri bod 7), účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

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

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi, zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g)). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou obsahujú náklady na materiál, priame mzdové náklady, všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena/vlastné náklady obsahujú aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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

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

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním príjmov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa s vplyvom na výsledok hospodárenia, netto.

ii. Následné náklady

Spoločnosť vykazuje ako súčasť účtovnej hodnoty príslušnej položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu časti takejto položky v čase ich vzniku, ak je pravdepodobné, že z danej položky budú Spoločnosti plynúť ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť.

iii. Odpisy

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

Odpisy sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Pozemky a obstarávaný hmotný majetok sa neodpisujú.

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov

projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Pre viac informácií pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku. Odpisy sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku.

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

d) Nájmy

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

iii. Prenajatý majetok (Spoločnosť ako prenajímateľ)

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

e) Zásoby

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

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

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

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

f) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Klasifikácia

Spoločnosť zaradila svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. 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 k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu obsahuje:

- stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a uplatnenie týchto postupov v praxi,
- ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a predkladaná vedeniu Spoločnosti,
- riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi,
- ako sú manažéri zodpovední za odmeňovania (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov),
- frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku, sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady spojené s úverovaním (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a obsahuje taktiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov,
- platby vopred a opcie na predĺženie,
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na peňažné toky zo špecifického majetku (napr. bezregresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote obsahuje pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané za účelom inkasa peňažných tokov (angl. „held-to-collect“) pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
 - previedla v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo

- nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Významné účtovné metódy a účtovné zásady týkajúce sa finančného majetku platné do 31. marca 2018 sú uvedené v bode 5. *Významné účtovné metódy a účtovné zásady platné do 31. marca 2018.*

ii. Nederivátové finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace priamo priraditeľné transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sa vždy oceňujú v sume rovnajúcej sa celoživotným ECL.

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania významne zvýšilo a pri odhadovaní ECL, Spoločnosť zvažuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy, založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a ratingovom hodnotení vrátane výhľadových budúcich informácií (forward-looking information).

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti.

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhané, keď:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu, bez toho, aby Spoločnosť využila také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak nejaké existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Dvanásťmesačné ECL sú časťou ECL, ktoré sú výsledkom zlyhaných udalostí, ktoré sú možné do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (alebo kratšieho obdobia, ak očakávaná životnosť nástroja je kratšia ako 12 mesiacov).

Maximálne uvažované obdobie pri odhadovaní ECL je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Meranie ECL

ECL sú pravdepodobnosťou vážený odhad kreditných strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných nedostatkov (t.j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou finančného majetku.

Významné účtovné metódy a účtovné zásady týkajúce sa znehodnotenia finančného majetku platné do 31. marca 2018 sú uvedené v bode 5. *Významné účtovné metódy a účtovné zásady platné do 31. marca 2018.*

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, vrátane nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv) a nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), iného ako zásoby (pozri účtovné zásady bod e)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku. Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokovaná ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

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

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

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

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné

toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

i) Tržby

i. Predaj vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Spoločnosť vykáže tržby v momente prechodu kontroly nad výrobkami a tovarom na zákazníka. V súvislosti so svojimi dohodami ohľadom výnosov Spoločnosť zhodnotila, že vystupuje ako poskytovateľ tovaru a služieb (principal), nakoľko má kontrolu nad tovarmi alebo službami pred ich prechodom na zákazníka v určitom časovom momente.

V porovnateľnom období sa tržby vykázali, ak existoval presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, bolo pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dali spoľahlivo odhadnúť, neexistovala manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dala spoľahlivo oceniť.

Zľavy obsahujú najmä objemové rabaty. Záväzok z očakávaných objemových zliav voči zákazníkom sa vykáže z predajov, ktoré sa uskutočnili do konca účtovného obdobia. Ak je pravdepodobné, že zľavy sa poskytnú a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj.

Tržby sa vykážu na základe dodacích podmienok dohodnutých s konečným zákazníkom. Predaje vlastných výrobkov a tovarov sa sčasti realizujú cez sesterskú spoločnosť Tate & Lyle Slovakia, s .r. o. a oceňujú sa v predajných cenách konečnému zákazníkovi.

ii. Poskytované služby

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu s vplyvom na výsledok hospodárenia v momente prechodu kontroly nad službami na zákazníka v určitom časovom momente.

V porovnateľnom období sa tržby z poskytovaných služieb vykázali s vplyvom na výsledok hospodárenia podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posúdil podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykázali iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

j) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy obsahujú najmä:

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

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu s vplyvom na výsledok hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery.

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

k) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnotou pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

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

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

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

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať

dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

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

l) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

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

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

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku a nebudú prevedené do výkazu ziskov a strát v nasledujúcom účtovnom období. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

m) Emisné práva

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

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

n) Kompenzácia

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

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

5. Významné účtovné metódy a účtovné zásady platné do 31. marca 2018

a) Nederivátový finančný majetok

i. Vykázanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne vykazuje úvery a pohľadávky v deň ich vzniku.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď je majetok splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom, alebo previedla práva na peňažné toky a všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Akýkoľvek podiel na takomto odúčtovanom finančnom majetku, ktorý Spoločnosť vytvára alebo si ponecháva, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok

ii. Ocenenie

Spoločnosť člení svoj nederivátový finančný majetok na úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky, peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Úvery, pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sú vykázané v reálnej hodnote pri ich prvotnom ocenení a následne ocenené v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery upravené o opravnú položku zo zníženia hodnoty.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú zostatky peňažných prostriedkov.

b) Zníženie hodnoty finančného majetku

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 umorovanou hodnotou sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

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

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú ako náklady prevádzkovej činnosti a vyjadrujú sa formou opravnej položky na zníženie hodnoty pohľadávok.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného umorovanou hodnotou sa zrušenie vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

6. Určenie reálnej hodnoty

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

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

ii. Ostatné nederivátové finančné záväzky

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

7. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

K 1. januáru 2018 nadobudli účinnosť nasledovné štandardy a interpretácie, ktoré boli aplikované na obdobie začínajúce 1. apríla 2018:

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard IFRS 9 ustanovuje podmienky pre klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku, finančných záväzkov a niektorých zmlúv na nákup alebo predaj nefinančného majetku. Tento štandard nahrádza IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*. Štandard stanovuje aj model očakávaných strát z finančného majetku, ktorý nahrádza používaný model zníženia hodnoty v dôsledku vzniknutých strát ako ho definuje štandard IAS 39.

Prechod na IFRS 9 nemal významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti. Zmeny účtovných metód a účtovných zásad boli aplikované retrospektívne okrem nasledujúceho:

- Spoločnosť uplatnila výnimku a neupravila porovnateľné údaje za minulé obdobia o zmeny v kategorizácii a oceňovaní finančného majetku a finančných záväzkov (vrátane zníženia hodnoty finančného majetku).
- Spoločnosť vyhodnotila obchodný model (cieľ, pre ktorý drží finančný majetok) na základe faktov a okolností, ktoré existovali ku dňu prvej aplikácie.

Vplyv na vykazovanie a oceňovanie finančného majetku a záväzkov

IFRS 9 obsahuje tri metódy pre klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL). Kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú určené na základe obchodného modelu (účelu, pre ktorý sa drží majetok) a charakteru zmluvných podmienok a z nich vyplývajúcich peňažných tokov.

IFRS 9 významne neovplyvnil klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Finančný majetok Spoločnosti predstavujúci pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky, úvery a pôžičky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov, ktoré boli podľa IAS 39 vykázané v kategórii úvery

a pohľadávky, bol klasifikovaný ako finančný majetok ocenený umorovanou hodnotou podľa IFRS 9 bez j zmeny vo vykázanych hodnotách.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Model znehodnotenia majetku podľa „vzniknutých strát“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaných strát“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou.

Spoločnosť má nízku úroveň rizika defaultu svojich pohľadávok. Z dôvodu prechodu na IFRS 9 nedošlo k zaúčtovaniu dodatočnej opravnej položky. Vplyv prechodu na IFRS 9 na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku bol nevýznamný. Vzhľadom na túto skutočnosť Spoločnosť nevykázala žiadne úpravy v počiatočnom stave nerozdeleného zisku k 1. aprílu 2018.

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri znížení hodnoty finančného majetku sú opísané v bode 4. g) Zníženie hodnoty – Nederivátový finančný majetok.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky.

V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej nie je významné riziko, že bude odúčtovaná. Náklady na zabezpečenie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej plynú ekonomické úžitky zmluvy so zákazníkom.

Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný. Tržby z predaja vlastných výrobkov sú vykázané v určitom časovom momente, zmluva má len jednu povinnosť plnenia. Vykázanie tržieb z pohľadu časového hľadiska nie je významne odlišné od spôsobu účtovania podľa IAS 11 a IAS 18.

Vysvetlenia k IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

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) 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 alebo v priebehu času.

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- spoločnosť nemusí spätne upraviť účtovanie za 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 najskoršieho prezentovaného obdobia, namiesto toho ale musí účtovať o kumulatívnom vplyve všetkých modifikácií,

ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny vplyv pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Spoločnosť posúdila dopad vysvetlení na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

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

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

Doplnenia nemali pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

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

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

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

Doplnenia nemali pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistných služieb.

Doplnenia 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.

Doplnenia nemali pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

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

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

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

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

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

Účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 2 doplnenia k štandardom. Hlavné dve zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 *Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva*), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 *Finančné nástroje – Zverejnenia* ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 *Zamestnanecké požitky*. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli; 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 alebo spoločný podnik pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého alebo spoločného podniku.

Vylepšenia nemali žiadny vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

8. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. marca 2019 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2017 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* k rovnakému alebo skoršiemu dátumu, ku ktorému prvýkrát aplikujú tento štandard.

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

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

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 16 bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku vzhľadom na rozsah nájmov Spoločnosti, ktoré sú uvedené v bode 30.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

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

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

V opačnom prípade zdanie 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.

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

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

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej 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 umorovanou 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 IAS 19: Zamestnanecké požitky

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 a 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 IAS 28: Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017)

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

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

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

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

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

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

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 *Podnikové kombinácie*;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 *Spoločné dohody*;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou

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

IASB ešte nestanovila dátum účinnosti, avšak skoršia aplikácia je povolená.

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

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom obsahuje 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 obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

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

IFRS 17 Poistné zmluvy

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

Nový štandard zavádza nasledovné:

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

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť neposkytuje poistenie.

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 Prezentácia 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.

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v eurách

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. aprílu 2017	643 115	28 726 094	131 301 587	3 284 596	163 955 392
Prírastky	0	629 206	246 796	4 764 069	5 640 071
Presuny	0	136 596	2 201 404	-2 338 000	0
Úbytky	0	0	-978 306	0	-978 306
Stav k 31. marcu 2018	643 115	29 491 896	132 771 481	5 710 665	168 617 157
Stav k 1. aprílu 2018	643 115	29 491 896	132 771 481	5 710 665	168 617 157
Prírastky	0	800 255	2 728 982	12 711 940	16 241 177
Presuny	0	0	3 337 450	-3 337 450	0
Úbytky	0	0	-2 214 435	0	-2 214 435
Stav k 31. marcu 2019	643 115	30 292 151	136 623 478	15 085 155	182 643 899
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. aprílu 2017	0	12 048 790	85 802 984	0	97 851 774
Odpisy za účtovné obdobie	0	862 185	7 037 969	0	7 900 154
Úbytky	0	0	-531 900	0	-531 900
Stav k 31. marcu 2018	0	12 910 975	92 309 053	0	105 220 028
Stav k 1. aprílu 2018	0	12 910 975	92 309 053	0	105 220 028
Odpisy za účtovné obdobie	0	876 950	6 312 551	0	7 189 501
Úbytky	0	0	-2 214 435	0	-2 214 435
Stav k 31. marcu 2019	0	13 787 925	96 407 169	0	110 195 094
Účtovná hodnota					
K 1. aprílu 2017	643 115	16 677 304	45 498 603	3 284 596	66 103 618
K 31. marcu 2018	643 115	16 580 921	40 462 428	5 710 665	63 397 129
K 1. aprílu 2018	643 115	16 580 921	40 462 428	5 710 665	63 397 129
K 31. marcu 2019	643 115	16 504 226	40 216 309	15 085 155	72 448 805

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre straty spôsobené krádežami a živelnými pohromami skupinou Tate & Lyle do výšky 212 100 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 222 902 tisíc EUR).

Záložné práva

K 31. marcu 2019 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. marcu 2018: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2019 žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2018: žiadne).

Náhradné diely

Hodnota strojov a zariadení obsahuje náhradné diely, ktorých zostatková hodnota k 31. marcu 2019 bola 2 963 309 EUR (31. marec 2018: 2 976 895 EUR). Významné náhradné diely a pohotovostné zariadenia spĺňajú podmienky pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ak Spoločnosť očakáva ich využitie počas viac ako jedného roka alebo ak náhradné diely a obslužné zariadenia môžu byť využité len v spojení so špecifickou položkou nehnuteľností, strojov a zariadení.

10. Nehmotný majetok

v eurách

	Softvér	Oceniteľné práva	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. aprílu 2017	3 602 959	241 020	3 843 979
Úbytky	0	-241 020	-241 020
Stav k 31. marcu 2018	3 602 959	0	3 602 959
Stav k 1. aprílu 2018	3 602 959	0	3 602 959
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. marcu 2019	3 602 959	0	3 602 959
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. aprílu 2017	1 458 388	130 242	1 588 630
Odpisy za účtovné obdobie	830 157	110 778	940 935
Úbytky	0	-241 020	-241 020
Stav k 31. marcu 2018	2 288 545	0	2 288 545
Stav k 1. aprílu 2018	2 288 545	0	2 288 545
Odpisy za účtovné obdobie	830 156	0	830 156
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. marcu 2019	3 118 701	0	3 118 701
Účtovná hodnota			
K 1. aprílu 2017	2 144 571	110 778	2 255 349
K 31. marcu 2018	1 314 414	0	1 314 414
K 1. aprílu 2018	1 314 414	0	1 314 414
K 31. marcu 2019	484 258	0	484 258

Spoločnosť vykazuje nakúpené emisné kvóty ako oceniteľné práva. Pre viac informácií pozri bod 20.

Poistenie

Pozri bod 9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. marcu 2019 zriadené záložné právo (31. marec 2018: žiadne).

Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2019 žiadny nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (31. marec 2018: žiadny).

11. Zásoby

v eurách

	31. marec 2019	31. marec 2018
Materiál	2 265 228	1 870 927
Nedokončená výroba	688 468	977 655
Výrobky	5 087 355	5 393 563
Tovar	191 688	251 672
	8 232 739	8 493 817

K 31. marcu 2019 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. marcu 2018: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. marcu 2019 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (31. marec 2018: žiadne).

Zásoby sú poistené pre straty spôsobené krádežami a živelnými pohromami (a inými prípadmi) do sumy 10 057 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 10 570 tisíc EUR).

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k materiálu vo výške 38 665 EUR. Opravná položka bola vytvorená k obalovému materiálu, pri ktorom neboli zaznamenané žiadne pohyby počas bežného účtovného obdobia.

Spoločnosť vytvorila opravnú položku k tovaru vo výške 94 149 EUR (k 31. marcu 2018: 56 829 tisíc EUR). Opravná položka bola vytvorená kvôli nedostatočnej kvalite tovaru, ktorý bol vrátený od zákazníka a Spoločnosť plánuje predat tento tovar za nižšiu cenu.

V roku 2018/2019 bola hodnota materiálu vykázaného ako náklad vo výške 58 072 663 EUR (2017/2018: 58 483 834 EUR).

12. Finančné nástroje podľa kategórií*v eurách***31. marec 2019****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)

Úvery a pôžičky (bod 15)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (bod 16)

Umorovaná hodnota	Celkom
24 705 125	24 705 125
16 231 391	16 231 391
728 470	728 470
41 664 986	41 664 986

*v eurách***31. marec 2019****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 20)

Úvery a pôžičky (bod 18)

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
18 052 682	18 052 682
21 154 875	21 154 875
39 207 557	39 207 557

*v eurách***31. marec 2018****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)

Úvery a pôžičky (bod 15)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (bod 16)

Úvery a pohľadávky	Celkom
25 634 802	25 634 802
1 575 882	1 575 885
1 502 728	1 502 728
28 713 412	28 713 412

*v eurách***31. marec 2018****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 20)

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
17 334 793	17 334 793
17 334 793	17 334 793

13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky**Pohľadávky z obchodného styku***v eurách*

Pohľadávky z obchodného styku

Znížené o: opravnú položku k pohľadávkam

31. marec 2019	31. marec 2018
24 599 517	25 631 171
0	0
24 599 517	25 631 171

Ostatné finančné pohľadávky

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Výnosy budúcich období	103 587	1 801
Ostatné pohľadávky	2 021	1 830
	105 608	3 631

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a menové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 35.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. marcu 2019 zriadené záložné právo (k 31. marcu 2018: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. marcu 2019 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. marcu 2018: žiadne).

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

14. Ostatný majetok

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Daň z pridanej hodnoty	123 814	145 637
Náklady budúcich období	36 196	40 539
Ostatné nepriame dane	92 571	91 142
Poskytnuté preddavky	111 433	310 963
	364 014	588 281

15. Úvery a pôžičky (poskytnuté)

Prehľad krátkodobých úverov poskytnutých v rámci skupiny je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. marec 2019	31. marec 2018
Istina	EUR	1M LIBOR – 0,125%	Na požiadanie	16 231 391	1 575 882
Celkom				16 231 391	1 575 882

Úver bol poskytnutý spoločnosti v skupine Tate & Lyle International Finance PLC, London v súlade s podmienkami revolvingového úveru a vkladového účtu. Úrokové výnosy sa vypočítavajú z každého vkladu vykonaného Spoločnosťou a úrokové náklady sa vypočítavajú z jednotlivých čerpaní úveru. Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v rámci finančných výnosov a nákladov (bod 28).

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

Spoločnosť zvažila, že v prípade tejto expozície nedošlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika. Na základe primeraných a podložených informácií, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia, zohľadniac tiež zmluvnú splatnosť, Spoločnosť vypočítala výšku znehodnotenia. Vzhľadom na jej nevýznamnosť o nej Spoločnosť neúčtovala.

16. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Bankové účty (Moody's rating)	727 328	1 500 922
- A3 rating, ekonomický výhľad pozitívny / stabilný	555 790	1 378 913
- Aa3 rating, ekonomický výhľad stabilný	171 538	122 009
Hotovosť	1 142	1 724
Ceniny	0	82
	728 470	1 502 728

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť vykazuje k 31. marcu 2019 a k 31. marcu 2018 významnú koncentráciu kreditného rizika voči jednej banke, čo predstavuje 76 % všetkých peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

17. Zamestnanecké požitky

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

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

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

Odsúhlasenie otváracieho stavu k 1. aprílu 2018 a konečného stavu pre záväzky zo zamestnaneckých požitkov je uvedené v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	Zamestnanecké požitky
Stav k 1. aprílu 2018	611 592
Vykázané vo výkaze ziskov a strát	
Náklady súčasnej služby	62 075
Zúčtovanie	0
Vyplatené požitky (očakávané)	0
Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	
Aktuárske zisky (-)/straty (+)	0
- zmeny vo finančných predpokladoch	0
- zmeny v demografických predpokladoch	0
- zmeny vo fluktuácii	0
- ostatné aktuárske zisky (-)/straty (+)	0
Stav k 31. marcu 2019	673 667

Aktuárske predpoklady

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

	31. marec 2019	31. marec 2018
Priemerný počet zamestnancov	226	221
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku	5,00%	4,75%
Odhadované zvýšenie miezd	2,90%	2,16%
Diskontná sadzba	3,07%	3,07%

Závazok zo zamestnaneckých požitkov je uvedený v tabuľke nižšie:

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Odchod do starobného dôchodku	673 667	611 592
	673 667	611 592

Analýza citlivosti

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

18. Úvery a pôžičky (prijaté)

Vo februári 2019 Spoločnosť prijala úver vo výške 21 miliónov EUR od spoločnosti v rámci skupiny Ebromyl, ktorý je splatný 2. februára 2026. Úver má stanovenú fixnú úrokovú sadzbu 4,5 %. K 31. marcu 2019 je výška nezaplateného úroku 154 875 EUR a je splatný vo februári 2020. Časovo rozlíšené úroky sa vykazujú ako krátkodobá časť prijatých úverov a pôžičiek. Úrokové náklady boli zahrnuté do finančných nákladov (pozri bod 18).

Úverové podmienky sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. marca 2019	31. marca 2018
Istina	EUR	4,5%	2. februára 2026	21 000 000	0
Dlhodobá časť celkom				21 000 000	0
Úrok	EUR		2. februára 2020	154 875	0
Krátkodobá časť celkom				154 875	0

19. Odložený daňový záväzok*v eurách*

	31. marec 2019	31. marec 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	4 891 035	5 230 865
Zásoby	-27 891	-16 795
Zamestnanecké bonusy	-85 088	-90 044
Dohadné položky	-406 724	-307 541
Nájomné a sprostredkovateľské služby neuhradené ku koncu účtovného obdobia	0	-1 038
Zamestnanecké požitky	-141 470	-128 434
Odložený daňový záväzok	4 229 862	4 687 013

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať v čase, kedy sa majetok zrealizuje alebo záväzok vyrovná. Sadzba dane na Slovensku je 21 % (2018: 21 %).

Pohyby v odloženom daňovom záväzku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

	1. apríl 2018	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (bod 29)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. marec 2019
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	5 230 865	-339 830	0	4 891 035
Zásoby	-16 795	-11 096	0	-27 891
Zamestnanecké bonusy	-90 044	4 956	0	-85 088
Dohadné položky	-307 541	-99 183	0	-406 724
Nájomné a sprostredkovateľské služby neuhradené ku koncu účtovného obdobia	-1 038	1 038	0	0
Zamestnanecké požitky	-128 434	-13 036	0	-141 470
Odložený daňový záväzok	4 687 013	-457 151	0	4 229 862

v eurách

	1. apríl 2017	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (bod 29)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. marec 2018
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	5 624 584	-393 719	0	5 230 865
Pohľadávky	-15 914	-881	0	-16 795
Zamestnanecké bonusy	-111 530	21 486	0	-90 044
Dohadné položky	-70 942	-236 599	0	-307 541
Nájomné a sprostredkovateľské služby neuhradené ku koncu účtovného obdobia	-1 146	108	0	-1 038
Zamestnanecké požitky	-114 398	-14 036	0	-128 434
Odložený daňový záväzok	5 310 654	-623 641	0	4 687 013

20. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky**Závazky z obchodného styku***v eurách*

	31. marec 2019	31. marec 2018
Závazky z obchodného styku	11 856 889	11 420 045
	11 856 889	11 420 045

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

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

v eurách

	31. marec 2019	31. marec 2018
Závazky po lehote splatnosti	664 096	-26 968
Závazky v lehote splatnosti	11 192 793	11 447 013
	11 856 889	11 420 045

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 35, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Závazky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (31. marec 2018: žiadne).

Ostatné finančné záväzky*v eurách*

	31. marec 2019	31. marec 2018
Prijaté zálohy od agenta	4 257 584	4 449 558
Dohadné položky	1 936 779	1 464 483
Ostatné finančné záväzky	1 430	707
	6 195 793	5 914 748

Dohadné položky

Najvýznamnejšie dohadné položky sú uvedené v tabuľke nižšie:

v eurách

	31. marec 2019	31. marec 2018
Dohady na služby fakturované zo skupiny	1 724 097	1 271 862
Nevyplatené zákaznícke zľavy	141 458	122 421
Audit	51 735	51 000
Iné	19 489	19 200
	1 936 779	1 464 483

Emisné práva

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

Spoločnosť sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku a vzhľadom na to, že Spoločnosti bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, neúčtuje o záväzku zo súčasných emisií. Spoločnosť o emisných kvótach neúčtovala, lebo boli nadobudnuté od štátu bezodplatne. Spoločnosť má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót v marci 2018 za sledované obdobie roku 2017. Emisné kvóty na rok 2019 (sledované obdobie) boli Spoločnosti pridelené vo februári 2019 v objeme 37 851 ton, a vo februári 2018 za sledované obdobie 2018 v objeme 38 586 ton. Emisné kvóty pridelené na sledované obdobie roku 2018 boli následne odovzdané v apríli 2019.

V účtovnom období končiacom 31. marcom 2016 Spoločnosť nakúpila 60 000 ton emisných kvót v celkovej hodnote 268 400 EUR. Nakúpené emisné kvóty boli vykázané ako dlhodobý nehmotný majetok (oceniteľné práva) a odpisovali sa počas 18 mesiacov. Nakúpené emisné kvóty boli odovzdané do konca bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia. K 31. marcu 2019 nie sú žiadne nakúpené emisné kvóty vykázané ako dlhodobý nehmotný majetok (k 31. marcu 2018 bola účtovná hodnota nakúpených emisných kvót 0 EUR) (bod 10).

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

21. Ostatné záväzky*v eurách*

	31. marec 2019	31. marec 2018
Záväzky voči zamestnancom	717 638	1 027 267
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	328 813	198 124
Ostatné dane a poplatky	50 098	46 618
	1 096 549	1 272 009

Sociálny fond

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

v eurách

	31. marec 2019	31. marec 2018
Stav na začiatku obdobia	0	0
Tvorba na ťarchu nákladov	88 854	82 246
Čerpanie	-88 854	-82 246
Stav na konci obdobia	0	0

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

22. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2019 je 34 622 420 EUR (k 31. marcu 2018: 34 622 420 EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. marcu 2019 je hodnota zákonného rezervného fondu 3 462 512 EUR (31. marec 2018: 3 462 512 EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného výsledku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 7 142 239 EUR na nerozdelený zisk.

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

23. Tržby

v eurách

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru
Tržby z predaja elektriny

2018/2019	2017/2018
109 963 755	116 581 927
189 324	309 395
110 153 079	116 891 322

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

Predaj vlastných výrobkov a tovaru podľa hlavných segmentov

v eurách

Izoglukózový sirup
Maltodextrín
Glukózový sirup
Vedľajšie produkty
Kukuríčný škrob
Dextrózový sirup
Fruktóza

2018/2019	2017/2018
15 181 317	22 561 547
35 318 560	35 240 266
17 147 596	19 470 154
24 947 756	24 351 135
13 174 883	11 663 569
2 900 239	2 208 653
1 293 404	1 086 603
109 963 755	116 581 927

Predaj vlastných výrobkov a tovaru podľa geografických oblastí

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Slovensko	62 544 944	58 873 873
Bulharsko	46 779 364	56 833 689
Holandsko	512 653	690 187
Ostatné krajiny	126 794	184 178
	109 963 755	116 581 927

24. Ostatné výnosy

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Refakturácia personálnych a iných nákladov v rámci skupiny	814 856	804 567
Nájomné	89 870	86 832
Ostatné výnosy	77 277	57 343
	982 003	948 742

25. Osobné náklady

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Mzdy	5 539 970	5 360 794
Sociálne a zdravotné poistenie	1 247 051	1 168 129
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	797 143	743 232
Zamestnanecké požitky (bod 17)	62 075	66 841
Ostatné sociálne poistenie	45 190	40 496
Ostatné osobné náklady	255 516	174 399
	7 946 945	7 553 891

26. Služby (náklady)

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Refakturácia nákladov zo skupiny	8 898 377	9 827 515
Preprava	6 823 192	5 300 104
Prenájom skladových priestorov	1 207 311	1 222 927
Opravy a údržba	882 975	1 030 908
IS/IT náklady	871 182	759 740
Cestovné a náklady na reprezentáciu	295 101	366 267
Ostatné	647 734	557 253
	19 625 872	19 064 714

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Overenie účtovnej závierky	25 978	52 301
	25 978	52 301

27. Ostatné náklady

v eurách

	2018/2019	2017/2018
Poistné	466 222	-118 362
Daň z nehnuteľností	112 805	112 670
Poplatky	0	204 284
Strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení	0	446 406
Ostatné náklady	88 414	35 078
	667 441	680 076

28. Finančné výnosy a finančné náklady*v eurách*

	2018/2019	2017/2018
Úrokové náklady	-185 481	-440
Úrokové výnosy	244	290
Úrokové náklady, netto	-185 237	-150
Kurzové straty	-71 757	-184 912
Kurzové zisky	13 043	182 102
Kurzové straty, netto	-58 714	-2 810
Ostatné finančné náklady	-6 960	-6 013
Ostatné finančné náklady, netto	-6 960	-6 013
Finančné výnosy (náklady), netto	-250 911	8 973
Z toho:		
Finančné výnosy	13 287	182 392
Finančné náklady	-264 198	-191 365

Úrokové výnosy vo výške 154 875 EUR sa týkajú úveru poskytnutého spoločnosti v rámci skupiny k 31. marcu 2019 (bod 18).

29. Daň z príjmov*v eurách*

	2018/2019	2017/2018
Splatná daň z príjmov	881 454	2 464 327
Odložená daň z príjmov – výnos (bod 19)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-457 152	-623 641
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výsledku hospodárenia	424 302	1 840 686

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2018/2019	%	2017/2018	%
Zisk pred zdanením	1 479 424		8 982 925	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	310 679	21,0	1 886 414	21,0
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	113 623	7,7	-45 728	-0,5
Daň z príjmu vykázaná ako náklad vo výsledku hospodárenia	424 302	28,7	1 840 686	20,5

30. Nájmy**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť si najíma (operatívny nájom) osobné autá. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v priebehu rokov 2015 až 2019. Nájomné zmluvy boli uzatvorené do rokov 2019 až 2023 s možnosťou ich predĺženia. Súvisiace náklady v roku 2018/2019 dosiahli výšku 60 150 EUR (v roku 2017/2018: 49 716 EUR).

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Menej ako jeden rok	64 429	50 762
Jeden až päť rokov	69 874	53 335
	134 303	104 097

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť prenájíma (operatívny nájom) časť budovy tretej strane. Súvisiaci výnos z prenájmu v roku 2018/2019 bol 89 870 EUR (v roku 2017/2018: 86 832 EUR).

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Obstarávacia cena	134 358	134 358
Oprávky	-99 840	-95 769
Z toho odpisy za účtovné obdobie	-4 071	-4 071
Účtovná hodnota	34 518	38 589

31. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (Kapitálové záväzky)

K 31. marcu 2019 Spoločnosť eviduje otvorené kontrakty na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 5 716 081 EUR.

K 31. marcu 2018 Spoločnosť nemala žiadne významné kapitálové záväzky.

32. Podmienené záväzky**Súdne spory**

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

Neistota v daňovej legislatíve

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

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie finančné záväzky k 31. marcu 2019 (31. marec 2018: žiadne).

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

V sledovanom účtovnom období neboli štatutárnym orgánom Spoločnosti poskytnuté žiadne príjmy za výkon ich funkcie (2017/2018: žiadne).

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2018/2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2017/2018: žiadne).

34. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Spoločnosť má transakcie so spriaznenými osobami, ktorými sú spriaznené podniky v skupine, ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Tate & Lyle PLC.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2018/2019 bol 24 a v roku 2017/2018 bol 26.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov s vplyvom na výsledok hospodárenia) sú nasledovné:

v eurách

Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky

	2018/2019	2017/2018
	284 945	264 040
	284 945	264 040

V priebehu účtovného obdobia 2018/2019 Spoločnosť poskytla kľúčovým osobám vedenia výhody vo forme používania áut v hodnote 10 032 EUR (v priebehu účtovného obdobia 2017/2018: 9 132 EUR). Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou spoločnosťou

V účtovnom období k 31. marcu 2018 Spoločnosť neuskutočnila žiadne transakcie s materskou spoločnosťou, okrem výplaty dividend vo výške 20 000 000 EUR.

Transakcie s najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou:

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Ostatné služby (bod 26)	16 913	0
Nákupy celkom	16 913	0

Závazky z transakcií s najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Závazky z obchodného styku (bod 20)	16 913	0
Závazky z obchodného styku celkom	16 913	0

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (bod 23)	65 495 655	65 787 418
Zľavy z predajných cien (bod 23)	-245 262	-260 988
Refakturácia personálnych nákladov spoločnostiam v skupine (bod 24)	775 066	804 567
Úrokové výnosy (bod 28)	238	288
Výnosy celkom	66 025 697	66 331 285

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Služby (bod 26)	8 898 377	9 827 515
Úrokové náklady (bod 28)	185 481	440
Ostatné prevádzkové náklady (bod 27)	9 778	0
Nákupy celkom	9 093 636	9 827 955

<i>v eurách</i>	2018/2019	2017/2018
Úvery a pôžičky poskytnuté v účtovnom období (bod 15)	-14 655 509	-10 890 953
Úvery a pôžičky prijaté v účtovnom období (bod 18)	21 000 000	0
Ostatné transakcie celkom, netto	6 344 491	-10 890 953

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Pohľadávky z obchodného styku (bod 13)	11 922 365	11 783 280
Pohľadávky z obchodného styku celkom	11 922 365	11 783 280

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Poskytnuté úvery a pôžičky (bod 15)	16 231 391	1 575 882
Poskytnuté úvery a pôžičky celkom	16 231 391	1 575 882

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Závazky z obchodného styku (bod 20)	1 023 960	2 269 819
Dohadné položky (bod 20)	1 905 555	1 361 802
Prijaté zálohy od agenta (bod 20)	4 257 584	4 449 558
Závazky celkom	7 187 099	8 081 179

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Prijaté úvery a pôžičky vrátane časovo rozlíšených úrokov (bod 18)	21 154 875	0
Prijaté úvery a pôžičky celkom	21 154 875	0

35. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhovému riziko.

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

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

Manažéri sledujú súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preverujú primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

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

Kreditné riziko vzniká hlavne z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená vo vzťahu k obchodníkom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze finančnej pozície.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v rôznych bankách s ratingom Moody's A3 a Aa3. Spoločnosť sa preto domnieva, že ide o finančný majetok s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k peňažným prostriedkom a ekvivalentom peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Spoločnosť je vystavená nízkemu kreditnému riziku, pohľadávky voči tretím stranám sú zaradené do kategórie s minimálnym rizikom. Kreditné riziko z pôžičiek poskytnutých spriazneným osobám (bod 15) je riadené na úrovni skupiny. Spoločnosť považuje kreditné riziko za minimálne.

Spoločnosť zaviedla úverovú politiku, podľa ktorej je každý nový zákazník analyzovaný individuálne pre úverovú bonitu predtým, ako sú ponúkané štandardné podmienky platby a dodávok. Analýza protistrán Spoločnosti zahŕňa externé ratingy, ak sú k dispozícii, účtovné závierky, informácie od úverových agentúr, informácie o odvetví a podobne. Limity pre predaje sú stanovené pre každého zákazníka a štvrťročne preverené. Každý predaj presahujúci tieto limity si vyžaduje súhlas manažmentu.

Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú bonitu zákazníka so zameraním na jeho finančnú situáciu, predchádzajúce skúsenosti a ďalšie faktory. Jednotlivé limity rizika sú stanovené na základe interných alebo externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými manažmentom. Používanie úverových limitov je pravidelne kontrolované. Pre vykazované obdobie nie sú prekročené žiadne limity. Manažment neočakáva straty z dôvodu zlyhania týchto protistrán.

Spoločnosť predáva časť svojej produkcie na základe zmluvy so sesterskou spoločnosťou Tate & Lyle Slovakia, s.r.o. a rôznym tretím stranám, ktoré majú na základe histórie veľmi nízke zostatky po lehote splatnosti, vďaka čomu je úverové riziko minimalizované.

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
V lehote splatnosti	24 668 585	25 524 144
Po lehote splatnosti	-69 068	107 027
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Pohľadávky z obchodného styku (bod 13)	24 599 517	25 631 171

Maximálne úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku podľa geografických oblastí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je nasledovné:

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Slovensko	16 177 727	16 346 789
Krajiny Eurozóny	8 421 790	9 284 382
Pohľadávky z obchodného styku (bod 13)	24 599 517	25 631 171

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

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

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

<i>v eurách</i>	31. marec 2019	31. marec 2018
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	-69 435	90 029
Po lehote splatnosti 90 - 180 dní	367	16 998
Po lehote splatnosti viac ako 180 dní	0	0
	-69 068	107 027

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pravidelne pripravuje výhľady peňažných tokov na riadenie likvidity.

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

31. marec 2019

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace - 12 mesiacov</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Závazky z obchodného styku	20	11 856 889	11 856 889	0	0	0
Ostatné finančné záväzky	20	6 195 793	6 195 793	0	0	0
Úvery a pôžičky	18	21 154 875	0	154 875	0	21 000 000
		39 207 557	18 052 682	154 875	0	21 000 000

31. marec 2018

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace - 12 mesiacov</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Závazky z obchodného styku	20	11 420 045	11 420 045	0	0	0
Ostatné finančné záväzky	20	5 914 748	5 914 748	0	0	0
		17 334 793	17 334 793	0	0	0

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

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

Menové riziko

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

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

Riziko úrokových sadzieb

Spoločnosť má uzatvorenú zmluvu o revolvingovom úvere a vkladovom účte so spoločnosťou v skupine s premenlivou úrokovou sadzbou (bod 15). Úrokový výnos je počítaný z každého vkladu Spoločnosti a úrokové náklady sú počítané z hodnoty jednotlivých čerpaní uskutočnených Spoločnosťou. Obe úrokové sadzby sú stanovené v závislosti od LIBOR-u, preto zmena výmenného kurzu by nemala mať významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

V bežnom účtovnom období Spoločnosť prijala pôžičku od spoločnosti v rámci skupiny so splatnosťou v roku 2026. Vďaka fixnej úrokovej sadzbe Spoločnosť nie je vystavená riziku zmeny úrokovej sadzby, ktorá by mohla mať významný vplyv na zisk Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako svoje vlastné imanie, 79 584 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 78 528 tis. EUR). Zásadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

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

36. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa k ich účtovným hodnotám k 31. marcu 2019.

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

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



Štatutárny orgán



Štatutárny orgán

27.09.2019

Dátum