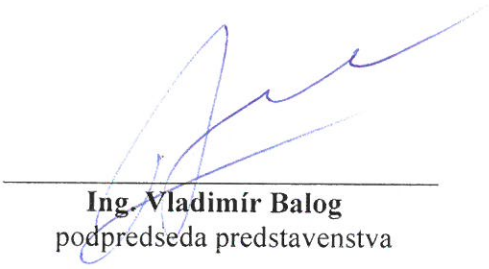


Konsolidovaná účtovná závierka

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

za rok končiaci 31. decembra 2018

Terichem Tervakoski, a. s., SVIT



Ing. Vladimír Balog
podpredseda predstavenstva

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

(v €)

	Poznámka	2018	2017
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	194 664	282 256
Dlhodobý hmotný majetok	5	38 354 235	39 758 613
Dlhodobé pohľadávky	7	0	392
Odložené daňové pohľadávky	15	0	0
Dlhodobé aktíva spolu		38 548 899	40 041 261
Obežné aktíva			
Zásoby	6	8 075 994	9 470 054
Pohľadávky z obchodného styku	7	18 726 145	20 410 068
Daň z príjmov - pohľadávka	7	63 369	110 287
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	314 570	2 643 874
Obežné aktíva spolu		27 180 078	32 634 283
AKTÍVA SPOLU		65 728 977	72 675 544
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	9	6 385 248	6 385 248
Nerozdelený zisk	10	18 599 048	18 025 685
Ostatné komponenty vlastného imania	11	9 141 674	9 755 495
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		34 125 970	34 166 428
Vlastné imanie spolu		34 125 970	34 166 428
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	12	5 151 124	9 911 380
Odložené daňové záväzky	15	4 866 229	5 517 867
Ostatné dlhodobé záväzky	14	1 487	1 714
Výnosy budúcich období - dotácie		123 976	108 794
Dlhodobé záväzky spolu		10 142 816	15 539 755
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	14	5 641 916	5 933 198
Rezervy na záväzky a poplatky	13	444 735	234 643
Krátkodobé úvery	12	15 249 564	16 511 040
Daň z príjmu - záväzok	14	0	227 662
Výnosy budúcich období - dotácie		123 976	62 818
Krátkodobé záväzky spolu		21 460 191	22 969 361
ZÁVAZKY SPOLU		31 603 007	38 509 116
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		65 728 977	72 675 544

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

(v €)

	Poznámka	2018	2017
Tržby netto	16	50 861 359	58 270 923
Ostatné prevádzkové výnosy	17	578 705	518 712
Prevádzkové výnosy spolu		51 440 064	58 789 635
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	18	-31 817 335	-37 745 894
Osobné náklady	19	-8 537 515	-7 811 629
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-3 967 642	-4 422 599
Služby	20	-3 562 086	-3 332 766
Ostatné prevádzkové náklady	21	-1 358 534	-1 968 920
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-264 402	-140 594
Aktívia		1 117 572	1 263 808
Prevádzkové náklady spolu		-48 389 942	-54 158 594
Prevádzkový zisk/strata		3 050 122	4 631 041
Finančné výnosy a náklady	22	-874 712	-578 239
Finančné výnosy/náklady netto		-874 712	-578 239
Zisk/strata pred zdanením		2 175 410	4 052 802
Daň z príjmov	23	-911 388	-812 903
Zisk/strata za účtovné obdobie		1 264 022	3 239 899
Ostatný komplexný výsledok:	11		
Precenenie dlhodobého hmotného majetku		-776 988	-776 988
Daň z príjmov vzťahujúca sa na precenenie DHM		163 167	163 167
Položky, ktoré môžu byť presunuté do zisku/straty spolu:		-613 821	-613 821
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-613 821	-613 821
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		650 201	2 626 078

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

	Základné imanie	Nerozdelný zisk	Fond z precenenia nehnuteľností	Odložená daň k fondu z precenenia nehnuteľností	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. 12. 2016	6 385 248	22 601 127	13 293 997	-2 924 681	0	39 355 691
Zvýšenie základného imania	0					0
Zisk/- strata po zdanení		3 239 899				3 239 899
Fond odmien		-539 040				-539 040
Dividendy		-6 385 248				-6 385 248
Dopad konsolidácie vl. Imania		-822 298				-822 298
Ostatné		-68 755				-68 755
Ostatný komplexný výsledok			-776 988	163 167		-613 821
Komplexný výsledok celkom	0	-4 575 442	-776 988	163 167	0	-5 189 263
Stav k 31. 12. 2017	6 385 248	18 025 685	12 517 009	-2 761 514	0	34 166 428
Zisk /- strata po zdanení		1 264 022				1 264 022
Fond odmien		-555 996				-555 996
Dividendy		0				0
Dopad konsolidácie vl. Imania		0				0
Ostatné		-134 663				-134 663
Ostatný komplexný výsledok			-776 988	163 167		-613 821
Komplexný výsledok celkom	0	573 363	-776 988	163 167	0	-40 458
Stav k 31. 12. 2018	6 385 248	18 599 048	11 740 021	-2 598 347	0	34 125 970

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	2018	2017
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ:		
Zisk - strata pred zdanením	1 398 422	3 239 899
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Daň	911 388	812 903
Odpisy	3 967 642	4 422 599
Zisk z predaja stálych aktív, netto	0	-44 883
Kurzové zisky a straty, netto	645 687	301 429
Nákladové a výnosové úroky	214 909	266 057
Zmena stavu rezerv	210 092	-105 405
Opravné položky k majetku a ostatné nepeňažné operácie	-549 869	269 412
Zisk/- strata z cenných papierov v ekvivalencii	0	0
Zmena stavu aktív a pasív:		
Pohľadávky	-770 932	1 796 365
Zásoby	1 394 060	5 455 605
Závazky	-519 171	-3 211 849
Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou	6 902 228	13 202 132
Zaplatená daň z príjmov	-801 608	-842 500
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	-228 249	-295 734
Prijaté úroky	13 340	32 249
Prijaté dividendy	0	0
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	5 885 711	12 096 147
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ:		
Zvýšenie základného imania	0	0
Obstaranie dcérskych a spoločných podnikov bez nakúpených peňažných prostriedkov		
Predaj a strata kontroly dcérskych a spoločných podnikov, bez pozostalých peňažných prostriedkov		
Nadobudnutie stálych aktív vrátane kapitalizovaných úrokov	-2 810 150	-6 043 714
Príjmy z predaja stálych aktív	0	3 018 398
Poskytnuté pôžičky	0	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	2 502 165	-1 275 000
Zmena stavu finančných aktív s obmedzenou disponibilitou	0	0
Peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-307 985	-4 300 316
FINANČNÁ ČINNOSŤ:		
Čerpanie úverov a pôžičiek	4 000 000	11 516 286
Splátky úverov a pôžičiek	-9 727 512	-12 116 493
Prírastky ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Úhrady ostatných dlhodobých záväzkov	0	0
Dividendy zaplatené akcionárom spoločnosti	-555 996	-6 924 288
Dividendy zaplatené akcionárom nekontrolných podielov	0	0
Čistý peňažný tok z finančných činností	-6 283 508	-7 524 495
Vplyv kurzových rozdielov na výšku peňažných prostriedkov	0	10 855
Čistý prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-705 782	282 191
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	-2 237 311	-2 519 502
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	-2 943 093	-2 237 311

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie

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

Obchodné mená a sídla konsolidovaných dcérskych účtovných jednotiek:

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

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

Opis hospodárskej činnosti Skupiny spoločností:

Skupina Terichem Tervakoski sa zaoberá výrobou fólií s aplikáciou v elektrotechnickom priemysle a pre obalové účely.

Priemerný počet zamestnancov počas účtovného obdobia:

Názov spoločnosti	Počet zamestnancov	z toho: riadiaci zamestnanci
Terichem Tervakoski, a. s.	250	19
TOV Terichem Tervakoski, UA	85	13
Terichem Tervakoski Oy	30	3
SPOLU	365	35

Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky:

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2018.

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

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

Štatutárny orgán – predstavenstvo:

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

Dozorná rada:

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

Prokúra:

Ing. Ladislav Dulovič
Ilkka Johannes Penttilä
Jari Pekka Nurminen

Výkonné vedenie:

Ilkka Penttilä – riaditeľ
Ing. Ladislav Dulovič – finančný riaditeľ
Ing. Vladimír Monček – riaditeľ výskumu a vývoja
Jarri Pekka Nurminen – riaditeľ predaja

Štruktúra akcionárov:

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

Výška odmien vyplatených členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov
/v peňažnej a nepeňažnej forme/ v EUR

SPOLOČNOSŤ	Predstavenstvo		Dozorná rada	
	peňažné	nepeňažné	peňažné	nepeňažné
Terichem Tervakoski, a. s. TOV Terichem Tervakoski Terichem Tervakoski Oy				
SPOLU	0		0	

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na predloženie predstavenstvu Spoločnosti podpredsedom predstavenstva Spoločnosti dňa 10. septembra 2019.

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

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

2. Súhrn hlavných účtovných postupov

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

Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. (ďalej len Skupina) k 31. decembru 2018 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania (IFRIC).

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

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

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

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

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

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

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

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

Zmeny účtovných zásad

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

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

- IFRS 2 – Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe

podielov

- IFRS 4 – Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9
- IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvej aplikácii IFRS 9
- IFRS 7 – Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9
- IFRS 9 – Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie
- IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IAS 39 – Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo
- IAS 40 – Investície do nehnuteľností – Dodatok spresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie
- Ročné vylepšenia IFRS vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018.

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Dodržiavanie štandardov a interpretácií pred dátumom ich účinnosti

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

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

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

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok upresňujúci definíciu podniku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

- IFRIC 23 – Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ).

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 16 Lízingy

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

Ostatné štandardy nebudú mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácie

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v Eurách.

b) Podnikové kombinácie

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

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

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

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

so štandardami IFRS 8 Prevádzkové segmenty.

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

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

c) Investície a ostatné finančné aktíva

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

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

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

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

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

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

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

Investície držané do splatnosti

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

odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Úvery a pohľadávky

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

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

Reálna hodnota

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

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

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

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

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

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

Finančné aktíva určené na predaj

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

Zverejňovanie podľa segmentov

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

Transakcie v cudzích menách

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži

účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát.

Dlhodobý nehmotný majetok

Počítačový softvér

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

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

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

Zásoby

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

Peniaze a peňažné prostriedky

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

Úvery a pôžičky

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

Daň z príjmov

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Skupina účtuje

tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazke buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazke poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviesť pracovný pomer. Skupina nevypláca odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy.

Rezervy

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Lízing

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

Štátne dotácie

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

Výplata tantiém

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

3. Zásadné účtovné odhady a posúdenia

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

Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

(a) Dane z príjmov

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

(b) Reálna hodnota derivátov a ostatných finančných nástrojov

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

4. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Obstarávaný DNM				Spolu
Obstarávacia cena						
1. január 2017	762 142	0				762 142
Prírastky		43 366				43 366
Zaradenie do používania	43 366	-43 366				0
Úbytky	-4 168					-4 168
Kurzové rozdiely	-23 239					-23 239
31. december 2017	778 101	0				778 101
Prírastky		2 368				2 368
Zaradenie do používania	2 368	-2 368				0
Úbytky	-7 469					-7 469
Kurzové rozdiely	-248					-248
31. december 2018	772 752	0				772 752
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. január 2017	412 007					412 007
Odpisy	83 353					83 353
Úbytky	-1 272					-1 272
Kurzové rozdiely	1 757					1 757
31. december 2016	495 845	0				495 845
Odpisy	89 579					89 579
Úbytky	-7 469					-7 469
Kurzové rozdiely	133					133
31. december 2017	578 088	0				578 088
Účtovná hodnota						
31. december 2018	194 664	0				194 664
31. december 2017	282 256	0				282 256
1. január 2017	350 135	0				350 135

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

5. Dlhodobý hmotný majetok

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

Skupina k 31. 12. 2012 v súlade s ustanoveniami IAS 16.31 a nasledujúcimi precenila triedu budov a pozemkov vo svojom vlastníctve na základe znaleckých posudkov. Precenením sa zvýšila hodnota budov a pozemkov o 16 401 949 EUR, odložený daňový záväzok z precenenia predstavoval 3 772 448 EUR, dopad na vlastné imanie ako prebytok z precenenia je 12 629 501 EUR. V roku 2018 sa toto precenenie znížilo o sumu 613 821 EUR (2017: 613 821 EUR) z titulu zaúčtovania odpisov a odloženej dane k nim prislúchajúcej.

Platby vo výške 475 095 EUR (2017: 332 565 EUR) za prenájom pozemkov, strojov, resp. majetku sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát..

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatné	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Obstarávacia cena						
1. január 2017	26 643 835	37 052 666	0	339 006	1 099 200	65 134 707
Prírastky				7 802 721	1 860 626	9 663 347
Zaradenie do používania	424 166	4 293 044	0	-4 717 210		0
Zúčtovanie preценenia	-776 988					-776 988
Úbytky		-220 930		-3 313 248	-2 956 400	-6 490 578
Kurzové rozdiely	-194 752	-252 286		-12 878		-459 916
31. december 2017	26 096 261	40 872 494	0	98 391	3 426	67 070 572
Prírastky				3 582 108	214 143	3 796 251
Zaradenie do používania	2 893 162	135 562		-3 028 724		0
Zúčtovanie preценenia	-776 988					-776 988
Úbytky	-314 512	-2 101 596			-215 347	-2 631 455
Kurzové rozdiely	2 271	9 059				11 330
31. december 2018	27 900 194	38 915 519	0	651 775	2 222	67 469 710
Oprávky a zníženie hodnoty						
1. január 2017	2 241 908	21 043 117				23 285 025
Odpisy	498 519	3 840 727				4 339 246
Úbytky		-142 180				-142 180
Kurzové rozdiely	-95 199	-74 933				-170 132
31. december 2017	2 645 228	24 666 731	0	0	0	27 311 959
Odpisy	800 973	3 091 039				3 892 012
Úbytky	-245 968	-1 834 544				-2 080 512
Kurzové rozdiely	-1 180	-6 804				-7 984
31. december 2018	3 199 053	25 916 422				29 115 475
Účtovná hodnota						
31. december 2018	24 701 141	12 999 097	0	651 775	2 222	38 354 235
31. december 2017	23 451 033	16 205 763	0	98 391	3 426	39 758 613
1. január 2017	24 401 927	16 009 549	0	339 006	1 099 200	41 849 682

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

6. Zásoby

				Obstarávací cena 2018	Účtovná hodnota 2018	Obstarávací a cena 2017	Účtovná hodnota 2017
Materiál				4 503 165	4 502 453	4 603 413	4 603 413
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby				1 554 838	1 528 108	1 681 772	1 652 270
Výrobky				1 765 152	1 762 052	2 772 614	2 767 287
Tovar				278 668	278 668	389 964	389 964
x Poskytnuté preddavky na zásoby				4 713	4 713	57 120	57 120
Zásoby spolu				8 106 536	8 075 994	9 504 883	9 470 054

Skupina má vytvorenú opravnú položku vo výške 26 730 EUR (2017: 29 502 EUR) na nedokončenú výrobu, vo výške 3 100 EUR (2017: 5 327 EUR) na výrobky na základe odborného odhadu budúceho ekonomického úžitku z predaja týchto zásob a vo výške 712 EUR na materiál. Spoločnosť neeviduje zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo, ani zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať. Zásoby sú poistené poisťnou zmluvou na poistenie majetku.

7. Pohľadávky z obchodného styku

					2018	2017
Dlhodobé pohľadávky						
Ostatné pohľadávky					0	392
Krátkodobé pohľadávky						
Obchodné pohľadávky					13 224 053	16 281 427
Daňové pohľadávky - bez dane z príjmov					1 289 576	1 381 772
Daň z príjmov					63 369	110 287
Ostatné pohľadávky					4 400 690	2 943 145
Opravná položka k pochybným pohládkam					-188 174	-196 276
Pohľadávky z obchodného styku spolu					18 789 514	20 520 747

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

Vývoj opravnej položky k pochybným pohládkam z obchodného styku:

					2018	2017
Stav na začiatku obdobia					196 276	177 057
Tvorba					0	97 907
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti					-8 102	-107
Použitie z titulu odpisu pohládkov					0	-78 581
Kurzové rozdiely					0	0
Stav ku koncu obdobia					188 174	196 276

Skupina neeviduje opravné položky voči spriazneným osobám.

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2018	2017
Peniaze v banke	308 984	2 634 480
Pokladničná hotovosť	2 911	5 595
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 675	3 799
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	314 570	2 643 874

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

	2018	2017
Peniaze v banke	308 984	2 634 480
Kontokorentné účty	-3 257 663	-4 881 185
Pokladničná hotovosť	2 911	5 595
Ostatné peňažné ekvivalenty	2 675	3 799
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	-2 943 093	-2 237 311

9. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 192 kmeňových listinných akcií znejúcich na meno (2017: 192) v menovitej hodnote 33 194 EUR na akciu. V roku 2016 Spoločnosť emitovala 12 prioritných akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 1 000 EUR na akciu, s ktorými nie je spojené hlasovacie právo. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

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

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

10. Nerozdelený zisk

Zákonný rezervný fond

Nerozdelený zisk obsahuje zákonný rezervný fond spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. vo výške 1 278 000 EUR (2017: 1 278 000 EUR), ktorý je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Distribuvateľné zdroje

Distribuvateľné zdroje akcionárom, na základe individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Terichem Tervakoski, a. s. k 31. decembru 2018 predstavovali sumu 22 912 020 EUR (2017: 20 434 909 EUR).

Dividendy

V roku 2018 spoločnosť nevyplácala žiadne dividendy.

11. Ostatné komponenty vlastného imania

	2018	2017
Fond z precenenia nehnuteľného majetku - poč. stav	12 517 009	13 293 997
Prírastok/- úbytok fondu z precenenia v bežnom roku	-776 988	-776 988
Odložená daňová pohľadávka z fondu z precenenia	-2 598 347	-2 761 514
Ostatné komponenty vlastného imania spolu	9 141 674	9 755 495

12. Úvery

	Mena	Splatnosť	Vážený priemer úrokových sadzieb (%)		2018	2017
			2018	2017		
Dlhodobé úvery						
Závazky z finančného lízingu	EUR	2023	0,95	1,02	2 438 519	3 165 617
Bankové úvery	EUR	2023	0,85	0,85	6 745 764	12 974 464
Pôžičky od spriaznených strán	EUR				0	0
Dlhodobé úvery spolu					9 184 283	16 140 081
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					-4 033 159	-6 228 701
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov spolu					5 151 124	9 911 380
Krátkodobé úvery						
Bankové úvery			0,86	0,85	9 260 602	7 882 449
Krátkodobá časť dlhodobých úverov					4 033 159	6 228 701
Pôžičky			1,20	1,20	1 228 705	1 228 705
Závazky z finančného lízingu			0,95	1,02	727 098	1 171 185
Krátkodobé úvery spolu					15 249 564	16 511 040
Úvery spolu					20 400 688	26 422 420

Nečerpané úverové príslušby s pohyblivou úrokovou sadzbou k 31. 12. 2018 predstavovali hodnotu 2 739 404 Eur.

Závazky z finančného lízingu

Skupina uzatvorila s tretími stranami zmluvy o finančnom lízingu.

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

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok
	2018	2018	2017	2017
Do 1 roka	753 414	727 098	1 210 013	1 171 185
Od 1 do 5 rokov	2 476 121	2 438 519	3 229 536	3 165 617
Nad 5 rokov	0	0	0	0
Minimálne lízingové splátky spolu	3 229 535	3 165 617	4 439 549	4 336 802
mínus: hodnota finančných poplatkov	63 918		102 747	
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	3 165 617	3 165 617	4 336 802	4 336 802

13. Rezervy na záväzky a poplatky

	Mzdy na dovolenku vrátane soc. zabezpečenia	Overenie účtovnej závierky	Rezerva na reklamácie	Odmeny pracovníkom, odstupné, odchodné	Spolu
1. január 2017	147 409	11 290	43 367	137 982	340 048
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	138 920	11 290	25 699	58 734	234 643
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-147 409	-11 290	-43 367	-137 982	-340 048
31. december 2017	138 920	11 290	25 699	58 734	234 643
Rezerva vytvorená počas obdobia a revízia predchádzajúcich odhadov	131 427	11 290	0	302 018	444 735
Úrokový náklad	0	0	0	0	0
Rezerva použitá počas obdobia	-138 920	-11 290	-25 699	-58 734	-234 643
31. december 2018	131 427	11 290	0	302 018	444 735

Všetky tieto rezervy sú krátkodobého charakteru.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2018	2017
Dlhodobé záväzky		
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0
Sociálny fond	1 487	1 714
Dlhodobé záväzky spolu	1 487	1 714
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	4 805 897	4 865 096
Záväzky voči zamestnancom	255 596	420 969
Záväzky zo sociálneho poistenia	220 040	218 483
Daňové záväzky a dotácie - okrem dani z príjmov	358 594	420 738
Daň z príjmov	0	227 662
Ostatné záväzky	1 789	7 912
Krátkodobé záväzky spolu	5 641 916	6 160 860
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	5 643 403	6 162 574

Prehľad o tvorbe a použití sociálneho fondu:

	2018	2017
Stav na začiatku obdobia	1 714	1 778
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	53 836	47 147
Ostatná tvorba	0	0
Čerpanie	-54 063	-47 211
Stav ku koncu obdobia	1 487	1 714

15. Odložená daň z príjmov

	2018	2017
Odložená daňová pohľadávka		
Na začiatku roka		
Prírastok/-úbytok		
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložený daňový záväzok		
Na začiatku roka	5 517 867	5 568 064
Prírastok/- úbytok	-651 638	-50 197
Odložený daňový záväzok	4 866 229	5 517 867
Odložený daňový záväzok netto	4 866 229	5 517 867

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

	1. január 2018	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2018
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 517 867	179 859	-831 497	4 866 229
	5 517 867	179 859	-831 497	4 866 229
	1. január 2017	Náklad/- výnos vo výkaze ziskov a strát	Náklad/- výnos vo výkaze finančnej pozície	31. december 2017
Pohyb na účte odloženej dane z príjmov	5 568 064	120 218	-170 415	5 517 867
	5 568 064	120 218	-170 415	5 517 867

16. Tržby netto

	2018	2017
Tržby za predaj tovaru	2 355 616	4 472 137
Tržby za predaj výrobkov a služieb	48 505 743	53 798 786
Tržby netto spolu	50 861 359	58 270 923

17. Ostatné prevádzkové výnosy

	2018	2017
Zisk z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	0	44 883
Zisk z predaja materiálu	0	0
Zisk z postúpenia pohľadávok	0	0
Zúčtovanie dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	134 981	97 486
Ostatné	443 724	376 343
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	578 705	518 712

18. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

	2018	2017
Spotreba materiálu a energie	29 314 796	33 236 697
Náklady na predaný tovar	2 502 539	4 509 197
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	31 817 335	37 745 894

19. Osobné náklady

	2018	2017
Mzdy a platy	6 321 154	5 823 664
Odmeny orgánom spoločnosti	0	0
Náklady na sociálne poistenie	1 971 856	1 786 310
Sociálne náklady	244 505	201 655
Osobné náklady spolu	8 537 515	7 811 629

20. Služby

	2018	2017
Opravy a udržiavanie	552 852	503 997
Cestovné	48 444	56 434
Reprezentačné	30 941	24 963
Prepravné	673 661	611 638
Správa softvéru	158 710	110 721
Provízie	135 173	144 030
Náklady na overenie účtovných závierok	10 250	10 850
Ostatné	1 952 055	1 870 133
	3 562 086	3 332 766

21. Ostatné prevádzkové náklady

	2018	2017
Dane a poplatky	56 003	56 607
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	-8 102	97 800
Ostatné	1 310 633	1 814 513
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 358 534	1 968 920

22. Finančné výnosy a náklady

	2018	2017
Tržby z predaja cenných papierov	0	11719
Predané cenné papiere a podiely	0	-12687
Výnosové úroky	13 340	32 249
Nákladové úroky	-228 249	-298 306
Kurzové zisky	360 534	422 825
Kurzové straty	-1 006 221	-724 254
Ostatné finančné výnosy	24 161	35 567
Ostatné finančné náklady - bankové poplatky	-26 038	-33 925
Ostatné finančné náklady	-12 239	-11 427
Finančné výnosy a náklady spolu	-874 712	-578 239

23. Daň z príjmov

	2018	2017
Splatná daň	731 529	692 685
Odložená daň - poznámka 15	179 859	120 218
Daň z príjmov spolu	911 388	812 903

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

	2018	2017
Zisk pred zdanením	2 175 410	3 012 004
Daň vypočítaná na základe domácej sadzby	456 836	632 521
Daňový účinok nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pre daňové účely	780 074	81 845
Daňový účinok výnosov nepodliehajúcich dani	-258 206	-85 689
Účinok daňových sadzieb platných na Ukrajine a vo Finsku	-247 175	64 008
Splatná daň z príjmov	731 529	692 685

Vážený priemer sadzby dane bol 33,63 % (2017: 23 %).

24. Podmienené záväzky

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

Dohoda o ručení so Citibank Europe PLC za záväzok TATRAFAN, s.r.o., Svit, vyplývajúci zo Zmluvy o poskytnutí krátkodobého financovania 500 tis. EUR so splatnosťou do 19. apríla 2019.

25. Zmluvné a iné budúce záväzky

Investičné prísluby

Kapitálové výdaje zmluvne dohodnuté na dlhodobý hmotný majetok ku dňu účtovnej závierky avšak ešte nevynaložené, sú vo výške 0 Eur (2017: 0 Eur).

26. Podnikové kombinácie

V roku 2018 sa neuskutočnili žiadne podnikové kombinácie.

27. Transakcie so spriaznenými stranami

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

So spriaznenými stranami sa uskutočnili nasledujúce transakcie:

	2018	2017
CHEMOSVIT, a. s.		
Nákup investícií	0	18 610
Nákup služieb	361 759	712 938
Nákup materiálu a tovaru	1 005	11 317
Výnosové úroky z poskytnutej pôžičky	0	29 808
Splatenie prijatej pôžičky	0	500 000
Predaj služieb	3 383	8 118
Poskytnutie krátkodobej pôžičky	0	0
Predaj výrobkov a tovaru	0	0
Ab Rani Plast Oy		
Nákup služieb	4 464	8 003
Nákladové úroky z prijatej dlhodobej pôžičky	14 700	15 681
Predaj služieb	7 232	81 491
Splatenie časti krátkodobej pôžičky	0	1 275 000
Zostatky na konci roka voči spriazneným osobám		
Pohl'adávky		
Chemosvit, a. s.	0	6
Rani Plast Oy	0	0
Závazky		
CHEMOSVIT, a. s.	8 805	95 314
Rani Plast Oy	0	0
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička	1 225 000	1 225 000
Rani Plast Oy - dlhodobá pôžička - úrok	3 705	3 705

28. Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená viacerým finančným rizikám:

- trhovému,
- kreditnému
- riziku likvidity

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

Trhové riziko

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

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

Menové riziko

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

Kreditné riziko

je základným finančným rizikom. Podstatou kreditného rizika je nesplnenie záväzku zmluvnou stranou. Príkladom môže byť nesplatenie úveru klientom, odberateľom neuhradená faktúra. Skupina spoločnosti Terichem Tervakoski nie je vystavená kreditnému riziku v oblasti nesplatenia úveru, keďže aktuálne neposkytuje pôžičky firmám mimo skupinu Terichem Tervakoski.

Hlavné kreditné riziko spočíva v neuhradení zmluvných záväzkov našich odberateľov. Na minimalizáciu tohto rizika sa používa viacero nástrojov (hodnotenie dodávateľov, platby vopred, riadenie doby splatnosti, limity pohľadávok, poistene pohľadávok). Na pohľadávky po lehote splatnosti spoločnosti tvoria opravné položky podľa účtovných štandardov a interných smerníc.

Riziko likvidity

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

28. Udalosti po súvahovom dni

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

