





Duslo, a.s.
Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2021
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora

marec 2022



**Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s.
k 31. decembru 2021
zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii**

Deň zostavenia účtovnej zvierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
14. 3. 2022	 Ing. Petr Bláha podpredseda predstavenstva  Ing. Kvetoslava Trenčianska členka predstavenstva	 Ing. Ingrid Ligačová vedúca Odboru hlavného účtovníka	 Ing. Ingrid Ligačová vedúca Odboru hlavného účtovníka

Obsah

Súvaha	1
Súhrnný výkaz ziskov a strát.....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Výkaz peňažných tokov.....	4
Poznámky k účtovnej závierke	5
1. Všeobecné údaje.....	5
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky.....	5
3. Riadenie finančného rizika	20
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia	26
5. Oceňovanie reálnou hodnotou	27
6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	28
7. Emisné kvóty	28
8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	29
9. Zásoby.....	33
10. Dlhodobý hmotný majetok.....	33
10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný	34
10.2 Dlhodobý majetok – Právo na užívanie (PU)	36
11. Investície do nehnuteľností	37
12. Nehmotný majetok	38
13. Poistenie dlhodobého majetku	38
14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch	39
15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky.....	39
16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	40
17. Úvery a pôžičky	41
18. Rezervy	42
19. Vlastné imanie	44
20. Výnosy.....	44
21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami	44
22. Služby	45
23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy.....	45
24. Finančné náklady a výnosy	46
25. Daň z príjmov	46
26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	47
27. Transakcie so spriaznenými osobami	47

28.	Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti	49
29.	Podmienené aktíva.....	50
30.	Podmienené záväzky.....	51
31.	Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	51

Výkaz finančnej pozície

(v tis. EUR)	Poznámka	31.12.2021	S t a v k	
			31.12.2020 (upravené)	1.1.2020 (upravené)
AKTÍVA				
Obežné aktíva				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6	105	1 135	13 998
Emisné kvóty	7	-	-	0
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	135 568	52 182	60 016
Krátkodobé nefinančné pohľadávky	8	-	-	-
Pohľadávka z dane z príjmu		0	12	-
Zásoby	9	63 195	49 869	58 353
		198 868	103 198	132 367
Dlhodobé aktíva				
Emisné kvóty	7	4 581	6 350	4 553
Hmotný majetok	10	503 194	522 399	536 270
Poskytnuté nevratné zálohy	10	416	102	1 533
Právo na užívanie majetku	10	10 007	11 764	13 951
Nehmotný majetok	12	1 635	2 018	2 990
Investície do nehnuteľností	11	1 541	1 594	1 619
Finančné investície	14	3 126	3 128	3 128
Dlhodobé nefinančné pohľadávky		188	188	188
		524 688	547 543	564 232
Spolu aktíva		723 556	650 741	696 599
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE				
Krátkodobé záväzky				
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	105 420	42 556	40 842
Krátkodobé záväzky z leasingu	16	2 479	2 295	2 519
Rezervy	18	9 582	567	1 420
Rezerva na emisie	18	2 353	6 350	6 451
Splatná daň z príjmov		291	-	-
Úvery a pôžičky	17	203 000	155 638	132 288
		323 125	207 406	183 520
Dlhodobé záväzky				
Dlhodobé záväzky		5 588	5 228	4 331
Dlhodobé záväzky z leasingu		7 687	9 605	11 511
Rezervy	18	5 476	5 476	5 476
Úvery a pôžičky	17	0	47 115	127 308
Odložený daňový záväzok	15	15 219	14 452	12 107
		33 970	81 876	160 733
Vlastné imanie				
Základné imanie	19	102 427	102 427	102 427
Zákonný rezervný fond	19	21 398	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	19	242 636	237 634	228 521
		366 461	361 459	352 346
Spolu vlastné imanie a záväzky		723 556	650 741	696 599

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 51.

Výkaz komplexného výsledku hospodárenia

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31. decembru	
		2021	2020
Tržby	20	575 762	353 117
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia		12 386	-5 562
Spotreba zemného plynu		-260 338	-68 258
Spotreba materiálu a energie		-126 886	-91 136
Náklady na predaný tovar a materiál		-30 485	-27 126
Mzdové náklady	21	-55 219	-53 793
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	21	-104	-98
Odpisy	10,11,12	-52 621	-50 526
Služby	22	-39 850	-35 289
Tvorba (-) / Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- pohľadávkam a zásobám	8,9	-809	-377
- dlhodobému majetku	10	-1 834	
Ostatné prevádzkové výnosy	23	6 153	8 956
Ostatné prevádzkové náklady	23	-18 267	-14 970
Prevádzkové náklady		-567 874	-338 179
Prevádzkový hospodársky výsledok		7 888	14 938
Finančné výnosy	24	430	338
Finančné náklady	24	-2 268	-3 785
Finančné náklady, netto		-1 838	-3 447
Zisk pred zdanením		6 050	11 491
Daň z príjmov	25	-1 048	-2 378
Hospodársky výsledok bežného obdobia (HV)		5 002	9 113
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Komplexný výsledok hospodárenia		5 002	9 113

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 51.

Výkaz zmien vlastného imania

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
K 1. januáru 2020	102 427	21 398	228 521	352 346
Hospodársky výsledok bežného obdobia	-	-	9 113	9 113
K 31. decembru 2020	102 427	21 398	237 634	361 459
Hospodársky výsledok bežného obdobia	-	-	5 002	5 002
K 31. decembru 2021	102 427	21 398	242 636	366 461

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 51.

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31. decembru	
		2021	2020
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		34 827	81 175
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>			
Nákup dlhodobého majetku		-33 791	-34 863
Prijaté úroky	24	39	39
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		156	85
Prijaté dividendy		200	260
Zníženie finančných investícií zo zlúčenia	14	2	0
Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám		-238	-299
Splátky z poskytnutých pôžičiek spriaznených strán		238	299
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-33 394	-34 479
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>			
Čerpanie úverov a pôžičiek	17	289 951	175 418
Splátky úverov a pôžičiek	17	-289 706	-235 612
Úhrada ostatných záväzkov		-2 738	-2 678
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-2 493	-62 872
Kurzové zisky (+) / straty (-)		30	-41
Čisté peňažné toky		-1 030	-16 217
Čistý prírastok/úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia	6	1 135	-26 590
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	6	-105	-42 807

V roku 2020 spoločnosť vykazovala vrámci peňažných prostriedkov pre účely výkazu peňažných tokov aj kontokorentné úvery (poznámka 2.5)

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 51.

Poznámky k účtovnej zvierke

1. Všeobecné údaje

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou („EÚ“) za rok končiaci 31. decembra 2021 za spoločnosť Duslo, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“ alebo „Duslo“).

Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej jediným vlastníkom je AGROFERT, a.s., Pyšelská 2327/2, Praha, Česká republika.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 25. mája 2021 účtovnú zvierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

Hlavný predmet činnosti

Spoločnosť vyrába a predáva široký sortiment chemických výrobkov, hlavne priemyselné hnojivá a chemické prípravky na výrobu gumy, najmä odberateľom zo západnej a strednej Európy.

Sídlo a miesto podnikania

Obchodné meno: Duslo, a.s.
Sídlo: Administratívna budova, evid. č. 1236, 927 03 Šaľa, SR
IČO: 35 826 487
DIČ: SK 2021607984
Zapísaná v: Obchodnom registri okresného súdu v Trnave, odsek Sa, vložka č. 10393/T
Dátum založenia: 7. septembra 1958
Dátum vzniku: 28. novembra 2001

2. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej zvierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak (viď bod 2.13). V dôsledku zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa emisných kvót, spoločnosť pripravila súvahy za 3 obdobia.

Nepretržité pokračovanie v činnosti

Účtovná zvierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Spoločnosť má negatívny pracovný kapitál v hodnote 124 254 tisíc EUR a to najmä v dôsledku toho, že na financovanie investícií používa krátkodobé úvery. Spoločnosť nespĺnila jeden z bankových kovenantov k 31. decembru 2021. V roku 2022 spoločnosť obdržala „waiver“ od financujúcich bánk, ktoré sa zriekli nárokov vyplývajúcich z porušenia jedného z bankových kovenantov v roku 2021. Zároveň spoločnosť obdržala list podpory od materskej spoločnosti dňa 14. marca 2022 potvrdzujúci, že materská spoločnosť bude podporovať dcérsku spoločnosť nasledovných 16 mesiacov od dátumu podpísania.

Spôsob a dôvod zostavenia účtovnej zvierky

Účtovná zvierka je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou. Je zostavená na základe princípu historických cien. Účtovná zvierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t. j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej zvierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia) a za

predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Spoločnosti. Účtovná zvierka je zostavená v eurách („EUR“) s presnosťou na tisíce EUR a nie je konsolidovaná.

Spoločnosť zostavila túto účtovnú zvierku podľa požiadaviek § 17a), ods. 2, Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), ako riadnu individuálnu účtovnú zvierku za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021. Slovenský Zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú zvierku za rok končiaci 31. decembra 2021 podľa IFRS-EÚ.

Spoločnosť nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku podľa § 22, ods. 8 Zákona o účtovníctve, nakoľko je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej zvierke svojej materskej spoločnosti AGROFERT, a.s., Pyšelská 2327/2, Praha, Česká republika. Spoločnosť spĺňa všetky podmienky, ktoré sú potrebné na uplatnenie oslobodenia od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku tak, ako sú uvedené v § 22, ods. 9 Zákona o účtovníctve. Konsolidovaná účtovná zvierka materskej spoločnosti AGROFERT, a.s. je k nahliadnutiu priamo v sídle spoločnosti AGROFERT, a.s.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách

2.1 Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nové štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré boli prijaté EÚ, ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej zvierky. Spoločnosť tieto štandardy plánuje uplatniť po nadobudnutí ich účinnosti.

- **Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom jednotka prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je to potrebné).

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2022. Spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosť pri ich prvotnej aplikácii.

- **Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Účtovná jednotka má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nespĺnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Jednotka neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť plánuje aplikovať doplnenia od 1. januára 2022. Kvantitatívny dopad aplikácie doplnení však zatiaľ nie je určený, nakoľko závisí od statusu predmetných zmlúv ku dňu prvej aplikácie doplnení.

2.2 Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020.

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

- **Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje**

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

- **Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy**

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

- **Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo**

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

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

- **Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní initial recognition exemption (IRE), aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť pri účtovaní o odloženej dani pri leasingoch a pri záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu aplikuje tzv. integrally linked prístup, výsledkom čoho je podobný výsledok ako pri doplneniach, okrem toho, že vplyv odloženej dane je prezentovaný vo výkaze finančnej situácie netto. Podľa doplnení, Spoločnosť bude osobitne vykazovať odloženú daňovú pohľadávku a osobitne odložený daňový záväzok. Aplikácia doplnení nebude mať vplyv na nerozdelený zisk.

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

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej zavierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné.

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Kvantitatívny dopad prijatia doplnení sa však môže posúdiť iba v roku, kedy sa doplnenia prvýkrát aplikujú, nakoľko tento dopad bude závisieť od prevodu majetku alebo podniku do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý sa uskutočnil v danom účtovnom období.

- **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné**

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

- **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky.

- **Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

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

2.3 Prepočet cudzích mien

- (i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej zvierky

Údaje v účtovnej závierke Spoločnosti sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu, s výnimkou kúpy a predaja cudzej meny v hotovosti za menu euro, kde sa použije kurz komerčnej banky, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa zostatky oceňujú kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na menu euro sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia.

2.4 Finančný majetok

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: poskytnuté pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

(a) Poskytnuté pôžičky a pohľadávky (Poznámka 8)

Poskytnuté pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Spoločnosť poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Poskytnuté pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou prípadu, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú poskytnuté pôžičky a pohľadávky klasifikované ako pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky. Posúdenie pohľadávok z obchodného styku na pokles hodnoty je opísané v Poznámke 2.6.

(b) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 6)

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách a peniaze na ceste, ktoré sa viažu na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažnými ekvivalentmi sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Peňažnými ekvivalentmi sú najmä termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu. Peňažné prostriedky a ekvivalenty sú ocenené ich menovitou hodnotou.

2.5 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú vo výkaze peňažných tokov peňažnú hotovosť a netermínované vklady v bankách (Poznámka 6). V roku 2020 spoločnosť vykazovala v rámci peňažných prostriedkov pre účely výkazu peňažných tokov aj kontokorentné úvery. Spoločnosť zmenila spôsob vykazovania nakoľko v roku 2021 kontokorentné úvery významne nefluktovali z negatívnych do pozitívnych hodnôt a preto kontokorentné úvery neboli integrálnou časťou manažmentu peňažných tokov.

Viazané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nie sú pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov považované za peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

2.6 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť

nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Suma opravnej položky sa vykazuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát v prevádzkových nákladoch (Poznámka 8).

Pohľadávky po splatnosti, ktoré boli reštrukturalizované (predĺžením doby splatnosti alebo dohode o úhrade v splátkach), sú vykázané ako pohľadávky do splatnosti, pričom na nich Spoločnosť dlžníkovi účtuje úrok z omeškania.

2.7 Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vo vlastných nákladoch alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom. Ak obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

2.8 Finančné investície

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti (vrátane účelovo založených), ktoré Spoločnosť ovláda. Spoločnosť ovláda investíciu, keď je angažovaná na variabilných výnosoch zo svojho podielu v nej (alebo má na tieto výnosy právo) a je schopná využiť svoje právomoci nad investíciou na ovplyvnenie výšky svojich výnosov. Spoločnosť má právomoci nad investíciou, keď má existujúce práva, ktoré mu umožňujú riadiť v príslušnom čase relevantné činnosti, t.j. činnosti, ktoré významne ovplyvňujú výnosy investície.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú ocenené v obstarávacích cenách.

Obstarávacia cena finančných investícií je vyjadrená hodnotou vydaných peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou prevedených aktív a pasív na obstaranie podniku v čase jeho akvizície. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sú súčasťou obstarávacej ceny investície.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty finančných investícií. Prípadné zníženie hodnoty finančných investícií pod obstarávaciu cenu sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky. Opravné položky sa tvoria na základe metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov.

2.9 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok nakupovaný sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na prípadné znehodnotenie. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Pri majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj, sa do obstarávacej ceny od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania aktivujú náklady na prijaté úvery a pôžičky.

Nevratné preddavky na dlhodobý hmotný majetok sa považujú za súčasť obstarávacej ceny a vykazujú sa v rámci obstarávaného dlhodobého hmotného majetku (Poznámka 10). Vratné preddavky nie sú súčasťou obstarávacej ceny a vykazujú sa ako dlhodobá a tiež krátkodobá nefinančná pohľadávka (Poznámka 8).

Ostatné náklady súvisiace s už aktivovaným dlhodobým majetkom sú kapitalizované len ak je pravdepodobné, že Spoločnosti z nich budú plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto náklady možno spoľahlivo oceniť. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do súhrnného výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania
Budovy, stavby	20 – 55 rokov	Lineárna
Samostatný hnutelný majetok:		
- Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 25 rokov	Lineárna
- Dopravné prostriedky	4 - 15 rokov	Lineárna
- Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 roky	Lineárna
- Ostatný dlhodobý majetok	rôzna	Lineárna / Spotrebná norma

Pozemky, umelecké diela a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú.

Konečná zostatková hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Spoločnosť získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej očakávanej životnosti. Konečná zostatková hodnota majetku je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej ekonomickej životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí do výnosov, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určujú ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté v hospodárskom výsledku.

Kompenzácia od tretích osôb za zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku je zahrnutá do výsledku hospodárenia ku dňu, keď vznikne nárok na pohľadávku z tejto kompenzácie. Zisk alebo strata z príslušného vyradenia majetku je v hospodárskom výsledku uvedená samostatne.

2.10 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä pozemky, administratívne priestory a sklady, ktoré nie sú Spoločnosťou využívané, pričom sú držané za účelom prenájmu. Investície do nehnuteľností sú oceňované reálnou hodnotou a nie sú odpisované.

2.11 Leasing majetku

Spoločnosť pred nadobudnutím účinnosti IFRS 16 klasifikovala leasingy majetku ako operatívny alebo finančný leasing podľa posúdenia, či leasingom boli prenesené všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva.

2.11.1 Účtovanie u nájomcu

Spoločnosť od 1. januára 2019 leasingy vykazuje na samostatnom riadku, ako *Právo na užívanie majetku* a príslušný záväzok, ako *Dlhodobé záväzky z leasingu* a *Krátkodobé záväzky z leasingu* k dátumu, keď je prenajatý majetok Spoločnosti k dispozícii na použitie.

Výnimkou je leasing majetku s nízkou hodnotou a krátkodobé leasingy, kedy splátky súvisiace s týmito leasingami sú vykazované rovnomerne v nákladoch počas doby leasingu.

Za krátkodobý prenájom sa považuje nájom s dobou nájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou znamená majetok, ktorého hodnota v čase keď je nový, nepresahuje 5 000 EUR.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude uplatňovať IFRS 16 na žiadny nájom nehmotného majetku, nájomné sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Leasingový záväzok sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich leasingových splátok a následne sa zvyšuje o úrokové náklady a znižuje o splátky nájomného. Najatý majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a následne v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Majetok s právom na užívanie sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia.

Spoločnosť v súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 16 sa rozhodla použiť pre všetky leasingy dlhodobého hmotného majetku modifikovaný retrospektívny prístup.

Leasingové záväzky v súvislosti s prenájomom, ktorý bol predtým podľa IAS 17 klasifikovaný ako „operatívny leasing“ boli ocenené súčasnou hodnotou zostávajúcich splátok z leasingu, diskontovaných prírastkovou úrokovou sadzbou od 1. januára 2019. Majetok s právom na užívanie bol ocenený sumou rovnajúcou sa záväzku z leasingu, upravený o sumu všetkých predplatených alebo časovo rozlíšených leasingových splátok týkajúcich sa tohto leasingu vykázaných v súvahe k 31. decembru 2018.

Porovnateľné informácie za predchádzajúce účtovné obdobie neboli v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu upravené.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Spoločnosť použila nasledujúce zjednodušenia:

- a) spolažnutie sa na predchádzajúce posúdenia, či uzavreté zmluvy obsahujú leasing,
- b) účtovanie operatívnych leasingov so zostatkovou dobou prenájmu kratšou ako jeden rok k 1. januáru 2019 ako krátkodobé nájom,
- c) vylúčenie počiatočných priamych nákladov z ocenenia majetku s právom na užívanie pri prvotnej aplikácii
- d) použitie spätného pohľadu pri určovaní doby prenájmu, ak zmluva obsahuje možnosti predĺženia alebo ukončenia.

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Spoločnosť klasifikovala:

- a) platby za splátky istiny leasingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- b) platby za úrokovú časť leasingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.
- c) platby za leasingy s nízkou hodnotou, krátkodobé leasingy a variabilné leasingové splátky nezahrnuté do ocenenia leasingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

2.11.2 Účtovanie u prenajímateľa

Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na Spoločnosť ako prenajímateľa, sa podstatne nelíšia od predchádzajúcich pravidiel a Spoločnosť nie je povinná vykonať žiadne zmeny vzhľadom na aplikáciu IFRS 16.

Leasing majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako nájom. Splátky realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne v súhrnnom výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

2.12 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok Spoločnosti tvoria najmä nakúpený softvér, licencie a oceneľné práva.

Nakúpené softvérové licencie a oceniteľné práva sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na prípadné znehodnotenie. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Softvérové licencie a oceniteľné práva sú odpisované rovnomerne najneskôr do 5 rokov.

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

2.13 Emisné kvóty

Spoločnosť k 1. januáru 2021 zjednotila účtovnú politiku týkajúcu sa vykazovania emisných kvót so skupinovou účtovnou politikou pre účely konsolidácie. Spoločnosť od roku 2021 účtuje o emisných kvótach ako o dlhodobom nehmotnom majetku. Pred rokom 2021 o nich účtovala ako o krátkodobom majetku.

Dôvodom je konzistentnosť účtovných informácií a poskytnutie komfortu užívateľovi pri použití účtovnej závierky Spoločnosti v súvislosti s konsolidovanými výkazmi Skupiny.

Emisné kvóty predstavujú dlhodobý nehmotný majetok, ktorý sa prvotne vykáže ku dňu pripísania emisných kvót na účet, ktorý spravuje ICZ Slovakia, a.s.. Emisné kvóty pridelené zdarma sú vykazované v nulovom ocenení, t.j. metódou čistého záväzku. Nakúpené emisné kvóty sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v obstarávacej cene. Pri následnom vykázaní sa používa metóda obstarávacích cien.

V prípade, že Spoločnosť vlastní ku koncu účtovného obdobia nakúpené emisie ocenené obstarávacou cenou, rezerva alebo jej časť je tvorená vo výške účtovného ocenenia týchto emisií.

2.14 REACH

Náklady súvisiace s dodržiavaním európskej legislatívy REACH (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals), ako napríklad registračné poplatky a laboratórne testy predstavujú náklady na povolenie (licenciu) potrebné k prevádzkovaniu biznisu s danou chemickou zlúčeninou. Tieto náklady sú aktivované ako nehmotné dlhodobé aktívum, pokiaľ spĺňajú kritériá IAS 38. Aktivované náklady sa odpisujú od doby, kedy je výroba predmetných chemických látok a obchodovanie s nimi podmienená ich registráciou. Doba odpisovania je stanovená na šesť rokov, čo je v súlade s očakávanou životnosťou súvisiacej chemickej zlúčeniny na trhu.

2.15 Dotácie vzťahujúce sa na majetok

Štátna dotácia sa vykáže, vrátane nepeňažných dotácií v reálnej hodnote, ak existuje primeraná istota, že Spoločnosť bude plniť podmienky čerpania dotácie a dotácia bude obdržaná. Dotácia sa vykáže na systematickom základe ako výnos v období, v ktorom je nutné ho priradiť k príslušným nákladom, ktoré má kompenzovať. Štátna dotácia prislúchajúca k aktívam, vrátane nepeňažných dotácií v ich reálnej hodnote sú vykázané v súvahe odpočítaním dotácie pri stanovení účtovnej hodnoty majetku. Dotácie na prevádzkové náklady sú vykázané ako súčasť výsledku hospodárenia.

Dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci spoločnosti bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom sa stala pohľadávkou.

2.16 Pokles hodnoty finančných aktív

IFRS 9 nahrádza model "vzniknutých strát" v súlade s IAS 39 novým modelom tzv. "očakávanej straty z úverovania" (ďalej tzv. „ECL“). Nový model znehodnotenia sa aplikuje na každý druh finančného majetku oceneného metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery. V súlade s IFRS 9 vzniká strata zo znehodnotenia skôr ako podľa IAS 39.

Finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky majú vypočítať nasledovnými postupmi:

- 12-mesačné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplynú zo všetkých možných default udalostí počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka,
- a Celoživotné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných default udalostí počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť sa rozhodla oceniť opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sumou rovnajúcou sa celoživotným ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného zaúčtovania a pri výpočte ECL, Spoločnosť používa primerané a podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného majetku voči tretím stranám je výrazne vyššie, ak je splatné viac ako 30 dní.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený (default), ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť zrealizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia (ak je držaná), alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL: tieto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných default udalostí počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku súvisiacemu s finančným majetkom.

Meranie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú ocenené súčasnou hodnotou všetkých výpadkov peňažných tokov (t.j. rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú v súlade so zmluvou, a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane).

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú finančnú zložku.

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje v prípade, ak je odúčtovanie objektívne spojené s udalosťou, ktorá nastala po dátume zaúčtovania opravnej položky. Pre finančný majetok ocenený metódou amortizovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery je toto odúčtovanie vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Prvotná aplikácia IFRS 9 nemala významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť využila možnosť ustanovenia 7.2.5 štandardu IFRS 9 a nezmenila klasifikáciu finančného majetku ani jeho ocenenie vrátane opravných položiek v porovnateľnom období v súlade IFRS 9.

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.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

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 amortizovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Ak sa na základe stavu vymáhania finančného aktíva právnickou spoločnosťou alebo na základe informácií z Obchodného vestníka, prípadne podľa vyjadrenia exekútora, stane konkrétne finančné aktívum nedobytným, Spoločnosť príslušnú sumu opravnej položky zúčtuje oproti účtovnej hodnote týchto nedobytných finančných aktív.

2.17 Základné imanie

Kmeňové listinné akcie predstavujú základné imanie Spoločnosti. Spoločnosť neemitovala nové a ani nenakupovala vlastné kmeňové akcie.

2.18 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti. Prídely do zákonného rezervného fondu boli tvorené z čistého zisku až do výšky 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti a nemôže byť vyplatený ako dividenda.

2.19 Ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Do ostatného komplexného výsledku Spoločnosť účtuje zmeny prebytku z precenenia programov so stanovenými požitkami. V nasledujúcich obdobiach nedochádza k preklasifikovaniu týchto položiek do hospodárskeho výsledku. Spoločnosť zverejňuje sumu dane z príjmov vzťahujúcu sa na jednotlivé položky komplexného výsledku priamo v komplexnom výkaze ziskov a strát a vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Ostatný komplexný výsledok nemôže byť vyplatený ako dividenda.

2.20 Výplata dividend

Rozdelenie zisku akcionárom Spoločnosti formou dividend sa v účtovnej zavierke Spoločnosti zaúčtuje ako záväzok v období schválenia dividend valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené valným zhromaždením po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa uvádzajú v poznámkach k účtovnej zavierke ako udalosť, ktorá nastala po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

2.21 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky predstavujú najmä bankové a kontokorentné úvery. Prvotne sa vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o transakčné poplatky. Následne sa úvery oceňujú v zostatkovej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé, pokiaľ Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu, na používanie alebo predaj. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sú zaúčtované do nákladov.

2.22 Zamestnanecké požitky

- (i) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, platená ročná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky sa účtujú do nákladov v účtovnom období, v ktorom zamestnancom Spoločnosti na ne vznikol nárok. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria najmä mzdy a náhrady mzdy za dovolenku.

(ii) Dlhodobé zamestnanecké požitky

Dôchodkový program

Spoločnosť kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov na programy so stanovenými príspevkami a programy so stanovenou výškou dôchodku.

Pri programoch so stanovenými príspevkami Spoločnosť uhrádza fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré zaúčtuje v čase vzniku záväzku zaplatiť príspevok do súhrnného výkazu ziskov a strát v časovej a vecnej súvislosti s dobou odpracovanou zamestnancom. Ide o povinné sociálne poistenie, ktoré Spoločnosť platí Sociálnej poisťovni alebo súkromným dôchodkovým fondom na základe príslušných právnych predpisov a o dobrovoľné doplnkové dôchodkové sporenie platené doplnkovým dôchodkovým spoločnosťami, ktoré na seba preberajú zodpovednosť za budúcu výšku vyplácaných dôchodkov. Spoločnosť nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie plnení všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom a minulých obdobiach.

V prípade programov so stanovenou výškou dôchodku má Spoločnosť zákonnú povinnosť zaplatiť v súlade s § 79 Zákonníka práce zamestnancomi odchodné do dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Spoločnosť nemá inú (implicitnú) povinnosť platiť v tejto súvislosti ďalšie plnenia. Záväzok vzťahujúci sa k programu so stanovenou výškou dôchodku je vykázaný ako dlhodobá rezerva a je vypočítaný ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aktuárskou metódou ako súčasná hodnota stanovenej výšky odchodného za dobu odpracovanú do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Aktuárske zisky a straty vznikajúce z úprav z praxe a zo zmien v aktuárskych predpokladoch sú zaúčtované do vlastného imania cez ostatný súhrnný výsledok v období, v ktorom tieto zmeny nastali.

Náklady minulej služby sú vykázané okamžite vo výsledku hospodárenia.

Hlavné aktuárske predpoklady použité na výpočet záväzku z programu so stanovenou výškou dôchodku sú nasledovné:

	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Priemerný počet zamestnancov	1958	1982
Miera ukončenia (% zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku)	4,32 %	4,33 %
Predpokladané zvýšenie miezd	2,0 %	2,0 %
Diskontná miera	0,141 %	0,0 %
Dlhodobá inflácia	0,5 – 2,2%	0,5 – 2,2%

Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Dlhodobé záväzky voči zamestnancom z titulu pracovných a životných jubileí sa tiež účtujú ako dlhodobá rezerva, pričom ich ocenenie je stanovené obdobne ako ocenenie záväzku z programu so stanovenou výškou dôchodku. Eventuálne náklady zo zvýšenia nároku na odmeny v dôsledku zmien kolektívnej zmluvy sa účtujú netto okamžite do nákladov v čase ich vzniku. Aktuárske zisky a straty vznikajúce z úprav z praxe a zo zmien v aktuárskych predpokladoch sú zaúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom tieto zmeny nastali.

Odmena pri pracovnom jubileu závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a je nasledovná:

Počet odpracovaných rokov	2021	2020
	10	110 EUR
15	150 EUR	150 EUR
20	200 EUR	200 EUR
25	250 EUR	250 EUR
30	300 EUR	300 EUR
35	350 EUR	350 EUR

40	400 EUR	400 EUR
45	450 EUR	450 EUR

Odmena pri životnom jubileu, ak zamestnanec dosiahne vek 50 rokov resp. 60 rokov, predstavuje 250 EUR (v r. 2020 to bolo 250 EUR)

Spoločnosť vytvorila na strane zamestnancov očakávania, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania reálne.

(iii) Požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania

Požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania sú splatné keď Spoločnosť ukončí pracovný pomer pred dátumom normálneho odchodu do dôchodku, alebo kedykoľvek, keď zamestnanec dobrovoľne súhlasí s ukončením pracovného pomeru výmenou za tieto požitky. Spoločnosť vykáže požitky vyplývajúce z ukončenia zamestnania v skorší z nasledujúcich dátumov: (a) keď už nemôže stiahnuť ponuku týchto požitkov, alebo (b) keď vykáže náklady na reštrukturalizáciu podľa IAS 37 a tieto zahŕňajú aj úhradu požitkov vyplývajúcich z ukončenia zamestnania. Požitky splatné viac ako 12 mesiacov po konci účtovného obdobia sú diskontované na súčasnú hodnotu.

2.23 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v menovitej hodnote a následne sa precenia na hodnotu zistenú použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.24 Rezervy

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené súčasnou hodnotou očakávaných výdavkov. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia všetkých troch nasledujúcich kritérií: existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí; je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov a je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.25 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu plnenia za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb v rámci bežných činností Spoločnosti, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav. Spoločnosť vykazuje výnosy v čase, kedy je možné výšku výnosu spoľahlivo oceniť, je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a ak sú splnené špecifické kritériá pre jednotlivé činnosti Spoločnosti uvedené nižšie.

Spoločnosť prvotne aplikovala štandard IFRS 15 s využitím metódy kumulatívneho efektu, a preto sa porovnateľné informácie neupravovali a naďalej sa vykazujú podľa IAS 18 a IAS 11.

Predaj vlastných výrobkov, materiálu a tovaru

Výnosy z predaja vlastných výrobkov, materiálu a tovaru sú vykazané, ak Spoločnosť previedla podstatné riziká a výhody vlastníckeho práva na kupujúceho, zákazník začne tovar, výrobky, materiál alebo službu ovládať a neponechala si ani efektívnu kontrolu nad predanými výrobkami, materiálom a tovarom. Spoločnosť pri predaji používa rôzne podmienky INCOTERMS v závislosti od zákazníka, spôsobu prepravy a destinácie.

Poskytovanie služieb

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend a podielov na zisku

Výnosy z dividend a podielov na zisku sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby a pokiaľ je prijatie platby pravdepodobné.

2.26 Finančné deriváty

Spoločnosť používa finančné deriváty na ekonomické zabezpečenie kurzového a úrokového rizika z prevádzkových, finančných a investičných činností. Tieto deriváty nespĺňajú kritériá zabezpečovacích derivátov a sú preto účtované ako deriváty na obchodovanie. Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň uzatvorenia derivátovej zmluvy (deň obchodu) a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty derivátov nespĺňajúcich kritériá zabezpečovacích derivátov sa vykážu vo finančných nákladoch a výnosoch (Poznámka 24).

2.27 Kompenzovanie finančného aktíva a finančného záväzku

Finančné aktívum a finančný záväzok sa kompenzujú a v súvahe sa vyказuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť:

- a) v súčasnosti zo zákona vynútiteľné právo kompenzovať vykázané sumy a
- b) zámer buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a vysporiadať záväzok súčasne.

Zo zákona vynútiteľné právo na započítanie pritom nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť zo zákona vynútiteľné pri bežnom chode podnikania, v prípade defaultu, ako aj v prípade platobnej neschopnosti alebo úpadku Spoločnosti ako aj protistrany.

2.28 Daň z príjmov

Splatná a odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vykazujú oddelene od ostatného majetku a záväzkov. Daň uvedená v súhrnnom výkaze ziskov a strát za vykazované obdobie zahŕňa splatnú daň za účtovné obdobie a odloženú daň.

Základ splatnej dane z príjmov sa vypočíta z výsledku hospodárenia, ktorý je upravený pripočítaním položiek zvyšujúcich a odpočítaním položiek znižujúcich základ dane.

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

Odložená daň sa vypočítava pomocou daňovej sadzby, schválenej pre obdobie, kedy sa očakáva realizácia odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnanie odloženého daňového záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vyказuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na prvotné vykávanie goodwillu. Ďalej sa odložená daň nevyказuje pri prvotnom vykávaní majetku alebo záväzku, pokiaľ toto prvotné vykávanie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o podnikovú kombináciu.

2.29 Závazky z poskytnutých záruk

Spoločnosť poskytuje finančné záruky, ktoré predstavujú neodvolateľný prísľub plniť v prípade, že strana, za ktorú sa Spoločnosť zaručila, nie je schopná plniť svoje povinnosti voči tretím stranám. Finančné záruky vystavujú Spoločnosť úverovému riziku tak isto, ako aj pohľadávky alebo poskytnuté pôžičky. Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorú predstavuje prijatá odmena za poskytnutú záruku. Táto suma je následne rovnomerne počas doby poskytnutej záruky amortizovaná. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňuje Spoločnosť poskytnuté finančné záruky vo vyššej z nasledovných hodnôt – zostávajúcej amortizovanej hodnoty a najlepšieho odhadu predpokladaných výdavkov, ktoré bude musieť vynaložiť na splnenie tohto záväzku.

Na základe dostupných informácií Spoločnosť nepovažuje za pravdepodobné, že bude musieť v rámci poskytnutých záruk plniť, vzhľadom na významnosť, preto o súvisiacom záväzku neúčtovala. Prehľad Spoločnosťou poskytnutých záruk je uvedený v Poznámke 28.

2.30 Daňová úľava

V súvislosti s investičnou akciou „Čpavok 4“, v celkovej výške investičných nákladov min. 310 mil. EUR, podalo Duslo, a.s. dňa 5.5.2014 na Ministerstvo hospodárstva SR, podľa §9 zákona č. 561/2007 Z. z. o investičnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov, investičný zámer: „Rozšírenie a modernizácia výroby čpavku v spoločnosti Duslo, a.s. – Čpavok 4“. Dňa 27. 6. 2014 Ministerstvo hospodárstva SR vydalo Rozhodnutie o schválení investičnej pomoci na realizáciu uvedeného investičného zámeru v maximálnej nominálnej výške 58 560 tis. EUR formou úľavy na dani z príjmu. Tento investičný zámer podliehal schvaľovaniu Európskou komisiou, za účelom posúdenia zlučiteľnosti navrhovanej investičnej pomoci s vnútorným trhom EU. Dňa 6.1.2015 Európska komisia rozhodla, že investičná pomoc je zlučiteľná s vnútorným trhom EU. Následne, dňa 16.2.2015 bolo Spoločnosti doručené oznámenie z Ministerstva hospodárstva SR o zlučiteľnosti investičnej pomoci s vnútorným trhom EU. Investičná pomoc sa poskytne vo forme daňovej úľavy v období desiatich rokov, počnúc zdaňovacím obdobím roku 2017. Spoločnosť netvorila odloženú daňovú pohľadávku k daňovej úľave, nakoľko si nie je istá či daňovú úľavu bude môcť uplatniť.

Tabuľka uplatnenia si úľavy na dani z príjmu:

Rok	Hodnota v tis. EUR
2017	1 034
2018	-
2019	-
2020	-
2021	291 (Poznámka 25)

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Podnikateľská činnosť, ktorú Spoločnosť vykonáva, ju vystavuje rozličným finančným rizikám, najmä úverovému riziku a riziku zmeny úrokových sadzieb, čiastočne aj riziku zmeny výmenných kurzov. Hlavné finančné nástroje, ktoré Spoločnosť využíva na riadenie týchto rizík, zahŕňajú bankové úvery a krátkodobé vklady. Spoločnosť využívala na zabezpečenie sa proti niektorým spomínaným rizikám aj rôzne iné finančné nástroje ako pohľadávky a záväzky z obchodného styku vyplývajúce priamo z bežnej činnosti Spoločnosti.

Riadením rizika sa zaoberá Odbor financií a kontrolingu, ktorý identifikoval a vyhodnotil finančné riziká a na základe ich analýzy navrhol opatrenia na riadenie finančných rizík. Finančný riaditeľ rozhodol o spôsobe minimalizácie finančného rizika.

(i) Úverové / kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť je tiež vystavovaná úverovému riziku v súvislosti s obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi a to prostredníctvom nesplatených pohľadávok a v súvislosti s budúcimi dohodnutými transakciami.

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – dlhodobé (Poznámka 8)	189	189
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po opravných položkách – krátkodobé (Poznámka 8)	112 194	45 259
Peňažné prostriedky a ekvivalenty (Poznámka 6)	105	1 135
Finančné aktíva spolu	112 488	46 583

Za účelom eliminácie úverového / kreditného rizika z titulu bankových účtov, Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankovými a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenie. Ratingové ohodnotenie krátkodobých vkladov a bežných účtov je P-1 až P-3 a výhľad stabilný.

Finančné aktíva, ktoré predstavujú potenciálne predmet úverového rizika pozostávajú najmä z pohľadávok z obchodného styku. Prehľad vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku, informácie o ich zabezpečení a analýza ich opravnej položky sú uvedené v Poznámke 8.

Spoločnosť má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika. Spoločnosť pristupuje k internému stanoveniu ratingu zákazníka podľa nasledovných kritérií:

- *materská spoločnosť, dcérske spoločnosti a ostatné spriaznené strany*

A1 – vysoký úverový rating – materská spoločnosť, dcérske spoločnosti a iné spriaznené spoločnosti s výbornou platobnou disciplínou a tie, ktoré majú svoje predaje zabezpečené aj prostredníctvom zmlúv o spätnom nákupe komodít.

A2 – výborný úverový rating – spriaznené spoločnosti s dobrou platobnou disciplínou.

A3 – dostatočný úverový rating - spriaznené spoločnosti so zhoršenou platobnou disciplínou, ktoré ale svoje záväzky voči Spoločnosti postupne platia. V prípade, že dlžník – spriaznená strana nespĺní svoje povinnosti včas, Spoločnosť pristúpi k rokovaniu na zjednanie nápravy.

- *ostatní zákazníci*

Uzavretiu zmluvy s novým zákazníkom predchádza zisťovanie bonity zákazníka a schválenie obchodovania. Hlavne v prípade predaja novým zákazníkom Spoločnosť aktívne využíva zabezpečenie

pohľadávok formou poistenia alebo platby vopred, prípadne dokumentárnym akreditívom. Predaj na splatnosť sa realizuje iba s zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania svojich záväzkov. Spoločnosť splatnosť stanovuje podľa ratingu vzhľadom na krajinu pôvodu zákazníka.

K1 – vysoký úverový rating - zákazníci z krajín Rakúsko, Nemecko, Francúzsko, Luxembursko, Holandsko

K2 – výborný úverový rating - Česká republika, Španielsko, Taliansko, Poľsko, Slovenská republika

K3 - dostatočný úverový rating – ostatné krajiny

Vzhľadom na charakter výroby a predaja a s prihliadnutím na sezónnosť v danom odvetví Spoločnosť nemá stanovené úverové limity na jednotlivých zákazníkov.

Spoločnosť je vystavená významnej koncentrácii finančného rizika u dlžníkov patriacich do skupiny AGROFERT, a.s.:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Pohľadávky voči spriazneným osobám-bez pôžičiek (Poznámka 8 a 27)	83 784	26 535
z toho: IKR Agrár	33 094	9 045
GreenChem Holding BV	30 935	7 393
Agropodnik a.s. Trnava	5 835	1 779
Fert-Tradero Srl	4 517	3 249
Tajba, a.s	3 180	634
ACHP Levice a.s.	3 130	1 342
Agrofert Deutschland GmbH	1 798	603
Duslo Energy.	356	435
Agronom d.o.o.	324	0
Agrofert, a.s.	264	536
Lovochemie	20	948
Ostatné	331	571

(ii) Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovým rizikám. Trhové riziká vznikajú z otvorených trhových pozícií pri úrokových mierach a menových derivátových finančných operáciách, ktoré sú vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom. Spoločnosť nie je chránená pred stratami v prípade významnejších trhových pohybov.

a) Kurzové riziko

Kurzové riziko vzniká z aktív (Poznámka 6 a 8) a záväzkov (Poznámka 16) denominovaných v cudzej mene. Spoločnosť je proexportne orientovaná, pričom väčšina exportu smeruje do krajín EÚ a časť do ostatných štátov sveta. Najvýznamnejšou zahraničnou menou pre Spoločnosť je USD.

V prípade potreby sa Spoločnosť zabezpečuje proti kurzovému riziku pomocou derivátových nástrojov a forwardových obchodov. Vedúci finančného odboru v spolupráci s bankami pripraví návrh zabezpečenia proti kurzovému riziku a po schválení finančným riaditeľom zrealizuje dohodnutý derivátový nástroj.

Analýza citlivosti hospodárskeho výsledku Spoločnosti na kurzové riziko pre vybrané meny

Ak by USD oslabil (posilnil) voči EUR o 15 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2021 nižší (vyšší) o 100 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia pohľadávok a peňažných prostriedkov. Ak by USD oslabil (posilnil) voči EUR o 15 % a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by hospodársky výsledok pred zdanením k 31. decembru 2020 nižší (vyšší) o 49 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia pohľadávok a peňažných prostriedkov.

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku z pohybov kurzu iných mien.

b) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Spoločnosť je vystavená riziku vyplývajúceho zo zmeny úrokovej sadzby najmä v dôsledku úverov. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Nákladové úroky Spoločnosti a peňažné toky z finančnej činnosti v roku 2021 záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb. Historicky sú totiž úvery Spoločnosti úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. V dôsledku toho pri väčšine existujúcich úverov dochádzalo k fluktuácii výšky úrokov (Poznámka 17).

Analýza citlivosti hospodárskeho výsledku Spoločnosti na riziko zmeny úrokovej sadzby

Ak by bola pohyblivá úroková sadzba na úvery vyššia (nižšia) o 100 základných bodov, a ostatné premenné by zostali nezmenené, hospodársky výsledok pred zdanením za rok končiaci k 31. decembru 2021 by bol nižší (vyšší) o 1 808 tis. EUR (k 31. decembru 2020 o 1 827 tis. EUR), najmä z dôvodu vyšších (nižších) nákladových úrokov na úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Keďže Spoločnosť nemá okrem bankových účtov a krátkodobých vkladov v bankách žiadne iné významné aktíva úročené pohyblivou sadzbou, jej úrokové výnosy sú iba v malej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

(iii) Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek a schopnosti uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Spoločnosti sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových liniek.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede úrovne likvidity Spoločnosti. Hlavnými nástrojmi riadenia likvidity sú najmä nečerpaný zostatok úverových liniek (Poznámka 17) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 6).

Gestorom spracovania finančného plánu v Spoločnosti je Finančný úsek, ktorý ho pripravuje v spolupráci s vnútropodnikovými útvarmi. Finančný plán je predkladaný na prerokovanie Rade vedenia a Predstavenstvu a následne je predkladaný na schválenie jedinému akcionárovi. Súčasťou finančného plánu je aj mesačný prehľad finančných tokov zostavený nepriamou metódou. Analýza prehľadu finančných tokov nepriamou metódou sa pravidelne mesačne predkladaná na Radu vedenia. Analýza porovnáva bežný rok oproti plánu a skutočnosti predchádzajúceho roku.

Finančný úsek operatívne pripravuje simuláciu peňažných tokov na najbližších 15-30 dní, čím dokáže odhaliť prípadný nedostatok likvidity a vytvára priestor prijať nápravné opatrenia, prípadne nedostatok likvidity vykryť čerpaním voľných úverových liniek. Využitím krátkodobého tranžového financovania a využitím kontokorentných úverov Spoločnosť zabezpečuje dostatok optimálnej hotovosti.

Tabuľka nižšie analyzuje zmluvné nediskontované peňažné toky z uhrádzania finančných záväzkov Spoločnosti:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
K 31.decembru 2020					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	135 635	37 692	9 423	-	182 750
Bankové úvery – úrok *	924	550	39	-	1 513
Pôžičky	20 000	0	0	-	20 000
Úroky z pôžičiek*	314	0	0	-	314
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	44 852	-	-	-	44 852
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>201 725</i>	<i>38 242</i>	<i>9 462</i>	<i>-</i>	<i>249 429</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	201 725	38 242	9 462	-	249 429
K 31.decembru 2021					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	171 372	9 423 **	-	-	180 795
Bankové úvery – úrok *	625	39	-	-	664
Pôžičky	22 200	-	-	-	22 200
Úroky z pôžičiek*	263	-	-	-	263
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	107 899	-	-	-	107 899
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>302 359</i>	<i>9 462</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>313 821</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	302 359	9 462	-	-	313 821

* Úroky z bankových úverov a pôžičiek predstavujú očakávaný úrokový náklad do doby ich predpokladanej splatnosti.

** Spoločnosť klasifikovala dlhodobý bankový úver ako krátkodobý v dôsledku nesplnenia jedného z bankových kovenantov. Spoločnosť obdržala waiver od financujúcich bánk. V horeuvedenej tabuľke je preto časť bankového úveru kategorizovaná ako v splatnosti od 1 do 2 rokov.

Spoločnosť má negatívny pracovný kapitál v hodnote 124 254 tisíc EUR najmä v dôsledku toho, že na financovanie investícií používa krátkodobé úvery. Spoločnosť nespĺnila jeden z bankových kovenantov k 31. decembru 2021. V roku 2022 spoločnosť obdržala „waiver“ od financujúcich bánk, ktoré sa zriekli nárokov vyplývajúcich z porušenia jedného z bankových kovenantov v roku 2021.

Vzhľadom na skutočnosť, že všetky prevádzkové bankové úvery Spoločnosti sú krátkodobé, Spoločnosť už oslovila financujúce banky s požiadavkou refinancovania týchto úverových zdrojov. Výška a splatnosť nových úverových zdrojov bude závisieť od prevádzkových a investičných potrieb Spoločnosti.

Zároveň spoločnosť obdržala list podpory od materskej spoločnosti dňa 14. marca 2022 potvrdzujúci, že materská spoločnosť bude finančne podporovať dcérsku spoločnosť nasledovných 16 mesiacov od dátumu podpísania listu podpory.

(iv) Cenové riziko

Spoločnosť má dcérske podniky, ktoré sú ocenené v obstarávacích cenách podľa IAS 27, tak ako je popísané v Poznámke 2.9. IFRS 7 nevyžaduje analýzu cenového rizika, vrátane zverejnenia citlivosti vo vzťahu k dcérskym spoločnostiam oceneným v obstarávacích cenách.

3.2 Riadenie kapitálu

Spoločnosť považuje za kapitál Spoločnosti vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej zvierke.

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionára a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Jediným akcionárom spoločnosti je AGROFERT, a.s. Praha, ktorý má na základnom imaní vo výške 102 427 tis. EUR 100%-ný podiel a zároveň má 100%-ný podiel i na hlasovacích právach.

Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond, ktorý slúži na krytie prípadných strát alebo na opatrenia, ktoré majú prekonať nepriaznivý priebeh hospodárenia. K 31. decembru 2021 bola výška rezervného fondu 21 398 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 21 398 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nemôže byť distribuovaný ako dividenda.

Duslo je viazané na základe úverových zmlúv dodržiavať finančný ukazovateľ pomeru vlastného imania k súčtu vlastného imania a záväzkov. Ku koncu účtovného obdobia 2021 nebol uvedený ukazovateľ splnený.

3.3 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov

Finančné aktíva, ktoré sú na súvahe započítané s finančnými záväzkami, nakoľko spĺňajú kritériá na kompenzáciu (Spoločnosť má vynútiteľné právo vykázané sumy kompenzovať a tiež má zámer vysporiadať ich na čistom základe) alebo podliehajú vymáhateľnej hlavnej dohode o vzájomnom započítaní alebo podobnej dohode:

(v tis. EUR)	Sumy brutto pred započítaním v súvahe	Sumy brutto započítané v súvahe	Sumy netto v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Suma netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
K 31. decembru 2020						
Pohľadávky - krátkodobé	46 191	-	46 191	-1 709	-	44 482
Spolu	46 191	-	46 191	-1 709	-	44 482
K 31. decembru 2021						
Pohľadávky - krátkodobé	113 257	-	113 257	-2 280	-	110 977
Spolu	113 257	-	113 257	-2 280	-	110 977

Spoločnosť má právo na započítanie uvedených pohľadávok v súlade s Obchodným zákonníkom.

Odsúhlasenie pohľadávok spôsobilých na započítanie s celkovou výškou pohľadávok v súvahe:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Pohľadávky spôsobilé na započítanie	113 257	46 191
Ostatné finančné pohľadávky	-	-
Iné nefinančné pohľadávky	23 373	6 591

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2021 podľa IFRS platných v EÚ

Opravná položka	-1 063	-932
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu (Poznámka 8)	135 567	51 850

Finančné záväzky, ktoré sú na súvahe započítané s finančnými aktívami, nakoľko spĺňajú kritériá na kompenzáciu (Spoločnosť má vynúiteľné právo vykázané sumy kompenzovať a tiež má zámer vysporiadať ich na čistom základe) alebo podliehajú vymáhateľnej hlavnej dohode o vzájomnom započítaní alebo podobnej dohode:

v tis. EUR)	Sumy brutto pred započítaním v súvahe	Sumy brutto započítané v súvahe	Sumy netto v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Suma netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
K 31.decembru 2020						
Záväzky	1 709	-	1 709	- 1 709	-	-
Spolu	1 709	-	1 709	- 1 709	-	-
K 31.decembru 2021						
Záväzky	2 280	-	2 280	-2 280	-	-
Spolu	2 280	-	2 280	-2 280	-	-

Veritelia Spoločnosti majú právo na započítanie svojich pohľadávok voči Spoločnosti v súlade s Obchodným zákonníkom.

Odsúhlasenie záväzkov spôsobilých na započítanie s celkovou výškou záväzkov v súvahe:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Záväzky spôsobilé na započítanie	2 280	1 709
Ostatné finančné záväzky	98 220	36 944
Nefinančné záväzky	7 399	6 199
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu (Poznámka 16)	107 899	44 852

4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia

Spoločnosť používa odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku vykazovaných aktív a pasív. Odhady a predpoklady sú neustále prehodnocované, pričom sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, vrátane budúcich udalostí, ktoré Spoločnosť za daných okolností považuje za najsprávnejšie.

Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia, pri ktorých je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené ďalej:

(i) *Rezerva na uzatvorenie skládky nebezpečných odpadov (Poznámka 18)*

Od 1. januára 2012 nadobudol účinnosť zákon č. 409/2011 Z.z. o environmentálnych záťažiach. Do databázy prioritných identifikovaných environmentálnych záťaží je zaradená aj skládka RSTO. Podľa uvedeného zákona u skládok, ktoré boli prevádzkované v súlade s platnými povoleniami, nebude povinnou osobou zodpovednou za sanáciu skládky súčasný vlastník, ale povinnou (zodpovednou) osobou bude štát prostredníctvom príslušného ministerstva. Z toho vyplýva, že Spoločnosť nebude povinná v zmysle zákona o environmentálnych záťažiach zabezpečovať a financovať sanáciu skládky. Dané sa vzťahuje aj na iné identifikované environmentálne záťaže v prípade, že Spoločnosť prevádzkovala svoje prevádzky v súlade s platnými povoleniami.

Výška rezervy na uzatvorenie skládky, prípadne iných enviromentálnych záťaží bola prehodnotená k 31.12.2021 a bola vytvorená na základe projektu, vypracovaného expertnou spoločnosťou a predstavuje najlepší odhad súčasnej hodnoty budúceho úbytku finančných prostriedkov, ktoré bude musieť Spoločnosť v súvislosti so skládkou, prípadne iných enviromentálnych záťaží vynaložiť.

- (ii) *Doby životnosti a reziduálne hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*
(Poznámka 10 a 12)

Spoločnosť ročne preveruje odhadované doby životnosti a reziduálne hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Pri stanovení zostatkovej životnosti vychádzala z najlepšieho odhadu zostatkovej ekonomickej životnosti tohto majetku, ktorý bol vykonaný technickými a ekonomickými pracovníkmi. Zmeny v odhadoch zostatkovej doby životnosti sú premietnuté prospektívne.

5. Oceňovanie reálnou hodnotou

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

- (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom,
(ii) úroveň dva predstavuje ocenenie pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien),
(iii) úroveň tri predstavuje ocenenie, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

- (i) *Opakované ocenenia reálnou hodnotou*

Opakované ocenenie reálnou hodnotou je to, pri ktorom účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou ku koncu každého účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.decembra 2021 nevykazovala majetok na ktorý sa vzťahuje opakované ocenenie reálnou hodnotou.

- (ii) *Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje*

(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2020				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	1 593	1 593
Finančné záväzky				
Bankové úvery a pôžičky (Poznámka 17)	-	202 754	-	202 754
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-
K 31. decembru 2021				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	1 541	1 541
Finančné záväzky				
Bankové úvery a pôžičky (Poznámka 17)	-	203 000	-	203 000
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-

Medzi ocenením podľa úrovne 1 a úrovne 2 nedošlo v sledovaných obdobiach k akýmkoľvek presunom.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola k 31. decembru 2021 stanovená vedením Spoločnosti na 1 541 tis. EUR (v roku 2020: 1 593 tis. EUR). Pri stanovení reálnej hodnoty vedenie vychádzalo z peňažných tokov vytváraných týmito majetkami a trhom požadovanej ziskovosti ako aj z ocenenia reálnej hodnoty nezávislým znalcom.

6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na súvahe pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	70	63
Bežné účty v bankách	35	1 072
Vklady a krátkodobé vklady v bankách	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na súvahe	105	1 135

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Hotovosť, peňažné ekvivalenty a zostatky na bankových účtoch	105	-42 807
Peňažné prostriedky a ekvivalenty pre účel výkazu peňažných tokov	105	-42 807

V roku 2020 spoločnosť vykazovala v rámci peňažných prostriedkov pre účely výkazu peňažných tokov aj kontokorentné úvery (poznámka 2.6).

Spoločnosť neeviduje žiadne termínované vklady k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 0 tis. EUR).

7. Emisné kvóty

V roku 2021 boli Spoločnosti pridelené emisné kvóty vo výške 988 984 ton EUA (v roku 2020 vo výške 983 308 ton EUA). Okrem toho v roku 2021 Spoločnosť nakúpila 90 000 ton EUA a 9 154 ton ERU (v roku 2020: 348 500 ton EUA a 35 000 ton ERU). Spotreba emisných kvót v roku 2021 bola 1 040 492 ton EUA (v roku 2020: 994 754 ton EUA). Predaj emisných kvót v rokoch 2021 a 2020 nebol realizovaný.

Tabuľka pohybu emisných kvót:

(v tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1. januáru	6 350	4 553
Pridelenie emisných kvót	0	0
Odobranie spotrebovaných emisných kvót	-6 355	-6 500
Nákup emisných kvót	4 587	8 296
Stav k 31. decembru	4 581	6 350

Tabuľka pohybu záväzku z titulu spotrebovaných kvót

(v tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1 januáru	-6 350	-6 451
Odobzdenie spotrebovaných kvót	6 356	6 499
Rezerva na odhad spotreby pridelených emisíí	0	-0
Rezerva na odhad spotreby nakúpených emisíí	-2 359	-6 398
Stav k 31. decembru	-2 353	-6 350

Ostatné prevádzkové náklady (Poznámka 23) súvisiace s emisíími kvótami predstavovali:

(v tis. EUR)	2021	2020
Náklady na spotrebované nakúpené kvóty	2 359	6 398
Rozpustenie výnosov budúcich období	0	0
Náklady na emisííne kvóty	2 359	6 398

8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(i) Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Pohľadávky z obchodného styku	26 806	16 967
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	83 310	26 000
Pohľadávky voči materskej spoločnosti (Poznámka 27)	115	536
Opravná položka	-929	-932
<i>Pohľadávky z obchodného styku spolu</i>	<u>109 302</u>	<u>42 571</u>
Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)	2 138	2 138
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	33	33
Iné finančné pohľadávky	855	850
Opravná položka	-134	-
<i>Spolu iné finančné pohľadávky</i>	<u>2 892</u>	<u>3 021</u>
Pohľadávka z titulu DPH	19 826	5 650
Náklady budúcich období	1 416	435
Preddavky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	-	-
Preddavky - ostatní	2 131	492
Predpokladané náhrady od poisťovne	-	14
<i>Spolu iné nefinančné pohľadávky</i>	<u>23 373</u>	<u>6 591</u>
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	<u>135 567</u>	<u>52 183</u>

Na pohľadávky Spoločnosti nie je v prospech veriteľov zriadené záložné právo.

Pôžičky boli poskytnuté nasledovným spriazneným stranám (Poznámka 27):

Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s. k 31. decembru 2021 podľa IFRS platných v EÚ

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
TK Slávia, a.s. (i)	135	135
TK Slávia, a.s. – opravná položka	-134	-
FERT TRADERO SRL Rumunsko (ii)	2 003	2 003
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám spolu	2 004	2 138

(i) Pohľadávka voči spoločnosti TK Slávia, a.s.

Spoločnosti TK Slávia, a.s. boli poskytnuté nasledovné pôžičky:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Dohoda o úprave práv a povinností	134	134
Nesplatený úrok z pôžičiek	1	1
Opravná položka na istinu	-134	-
Pôžičky poskytnuté TK Slávii, a.s.	1	135

Na istinu pôžičky poskytnutú TK Slávii, a. s. bola k 31.12.2021 vytvorená opravná položka vo výške 134 tis. EUR.

(ii) Pohľadávka voči spoločnosti FERT TRADERO SRL Rumunsko

Na základe Zmluvy o pôžičke z 29. júna 2017 spoločnosť FERT TRADERO SRL Rumunsko v minulých obdobiach načerpala pôžičky vo výške 2 000 tis. EUR. Výška istiny s príslušenstvom k 31. decembru 2021 je 2 003 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 2 003 tis. EUR). Pôžička je splatná 31. decembra 2022.

Prehľad vekovej štruktúry krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a iných finančných pohľadávok (bez pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám) a analýza súvisiacej opravnej položky:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A1	81 969	26 326
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A2	250	179
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A3	-	-
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K1	8 416	4 476
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K2	8 072	6 981
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K3	7 720	3 971
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené	106 427	41 933

Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené

- menej ako 30 dní po splatnosti	3 363	1 139
- 30 až 90 dní po splatnosti	400	48
- 90 až 180 dní po splatnosti	-	1
- 180 až 360 dní po splatnosti	-	-
- nad 360 dní po splatnosti	-	-
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené	3 763	1 188
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú znehodnotené</i>		
- menej ako 30 dní po splatnosti	-	-
- 30 až 90 dní po splatnosti	-	-
- 90 až 180 dní po splatnosti	-	4
- 180 až 360 dní po splatnosti	-	-
- nad 360 dní po splatnosti	929	928
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú znehodnotené	929	932
<i>Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a iným finančným pohľadávkam po splatnosti, ktoré sú znehodnotené</i>	-929	-932
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky (bez pôžičiek spriazneným stranám) spolu	110 190	43 121

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31.decembru
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, z toho k:	949	4	-18	-4	932
- k pohľadávkam v konkurze	84	0	-3	-2	80
- k pohľadávkam po splatnosti	865	4	-14	-2	852
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	-	-	-	-	-
Spolu za rok 2020	949	4	-18	-4	932

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31.decembru
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, z toho k:	932	2	-1	-4	929
- k pohľadávkam v konkurze	80	2	-	-	82
- k pohľadávkam po splatnosti	852	0	-1	-4	847
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	-	134	-	-	134
Spolu za rok 2021	932	136	-1	-4	1 063

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená účtovná hodnota zabezpečených a nezabezpečených krátkodobých finančných pohľadávok (po opravných položkách) a finančný efekt zábezpeky:

Nadmieru zabezpečené	Zabezpečené čiastočne	Účtovná hodnota	Finančné pohľadávky
----------------------	-----------------------	-----------------	---------------------

(v tis. EUR)	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním	nezabezpečených pohľadávok	k 31. decembru 2020 spolu
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	14 808	13 375	3 227	16 035
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	26 000	26 000
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	536	536
Spolu	-	-	14 808	13 375	27 763	42 571
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>						
	-	-	-	-	2 138	2 138
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	517	517
Spolu	-	-	-	-	2 688	2 688
	-	-	14 808	13 375	30 451	45 259

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2021 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	24 742	21 014	926	25 668
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	83 519	83 519
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	115	115
Spolu	-	-	24 742	21 014	84 560	109 302
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>						
Opravná položka k pôžičkám spriazneným spoločnostiam	-	-	-	-	2 138	2 138
	-	-	-	-	-134	-134
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	855	855
Spolu	-	-	-	-	2 892	2 892
	-	-	24 742	21 014	87 452	112 194

Spoločnosť má zabezpečené riziko nezaplatenia pohľadávok ich poistením (mimo pohľadávok voči spriazneným stranám), a to v spoločnosti Euler Hermes a COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR.

Reálna hodnota zabezpečenia pohľadávok je stanovená na základe očakávaných peňažných tokov v prípade využitia tohto zabezpečenia.

(ii) Dlhodobé a Krátkodobé nefinančné pohľadávky

Spoločnosť eviduje nefinančnú dlhodobú pohľadávku voči Ministerstvu životného prostredia SR vo výške 188 tis. EUR. Pôvodná účelová finančná rezerva Spoločnosti na skládku odpadov v roku 2019 - v súlade s novelou zákona č. 312/2018 Z.z. o odpadoch s platnosťou od 1. januára 2019 - bola odovzdaná na osobitný účet v Štátnej pokladnici.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Materiál a náhradné diely	25 498	23 409
Rozpracovaná výroba – polotovary	29 216	17 162
Hotové výrobky	8 320	9 487
Nedokončená výroba	841	702
Tovar	1 034	144
Opravná položka	-1 714	-1 035
	63 195	49 869

Na zásoby Spoločnosti nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľov.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v tis. EUR):

(v tis. EUR)	Stav k 1. januára	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31. decembru
Materiál	380	10	-	-4	386
Hotové výrobky	149	614	-	-149	614
Polotovary	128	35	-	-128	35
Spolu za rok 2020	657	659	-	-281	1 035
Materiál	386	1 304	-	-14	1 676
Hotové výrobky	614	32	-	-614	32
Polotovary	35	6	-	-35	6
Spolu za rok 2021	1 035	1 342	-	-663	1 714

Spoločnosť má zásoby poistené na hodnotu 46 000 tis. EUR na jednu a všetky poistné udalosti v priebehu poistného obdobia, s výnimkou v zmluve uvedených výluk. Táto poistná čiastka je pevne stanovená, neprichádza k vyúčtovaniu na základe reálneho priemerného stavu zásob za poistné obdobie. Na základe stavu zásob z predchádzajúcich období a eliminovanie rizika podpoistenia boli v roku 2021 zásoby kryté tiež preventívnou čiastkou na zásoby, poistná hodnota preventívnej čiastky je 4 000 tis. EUR, v poistnej zmluve je dohodnuté toto krytie na 1. riziko, teda s možnosťou doplatenia poistnej čiastky v prípade jej spotrebovania po vzniku škodovej, resp. poistnej udalosti

10. Dlhodobý hmotný majetok

10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný

	Pozemky	Budovy	Stroje	Ostatné	Obstaranie	Spolu
Stav k 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	11 058	218 581	865 050	18 663	17 691	1 131 043
Oprávky a opravné položky	-	-74 524	-507 756	-10 538	-1 955	-594 773
Zostatková hodnota	11 058	144 057	357 294	8 125	15 736	536 270
Rok končiaci 31. decembra 2020						
Prírastky	-	-	-	-	31 065	31 065
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	12	14	-	-	-	26
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-4	-	-	-4
Presuny v zostatkovej hodnote	51	1 508	20 526	4 512	-28 287	-1 690
Odpisy	-	-7 303	-36 096	-3 471	-	-46 870
Zmena opravnej položky	-	323	1 430	-	1 849	3 602
Zostatková hodnota	11 121	138 599	343 150	9 166	20 363	522 399
Stav k 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	11 121	219 259	873 988	14 382	20 469	1 139 219
Oprávky a opravné položky	-	-80 660	-530 838	-5 216	-106	-616 820
Zostatková hodnota	11 121	138 599	343 150	9 166	20 363	522 399
Rok končiaci 31. decembra 2021						
Prírastky	-	-	-	-	31 670	31 670
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-61	-29	-90
Presuny v zostatkovej hodnote	187	5 179	12 459	3 202	-21 027	0
Odpisy	-	-8 004	-37 085	-3 863	-	-48 952
Zmena opravnej položky	-	-3 276	1 515	-	-72	-1 833
Zostatková hodnota	11 308	132 498	320 039	8 444	30 905	503 194
Stav k 31. decembru 2021						
Obstarávacia cena	11 308	222 940	856 094	14 428	31 083	1 135 853
Oprávky a opravné položky	-	-90 442	-536 055	-5 984	-178	-632 659
Zostatková hodnota	11 308	132 498	320 039	8 444	30 905	503 194

Spoločnosť prehodnotila k 1. januáru 2013 vykazovanie strategických náhradných dielov z položky zásob (Poznámka 9) do položky dlhodobý hmotný majetok. Ich hodnota k 31. decembru 2021 bola vo výške 7 913 tis. EUR.

Spoločnosť 12.11.2019 v rámci Operačného programu kvalita životného prostredia podpísala s Poskytovateľom Ministerstvom životného prostredia SR v zastúpení Slovenskou inovačnou a energetickou agentúrou Zmluvu o poskytnutí nenávratného finančného príspevku. Účelom zmluvy je spolufinancovanie projektu „Zníženie energetickej náročnosti výroby v spoločnosti Duslo a.s.“ Európskym fondom regionálneho rozvoja. Poskytovateľ poskytol Spoločnosti nenávratný finančný príspevok v celkovej výške 1 435 tis. Eur. Z tejto hodnoty Spoločnosť v roku 2020 obdržala čiastku 54

tis. EUR a v r. 2021 1 336 tis. EUR. Príjem zostatku vo výške 45 tis. EUR Spoločnosť očakáva v r. 2022. Nenávratný finančný príspevok je určený na pokrytie nákladov vynaložených na obnovu osvetlenia výrobných jednotiek a zateplenie budov Spoločnosti.

Na dlhodobý majetok Spoločnosti nie je v prospech veriteľov zriadené záložné právo.

Na dlhodobý majetok Spoločnosti – pozemok parcelné číslo 13440/8 je zriadené vecné bremeno v prospech spoločnosti Západoslovenská distribučná, a. s. Bratislava.

Dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť vlastní a zo značnej časti stále používa, a k 31. decembru 2021 má nulovú zostatkovú hodnotu, predstavuje k 31. decembru 2021 v obstarávacej hodnote čiastku 265 455 tis. EUR.

Spoločnosť v roku 2020 vykonala zmenu odhadu zostatkovej doby životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovení zostatkovej životnosti vychádzala z najlepšieho odhadu zostatkovej ekonomickej životnosti tohto majetku, ktorý bol vykonaný technickými a ekonomickými pracovníkmi Spoločnosti.

Spoločnosť k 1. januáru 2021 prehodnotila podmienky návratnosti poskytnutých preddavkov na obstaranie dlhodobého hmotného majetku. Zo súčasných otvorených zmlúv nevyplýva riziko návratnosti poskytnutých preddavkov. Z uvedeného dôvodu Spoločnosť ich preklasifikovala do nevratných preddavkov. Spoločnosť v r. 2021 poskytla nevratný preddavok na obstaranie dlhodobého hmotného majetku, stav k 31. decembru 2021 bol vo výške 416 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 102 tis. EUR).

Vývoj opravnej položky k dlhodobému hmotnému majetku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Zlúčenie k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. decembru
Budovy a stavby nevyužívané	2 400	-	5	- 107	- 222	2 076
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	181	-	0	-	0	181
Prístroje a zariadenia nevyužívané	19 611	-	12	-852	-590	18 181
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	0	-	0	-	-0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 956	-	15	- 1 755	- 109	107
Spolu za rok 2020	24 148	-	32	- 2 714	- 921	20 545
Budovy a stavby nevyužívané	1 945	-	684	-	-5	2 624
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	313	-	2 612	-	-14	2 911
Prístroje a zariadenia nevyužívané	18 054	-	-2 488	-	-1 007	14 559
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	121	-	2 031	-	-51	2 101
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	107	-	95	-	- 23	179
Spolu za rok 2021	20 540	-	2 934	-	- 1 100	22 374

Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	2021	2020
Výnos z predaja dlhodobého hmotného majetku	156	85
Zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-82	-4

Zisk (+) / strata (-) z predaja dlhodobého hmotného majetku 74 81

10.2 Dlhodobý majetok – Právo na užívanie (PU)

(v tis. EUR)	PU Pozemky	PU Budovy a stavby	PU Železničné vozne	Ostatné technológie	Spolu
Stav k 1. januáru 2020					
Obstarávacia cena	5 043	1 536	7 344	2 366	16 289
Oprávky a opravné položky	-734	-221	-1 175	-207	-2 337
Zostatková hodnota	4 309	1 315	6 169	2 159	13 952
Prírastky	-	89	833	2	924
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-375	-	-	-375
Presuny v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Odpisy	-735	-232	-1 561	-208	-2 736
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	3 574	797	5 441	1 953	11 765
Stav k 31. decembru 2020					
Obstarávacia cena	5 043	1 250	7 419	2 367	16 079
Oprávky a opravné položky	-1 469	-453	-1 978	-414	-4 314
Zostatková hodnota	3 574	797	5 441	1 953	11 765
Stav k 1. januáru 2021					
Obstarávacia cena	5 043	1 250	7 419	2 367	16 079
Oprávky a opravné položky	-1 469	-453	-1 978	-414	-4 314
Zostatková hodnota	3 574	797	5 441	1 953	11 765
Prírastky	-	-	1 004	1	1 005
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-
Odpisy	-735	-165	-1 655	-208	-2 763
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	2 839	632	4 790	1 746	10 007
Stav k 31. decembru 2021					
Obstarávacia cena	5 043	1 250	8 303	2 368	16 964
Oprávky a opravné položky	-2 204	-618	-3 513	-622	-6 957
Zostatková hodnota	2 839	632	4 790	1 746	10 007

V súlade s IFRS 16 Leasingy Spoločnosť k 1. januáru 2019 preklasifikovala operatívne leasingy a dlhodobý majetok podchytila v súvahe, vrátane záväzkov súvisiacich s leasingom (Poznámka 2.12).

11. Investície do nehnuteľností

(v tis. EUR)	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	
Zostatková hodnota	1 619
Transfer	-26
Zostatková hodnota	1 619
Stav k 31. decembru 2020	
Zostatková hodnota	1 593
Transfer	-52
Prírastok	-
Zostatková hodnota	1 541
Stav k 31. decembru 2021	
Zostatková hodnota	1 541

Spoločnosť klasifikuje ako investície do nehnuteľností pozemky a budovy, ktoré nevyužíva na dosahovanie príjmov zo svojej hlavnej obchodnej činnosti. Tieto nehnuteľnosti sa nachádzajú v meste Šaľa a v priemyselnom areáli Spoločnosti, a sú držané s cieľom získať nájomné, kapitálové ocenenie, alebo oboje.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bola k 31. decembru 2021 stanovená vedením Spoločnosti na 1 541 tis. EUR (v roku 2020: 1 593 tis. EUR).

(v tis. EUR)	2021	2020
Výnosy z investícií do nehnuteľností	197	183
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností	-133	-122
	64	61

12. Nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Kúpený software	Negatívny goodwill	Licencie	REACH	Obstaranie majetku	Spolu
Stav k 1. januáru 2020						
Obstarávacia cena	4 085	-	4 745	2 694	609	12 133
Oprávky a opravné položky	-4 032	-	-2 124	-2 459	-528	-9 143
Zostatková hodnota	53	-	2 621	235	81	2 990
Rok končiaci 31. decembra 2020						
Prírastky	-	-	-	-	37	37
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-186	-	-186
Presuny v zostatkovej hodnote	90	-	22	-	-112	0
Odpisy	-55	-	-754	-14	-	-823
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	88	-	1 889	35	6	2 018
Stav k 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	4 175	-	4 767	2 323	534	11 799
Oprávky a opravné položky	-4 087	-	-2 878	-2 288	-528	-9 781
Zostatková hodnota	88	-	1 889	35	6	2 018
Rok končiaci 31. decembra 2021						
Prírastky	-	-	-	-	476	476
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	143	-	-	339	-482	-
Odpisy	-59	-	-751	-49	-	-859
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	172	-	1 138	325	0	1 635
Stav k 31. decembru 2021						
Obstarávacia cena	4 318	-	4 767	2 662	528	12 275
Oprávky a opravné položky	-4 146	-	-3 629	-2 337	-528	-10 640
Zostatková hodnota	172	-	1 138	325	0	1 635

13. Poistenie dlhodobého majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený voči vybraným rizikám dvomi poistnými zmluvami. Poistenie majetku voči živelným rizikám, t. j. výbuch, požiar, úder blesku, povodeň, záplava a ostatné v zmluve uvedené riziká a s tým súvisiace prerušenie prevádzky v dôsledku fyzickej škody na poistených veciach. Poistné plnenie na základe uvedenej zmluvy poskytuje poisťovňa v nových cenách, pokiaľ amortizácia jednotlivéj poistenej veci nie je vyššia ako 70%. Maximálna výška poistného plnenia je stanovená podľa jednotlivých predmetov poistenia. Poistná čiastka pre prerušenie prevádzky následkom rizík uvedených v poistnej zmluve bola stanovená na základe ročnej čiastky zisku a stálych nákladov na dobu ručenia 12 mesiacov.

Predmetom poistenia druhej poistnej zmluvy sú stroje, strojné alebo elektronické zariadenia a prístroje počas ich prevádzky, prestávky v prevádzke, alebo premiestňovania v rámci miesta poistenia. Poistenie sa vzťahuje aj na škody vzniknuté prerušením alebo obmedzením prevádzky v dôsledku fyzickej škody na veciach poistených. Maximálny limit plnenia na základe poistnej zmluvy je 60 000 000,- EUR.

Poistovňa poskytne poistné plnenie v nových cenách v prípade poistených strojov a elektronických zariadení do veku 6 rokov, najviac však do poistnej čiastky dojednanej pre daný stroj alebo zariadenie. Poistná čiastka pre strojné prerušenie prevádzky bola stanovená na základe ročnej čiastky zisku a stálych nákladov alikvotne na dobu ručenia 9 mesiacov.

Z dlhodobého nehmotného majetku sú poistené záznamy na nosičoch dát a plány pre prípad živelnej pohromy do výšky 500 tis. EUR, poistenie na 1. riziko.

14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

Názov	Krajina registrácie	Sídlo	Podiel na hlasovacích právach a základnom imaní k 31. decembru	
			2021	2020
VUCHT, a.s.	Slovensko	Bratislava	99,76%	99,76%
Duslo Energy, s.r.o.	Slovensko	Šaľa	100,00 %	100,00 %
FERT – TRADERO srl	Rumunsko	Timisoara	90,00 %	90,00 %

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021		k 31. decembru 2020	
	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia
VUCHT, a.s.	3 111	-2	3 113	2
Duslo Energy, s.r.o.	1 000	224	914	181
FERT-TRADE, s.r.o.	0	0	9	-2
FERT-TRADERO, srl.	1429	1 071	364	216

Výška vlastného imania a výsledky hospodárenia dcérskych spoločností boli zistené podľa slovenského zákona o účtovníctve a nadväzujúcich postupov účtovania.

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021			k 31. decembru 2020		
	Obstarávací cena	Opravná položka	Zostatková hodnota	Obstarávací cena	Opravná položka	Zostatková hodnota
VUCHT, a.s.	2 612	-	2 612	2 612	-	2 612
Duslo Energy, s.r.o.	500	-	500	500	-	500
FERT-TRADE, s.r.o.	0	-	0	2	-	2
FERT-TRADERO, srl.	14	-	14	14	-	14
Spolu	3 126	-	3 126	3 128	-	3 128

K 1. januáru 2021 spoločnosť FERT-TRADE, s.r.o. bola zlúčená so spoločnosťou Duslo Energy, s.r.o. Šaľa.

V roku 2021 spoločnosť nepredala žiadne akcie ani obchodné podiely.

15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložená daňová pohľadávka a záväzok boli vypočítané pri 21 % sadzbe dane z príjmov a pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Netto k 31. decembru 2021	Netto k 31. decembru 2020

Opravné položky	6 837	-	6 837	6 196
Dlhodobý hmotný majetok	4	-25 660	-25 656	-21 976
Rezervy a záväzky	3 140	-	3 140	853
Daňová strata	-	-	-	-
Právo na používanie	2 134	-2 101	33	29
Ostatné	428	-1	427	446
Spolu	12 543	-27 762	-15 219	-14 452

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2020 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2020
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	7 025	-829	-	6 196
Dlhodobý hmotný majetok	-20 078	-1 869	-	-21 947
Rezervy a záväzky	868	-15	-	853
Daňová strata	5	-5	-	-
Ostatné	73	373	-	446
Spolu	-12 107	-2 345	-	-14 452

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2021 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2020	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2021
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	6 196	641	-	6 837
Dlhodobý hmotný majetok	-21 976	-3 680	-	-25 656
Rezervy a záväzky	853	2 287	-	3 140
Daňová strata	-	-	-	-
Právo na používanie	29	4	-	33
Ostatné	446	-19	-	427
Spolu	-14 452	-767	-	-15 219

16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
<i>Finančné záväzky:</i>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	95 543	33 192
Záväzky voči spriazneným osobám (Poznámka 27)	1 674	2 442
Nevyfakturované dodávky a dohadné položky	749	669
Výdavky budúcich období	55	55
Spolu finančné záväzky	98 021	36 358
<i>Nefinančné záväzky:</i>		
Záväzky zo vzťahov k zamestnancom	3 746	3 768
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a ostatné dane	1 602	1 723
Záväzky zo sociálneho fondu	171	168
Zamestnanecké prémie	1 625	467

Štátne dotácie na dlhodobý majetok (Poznámka 2.16)	59	59
Ostatné záväzky	196	14
Spolu nefinančné záväzky	7 399	6 199
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	105 420	42 557
Záväzky z krátkodobého leasingu	2 479	2 295
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky spolu	107 899	44 852

Spoločnosť nemá žiadne záväzky kryté záložným právom.

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Záväzky do lehoty splatnosti	104 941	44 654
Záväzky po lehote splatnosti	2 958	198
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	107 899	44 852

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1. januáru	169	24
Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel	494	496
Čerpanie	-492	-351
Stav k 31. decembru	171	169

17. Úvery a pôžičky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Kontokorentný úver (Poznámka 6)	65 679	43 942
Bankové úvery	115 116	138 808
Úroky z bankových úverov	5	4
Pôžičky v rámci skupiny	22 200	20 000
Úroky z pôžičiek	0	0
Úvery a pôžičky spolu	203 000	202 754

Úvery Spoločnosti sú denominované v EUR. Úročené sú pohyblivou úrokovou sadzbou, v roku 2021 táto predstavovala v priemere 0,9603 % a v roku 2020 v priemere 1,1285 % (Poznámka 3.1 (iii)).

Zabezpečenie bankových úverov je uvedené v Poznámke 28.

Nečerpané zostatky úverových liniek predstavovali k 31. decembru 2021 celkovo 28 113 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 47 448 tis. EUR). Nečerpaný zostatok k dispozícii do 1 roka predstavoval 28 113 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 47 448 tis. EUR).

Reálna hodnota dlhodobých a krátkodobých úverov a pôžičiek nebola k 31. decembru 2021 a 2020 významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť k 31. decembru 2021 preklasifikovala dlhodobé úvery do krátkodobých úverov z dôvodu neplnenia jedného z finančných kovenantov.

18. Rezervy

a) Krátkodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie / Zrušenie	k 31. decembru
Choroby z povolania	61	-	-27	34
Súdne spory (i)	1 359	7	-833	533
Rezerva na nakúpené emisie (ii)	6 451	6 350	-6 451	6 350
Spolu za rok 2020	7 871	6 357	-7 311	6 917
Choroby z povolania	34	-	-34	0
Súdne spory (i)	533	-	-45	488
Rezerva na nakúpené emisie (ii)	6 350	2 353	-6 350	2 353
Nevýhodné zmluvy (iii)	0	9 094	0	9 094
Spolu za rok 2021	6 917	12 722	-7 704	11 935

b) Dlhodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie / Zrušenie	k 31. decembru
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (v)	-	-	-	-
Uzavretie a rekultivácia skládky (iv)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2020	5 476	-	-	5 476
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (v)	-	-	-	-
Uzavretie a rekultivácia skládky (iv)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2021	5 476	-	-	5 476

(i) Súdne spory

Rezervy na súdne spory boli tvorené Spoločnosťou na základe právnej analýzy priebehu súdnych sporov. Predpokladaný termín použitia rezervy je neurčitý.

(ii) Rezerva na nakúpené emisie

Rezerva bola tvorená na nakúpené emisie.

(iii) Rezerva na nevýhodné zmluvy

Spoločnosť vytvorila rezervu na nevýhodné kontrakty na základe množstva nenaplnených stratových kontraktov k 31. decembru 2021 a porovnania predpokladaných výrobných nákladov a dohodnutých predajných cien. Spoločnosť predala /vyprodukovala prevažnú časť zásob, ktoré pokrývajú nenaplnené stratové kontrakty v priebehu januára a februára 2022.

(iv) Uzatvorenie a rekultivácia skládky

Rezerva k 31. decembru 2021 vo výške 5 476 tis. EUR (z toho 188 tis. EUR zákonná rezerva, 5 288 tis. EUR nad rámec zákona) (k 31. decembru 2020: 5 476 tis. EUR) bola tvorená vo výške predpokladaných investičných nákladov na uzatvorenie a rekultiváciu skládky a ostatných environmentálnych záťaží.

Pri vyčíslení rezervy sa vychádzalo z predpokladanej spotreby rôznych druhov stavebných materiálov (fólie, štrk, rôzne geokompozity), jednotkových cien materiálov v čase spracovania analýzy a odhadu nákladov na práce súvisiace s uzatvorením a rekultiváciou skládky (Poznámka 4).

(v) Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku

Od roku 2019 nastala zmena vykazovania, rezerva na životné a pracovné jubileá je vykazovaná ako dlhodobé záväzky.

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Súčasná hodnota plnenia za dĺžku zamestnaneckého pomeru	1 174	1 225
Súčasná hodnota plnenia pri dosiahnutí veku 50 a 60 rokov	351	373
Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	1 782	1 777
	<u>3 307</u>	<u>3 375</u>

Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	(v tis. EUR)
k 31. decembru 2021	1 782
k 31. decembru 2020	1 777
k 31. decembru 2019	1 569
k 31. decembru 2018	970
k 31. decembru 2017	929
k 31. decembru 2016	905
k 31. decembru 2015	820
k 31. decembru 2014	764

Odsúhlasenie zmeny v súčasnej hodnote záväzku na odchodné do dôchodku:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Stav k 1. januáru	1 777	1 569
Náklady súčasnej služby	74	77
Úrokové náklady	3	0
Vyplatené požitky za dané obdobie	224	277
Aktuárske zisky a straty	-296	-146
Stav k 31. decembru	<u>1 782</u>	<u>1 777</u>

V priebehu rokov 2021 a 2020 nedošlo k významným zmenám, kráteniu alebo vyrovnaniu programu.

Citlivosť záväzku na odchodné do dôchodku na zmeny vo významných predpokladoch je nasledovná:

(v tis. EUR)	Zmena predpokladu	Rezerva na odchodné	
		Zvýšenie predpokladu	Zníženie predpokladu
Diskontná sadzba 0,141 %	o 1 % bod	-126	146
Úroveň rastu miezd 2,0 %	o 1 % bod	141	-125
Fluktuácia 5,0 %	o 2 % bod	-133	153

Vyššie uvedená analýza citlivosti je založená na zmene jedného predpokladu, zatiaľ čo ostatné predpoklady ostali nezmenené. Je nepravdepodobné, že v praxi nastane takáto situácia a zmeny v niektorých predpokladoch môžu byť prepojené. Pri výpočte citlivosti záväzku na významný aktuársky predpoklad bola použitá totožná metóda ako pri výpočte záväzku vykázanej v súvahe.

Vážený priemer trvania záväzku na odchodné je 16 rokov.

Analýza očakávanej splatnosti nediskontovaných súm odchodného:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Odchodné	147	83	232	1 493	1955

Od roku 2019 nastala zmena vykazovania, rezerva na životné a pracovné jubileá je vykazovaná ako dlhodobé záväzky.

19. Vlastné imanie

(i) Základné imanie

Základné imanie 102 427 tis. EUR pozostáva z piatich plne splatených listinných kmeňových akcií, pričom nominálna hodnota akcie je 20 485 tis. EUR.

(ii) Zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Zákonný rezervný fond	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	242 636	237 634
Spolu	264 034	259 032

20. Výnosy

(v tis. EUR)	2021	2020
Predaj výrobkov	537 493	318 880
Predaj tovaru a materiálu	33 137	29 284
Výnosy z prenájmu spriazneným osobám	277	198
Výnosy z prenájmu tretím osobám	415	344
Výnosy Centra zdravotnej starostlivosti	1 051	959
Poskytnuté služby - stočné, voda, elektrická energia, plyn, teplo	1 692	846
Poskytnuté služby – nakladanie s odpadmi	509	819
Ostatné	1 188	1 787
Výnosy spolu	575 762	353 117

21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami

(v tis. EUR)	2021	2020
Mzdy	38 796	37 936
Náklady na sociálne poistenie	9622	9 399
Náklady na zdravotné poistenie	3 887	3 744
Ostatné sociálne náklady	2 914	2 714
Mzdové náklady spolu	55 219	53 793
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	104	98
Spolu	55 323	53 891

	2021	2020
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov počas obdobia	1 949	1 989
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru	1 958	1 982
- z toho počet vedúcich zamestnancov	9	9

22. Služby

(v tis. EUR)	2021	2020
Opravy a údržba	7 852	8 157
Nájomné	953	829
Preprava	23 571	19 939
Náklady na výskum a vývoj	1 570	1 666
Náklady na reklamu	111	159
Bezpečnosť a ochrana majetku	716	639
Poštovné, telefóny	116	120
Právnické, daňové a iné poradenstvo	648	516
Upratovanie, odvoz a likvidácia odpadu	1 104	855
Provízie	543	261
Náklady za overenie individuálnej účtovnej zvierky	56	53
Súvisiace audítorské služby	6	5
Ostatné služby	2 604	2 090
Služby spolu	39 850	35 289

Spoločnosť v roku 2021 zaplatila nájomné vo výške 953 tis. EUR (2020: 829 tis. EUR). Zmluvy o nájme sú uzatvorené na dobu neurčitú a cena nájmu na ďalšie obdobie je určená po ukončení bežného obdobia. Výpovedné lehoty sú v rozpätí 3 – 6 mesiacov.

23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2021	2020
Ostatné prevádzkové výnosy		
Obdržané náhrady	255	221
Zúčtovanie dotácie na dlhodobý majetok, prijaté dotácie	4 056	907
Zmluvné pokuty prijaté	11	65
Zisk z predaja dlhodobého majetku	74	81
Dohoda o urovaní, memorandum o spolupráci	1 620	3 091
Zúčtovanie a tvorba rezerv	69	853
Opravná položka k pohľadávkam a majetku netto	-	3 600
Ostatné prevádzkové výnosy	68	138
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	6 153	8 956
(v tis. EUR)	2021	2020
Ostatné prevádzkové náklady		
Pokuty, penále, dary	1	-
Poistenie majetku a zodpovednosti	5 133	5 037
Náklady na emisné kvóty (Poznámka 7)	2 359	6 398
Dane a poplatky	1 287	1 257
Zmarené investície	-	1 778
Nevýhodné zmluvy	9 094	-
Cestovné, reprezentačné	139	124
Ostatné	254	376
Ostatné prevádzkové náklady spolu	18 267	14 970

Na základe Schémy pomoci pre podniky v odvetviach a pododvetviach, v prípade ktorých sa predpokladá značné riziko úniku uhlíka v súvislosti s premietnutím nákladov spojených s nákupom

emisných kvót skleníkových plynov do cien elektrickej energie Spoločnosť obdržala štátnu pomoc z Enviromentálneho fondu Ministerstva životného prostredia SR z prostriedkov získaných z predaja emisných kvót v dražbách vo výške 1 630 tis. EUR.

Ministerstvo hospodárstva SR na základe zákona č. 309/2009 Z. z. o podpore obnoviteľných zdrojov energie a vysoko účinnej kombinovanej výroby schválilo poskytnutie kompenzácie za tarifu za prevádzkovanie systému oprávneným energeticky náročným podnikom. Podľa tohto rozhodnutia Spoločnosť obdržala finančné prostriedky vo výške 1 962 EUR.

Spoločnosť obdržala štátnu pomoc vo výške 444 tis. EUR na kompenzáciu nákladov na náhradu mzdy čerpanej zamestnancami počas obdobia mimoriadnej situácie v súvislosti s COVID 19.

24. Finančné náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2021	2020
Finančné výnosy		
Výnosové úroky	39	39
Prijaté dividendy	200	260
Kurzové zisky, ostatné	191	39
Finančné výnosy spolu	430	338
Finančné náklady		
Nákladové úroky	2 041	2 712
Kurzové straty, ostatné	84	146
Bankové poplatky	143	104
Poplatky na zábezpeku	-	823
Finančné náklady spolu	2 268	3 785

25. Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň z príjmov	-281	-33
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-767	-2 345
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	-1 048	-2 378
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-	-
Daň z príjmov v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	-	-
Daň z príjmov spolu	-1 048	-2 378

Prevod od teoretickej dane z výsledku hospodárenia k vykázanej dani z príjmov:

(v tis. EUR)	2021		2020	
	Základ dane	Daň pri 21%	Základ dane	Daň pri 21%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 050		11 491	
Z toho teoretická daň 21 %		1 270		2 413
Korekcia odloženého daňového záväzku z r. 2019	-	-	-141	-30
Daňovo neuznané náklady	614	130	270	57
Výnosy nepodliehajúce dani	-290	-61	-295	-62
Daňová úľava	-1 385	-291	-	-

Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)	1 048	2 378
Splatná daň	281	33
Odložená daň	767	2 345
Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)	1 048	2 378

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Strata / Zisk za bežné obdobie pred zdanením		6 050	11 491
Upravený o nepeňažné operácie		68 272	57 029
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	10,11,12	52 621	50 526
Vysporiadanie emisných povoleniek	7	6 355	6 500
Zmena stavu opravných položiek a rezerv	8,9,10	7 663	-2459
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku	10	-74	-81
Úroky netto s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	2 002	2 673
Kurzové zisky a straty, netto		-95	130
Výnosy z dividend		-200	-260
Ostatné		0	0
Zmena pracovného kapitálu		-37 490	15 415
Zásoby		-14 006	8 107
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-82 358	6 737
Ostatné krátkodobé aktíva		-982	1 008
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		59 856	-437
Zaplatená daň z príjmu		21	-45
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	- 2040	-2 715
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		34 827	81 175

27. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené strany patria dcérske spoločnosti, spoločné podniky, akcionári, riaditelia a vedenie dcérskych spoločností, spoločných podnikov a Spoločnosti.

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	536	3 723	22 290
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	2 003	135
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2020	536	5 726	22 425
Pôžička	20 000	-	-
Závazky – z obchodného styku	739	571	1 132
Spolu záväzky k 31. decembru 2020	20 739	571	1 132

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	115	4 913	78 606
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	2 003	135

Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-134
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2021	115	6 916	78 607
Pôžička	22 200	-	-
Závázky – z obchodného styku	149	460	1 065
Spolu záväzky k 31. decembru 2021	22 349	460	1 065

V roku 2021 Spoločnosť tvorila opravnú položku na pohľadávku z pôžičky voči ostatnej spriaznenej strane vo výške istiny 134 tis. EUR (rok 2020: 0 EUR).

Spoločnosť neposkytla za svoje spriaznené strany k 31. decembru 2021 záruky (k 31. decembru 2020: 0 tis. EUR) (Poznámka 28(i)). Zabezpečenie pohľadávok voči spriazneným stranám ako aj informácie o súvisiacich prijatých zárukách a podmienkach úverovania sú bližšie uvedené v Poznámke 8 a Poznámke 3.1 (i).

Závázky Spoločnosti voči spriazneným stranám nie sú zabezpečené.

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	42
Výnosy z predaja výrobkov	35 011	13 132	151 998
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	6	24 249
Výnosy z predaja služieb	73	405	860
Výnosy z dividend	-	260	-
Úrokové výnosy	-	37	2
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2020	35 084	13 840	177 151
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	8	369
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-
Nákup energií	-	-	279
Nákup tovaru a materiálu	159	4	5 737
Nákup služieb	416	1 823	951
Nákup finančných investícií	-	-	-
Úrok z prijatej pôžičky	1 224	-	-
Ostatné náklady	-	-	68
Spolu nákup za rok 2020	1 799	1 835	7 404
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	21
Výnosy z predaja výrobkov	60 055	20 110	267 249
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	6	27 418
Výnosy z predaja služieb	61	396	869
Výnosy z dividend	-	200	-
Úrokové výnosy	-	37	2
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2021	60 116	20 749	295 559
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	25	311
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-
Nákup energií	-	-	312
Nákup tovaru a materiálu	125	2	6 133
Nákup služieb	512	1 706	1 078
Nákup finančných investícií	-	-	-
Úrok z prijatej pôžičky	310	-	-
Ostatné náklady	27	-	93
Spolu nákup za rok 2021	974	1 733	7 927

Kľúčový riadiaci personál sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolovanie činností Spoločnosti. Pozostáva z členov predstavenstva, dozornej rady a členov rady vedenia.

Odmeny a požitky poskytnuté (vyplatené alebo splatné) kľúčovému riadiacemu personálu:

(v tis. EUR)	2021	2020
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 574	1 579
Požitky po skončení zamestnania - odchodné	-	-
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	-	-
Spolu	1 574	1 579

Z toho odmeny z výkonu funkcie štatutárnych orgánov:

Predstavenstvo	30	30
Dozorná rada	1	1
Spolu	31	31

Výška záväzkov Spoločnosti voči členom kľúčového riadiaceho personálu:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov	37	27
Požitky po skončení zamestnania – rezerva na odchodné	63	57
Ostatné dlhodobé požitky – rezerva na pracovné a životné jubileá	7	6
Spolu	107	90

Na kľúčový riadiaci personál sa vzťahujú všetky zamestnanecké požitky, tak ako sú bližšie popísané v Poznámke 2.24.

Okrem vyššie uvedeného sa Spoločnosť k 31. decembru 2021 zaviazala, že v prípade ukončenia pracovného pomeru zo strany Spoločnosti poskytne kľúčovému riadiacemu personálu odstupné v celkovej maximálnej výške 336 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 334 tis. EUR).
Pôžičky poskytnuté spriazneným osobám:

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Stav k 1. januáru 2021	-	2 003	135
Poskytnuté úvery za obdobie	-	0	0
Splatené úvery za obdobie	-	0	0
Opravná položka k istine	-	-	-134
Úrokový výnos	-	37	2
Prijaté úroky	-	-37	-2
Stav k 31. decembru 2021	-	2 003	1

Bližšie informácie o pôžičkách poskytnutých spriazneným osobám sú uvedené v Poznámke 8.

28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti

- (i) Spoločnosť k 31. decembru 2021 nemá žiadne záväzky z ručenia.
Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

(ii) Bankové záruky a iné záruky

Za spoločnosť Duslo, a.s. boli poskytnuté nasledovné ručenia:

- bankovú záruku v hodnote 510 tis. EUR voči Colnému úradu Bratislava na krytie colného dlhu poskytla Slovenská sporiteľňa, a.s., záruka je poskytnutá bez časového obmedzenia
- banková záruka v hodnote 692 tis. EUR v prospech Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR v zastúpení Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry za poskytnutie nenávratného finančného príspevku na inováciu výroby, ktorú vydala Tatra banka, a.s.. Záruka je platná do 31. decembra 2022
- banková záruka v hodnote 1 396 tis. EUR v prospech Ministerstva životného prostredia SR v zastúpení Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry za poskytnutie nenávratného finančného príspevku na energeticke úspory výroby vydaná Tatra bankou, a.s.. Záruka je platná do 30. novembra 2022
- banková záruka v hodnote 1 096 tis. EUR, ktorú vystavila CITIBANK Europe, plc v prospech SPP – distribúcia, a.s. za platby a za prístup do distribučnej siete a distribúciu plynu. Záruka je platná do 28. februára 2022

Vystavené záruky obchodnými partnermi prijaté Spoločnosťou k 31. decembru 2021 dosiahli hodnotu 10 381 tis. EUR, a týkali sa záruky na záručnú dobu, záruky za zálohovú platbu a záruky za dobré vykonanie diela.

(iii) Zabezpečenie bankových úverov

Typ úveru	Forma ručenia	Veriteľ	Hodnota úveru k 31. decembru 2021 v tis. EUR
kontokorentný	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	4 030
kontokorentný	vlastná blankozmenka	VUB, a.s.	754
kontokorentný	vlastná blankozmenka	CITIBANK Europe,plc.	4 086
kontokorentný	vlastná blankozmenka	SLSP, a.s.	25 034
kontokorentný	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	14 879
kontokorentný	vlastná blankozmenka	UniCredit Bank, a.s.	7 961
kontokorentný	vlastná blankozmenka	Komerční banka, a.s.	8 934
revolvingový	vlastná blankozmenka	Tatrabanka, a.s..	54 000
terminov. úver	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	47 115
	Zmluva o zriadení záložného práva		
	Zmluva o podriadení nárokov		
	Patronátne vyhlásenie		
revolvingový	-	ČSOB, a.s.	9 000
revolvingový	-	VUB, a.s.	5 000
VISA karty	-	Tatra banka, a.s.	0

(iv) Zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku

K 31. decembru 2021 nemala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky na nehmotný majetok (k 31. decembru 2020: 0 tis. EUR). Na hmotný majetok zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku k 31. decembru 2021 boli vo výške 24 474 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 5 578 tis. EUR).

(v) Neistota v oblasti slovenského daňového práva

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

(vi) Environmentálne záťaž

V Národnej rade Slovenskej republiky bol dňa 24. októbra 2011 schválený zákon č. 409/2011 Z.z. o environmentálnych záťažiach, ktorý nadobudol účinnosť dňa 1. januára 2012. Za environmentálnu záťaž sa považuje historická kontaminácia pôdy a horninového prostredia nad mieru určitých kritérií. Do databázy prioritných identifikovaných environmentálnych záťaží je zaradená len skládka RSTO (Poznámka 4 a 18), prevádzkovaná Spoločnosťou do 30. júna 2009. Spoločnosť zhodnotila svoje povinnosti v nadväznosti na zákon 409/2011 Z.z. o environmentálnych záťažiach a odhadla prípadné ekonomické dopady vyplývajúce z prípadných environmentálnych záťaží.

29. Podmienené aktíva

Dodávateľ Spoločnosti zriadil u Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. – pobočka Miláno bankovú garanciu v prospech Spoločnosti na záručnú dobu aktivovanej investičnej akcie Čpavok 4. Garancia bola zriadená vo výške 14 075 882,30 EUR na hodnotu stavebnej a technologickej časti investičnej akcie so splatnosťou 13. júla 2020. Po tomto období citovaná hodnota bola znížená na hodnotu 4 000 000 EUR s garanciou na záručnú dobu stavby s platnosťou do 13. júla 2023.

30. Podmienené záväzky

Spoločnosť k 31. decembru 2021 eviduje ako podmienené záväzky čiastku 30 158 tis. EUR v súvislosti so súdnym sporom. Jedná sa o súdny spor za porušenie patentových práv z roku 1997, kde spoločnosť Istrochem (Spoločnosť je právny nástupca Istrochem, a.s.) bola v postavení žalovaného v druhom rade. Žalovaná strana v prvom rade v roku 2021 podala protižalobu voči Spoločnosti o náhradu škody (spôsobenej vstupom do jej likvidácie). Na základe rozsudku prvostupňového súdu je Spoločnosť povinná zaplatiť istinu vo výške 14 280 tis. EUR, zvýšenú o úrok (spolu vo výške 30 158 tis. EUR) z titulu náhrady škody. Spoločnosť sa dňa 11. marca 2022 voči Rozsudku prvostupňového súdu odvolala. Podľa vyjadrenia viacerých právnych kancelárií je veľmi vysoká pravdepodobnosť, že Spoločnosť bude v odvolaní úspešná.

31. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali významné udalosti vyžadujúce si zverejnenie, okrem:

- V súvislosti s vojenským konfliktom na Ukrajine nedošlo k obmedzeniu dodávok zemného plynu (ZP) z Ruska do EU, preto táto situácia nemá v Spoločnosti vplyv na proces výroby čpavku a priemyselných hnojív. Nárast, resp. volatilita ceny ZP v posledných dňoch je spôsobená s veľkou pravdepodobnosťou zvýšeným dopytom po ZP, na čo burza reaguje zvýšením ceny. Podobnému nárastu a veľkej volatilitě ceny ZP bola Spoločnosť vystavená už od septembra minulého roka, kedy trh reagoval na túto situáciu odstavením niektorých, menej efektívnych, výrobní čpavku v EU, čo spôsobilo zníženie ponuky a následné zvýšenie cien hnojív. Očakáva sa, že podobný scenár sa môže opakovať aj v tomto roku, pričom pravdepodobnosť, že sa tak stane je vyššia už aj s ohľadom na zákaz importu hnojív z Ruska do EU, čo opäť vyvolá v EU zvýšený dopyt po hnojivách.
- Spoločnosť obdržala po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka od financujúcich bánk waiver, ktorým sa banky zriekli nárokov vyplývajúcich z porušenia jedného z bankových kovenantov k 31.12. 2021
- Spoločnosť obdržala list podpory od materskej spoločnosti dňa 14. marca 2022 potvrdzujúci, že materská spoločnosť bude finančne podporovať dcérsku spoločnosť nasledovných 16 mesiacov od dátumu podpísania