

Duslo, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2019
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora

február 2020



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Duslo, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Duslo, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

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

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



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

4. marca 2020

Bratislava, Slovenská republika






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



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



**Individuálna účtovná zvierka Duslo, a.s.
k 31. decembru 2019
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
28. 2. 2020	 Ing. Petr Bláha podpredseda predstavenstva Ing. Kvetoslava Trenčianska členka predstavenstva	 Ing. Danka Szabová vedúca Odboru hlavného účtovníka	 Ing. Danka Szabová 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	19
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia	24
5. Oceňovanie reálnou hodnotou	26
6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	27
7. Emisné kvóty	27
8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	28
9. Zásoby.....	33
10. Dlhodobý hmotný majetok.....	34
10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný	34
10.2 Dlhodobý majetok – Právo na užívanie (PU)	36
11. Investície do nehnuteľností	36
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.....	40
16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	41
17. Úvery a pôžičky	41
18. Rezervy	42
19. Vlastné imanie	44
20. Výnosy.....	45
21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami	45
22. Služby.....	45
23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy.....	46
24. Finančné náklady a výnosy	46
25. Daň z príjmov	47
26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	48
27. Transakcie so spriaznenými osobami	49

28.	Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti	51
29.	Podmienené aktíva.....	52
30.	Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	52

Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámka	Stav k 31. decembru	
		2019	2018
AKTÍVA			
Obežné aktíva			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6	13 998	1 438
Emisné kvóty	7	4 553	5 214
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	60 016	74 707
Krátkodobé nefinančné pohľadávky		1 533	485
Pohľadávka z dane z príjmu		-	1 817
Zásoby	9	58 353	56 069
		138 453	139 730
Dlhodobé aktíva			
Hmotný majetok	10	536 270	572 355
Právo na užívanie majetku	10	13 951	-
Nehmotný majetok	12	2 990	3 717
Investície do nehnuteľností	11	1 619	2 352
Finančné investície	14	3 128	3 114
Dlhodobé nefinančné pohľadávky		188	-
		588 146	581 538
Spolu aktíva		696 599	721 268
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	40 842	54 387
Krátkodobé záväzky z leasingu	16	2 519	-
Rezervy	18	1 420	2 904
Rezerva na emisie	18	6 451	5 997
Splatná daň z príjmov		-	-
Úvery a pôžičky	17	132 288	295 794
		183 520	359 082
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky		4 331	972
Dlhodobé záväzky z leasingu		11 511	-
Rezervy	18	5 476	7 376
Úvery a pôžičky	17	127 308	-
Odložený daňový záväzok	15	12 107	9 911
		160 733	18 259
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	102 427	102 427
Zákonný rezervný fond	19	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	19	228 521	220 102
		352 346	343 927
Spolu vlastné imanie a záväzky		696 599	721 268

Túto zvierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Súhrnný výkaz ziskov a strát

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31. decembru	
		2019	2018
Tržby	20	398 071	418 485
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia		2 883	11 370
Spotreba zemného plynu		-91 169	-140 488
Spotreba materiálu a energie		-106 194	-126 208
Náklady na predaný tovar a materiál		-31 890	-30 229
Mzdové náklady	21	-52 387	-48 731
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	21	-174	-1 988
Odpisy	10,11,12	-54 938	-43 113
Služby	22	-36 671	-39 361
Tvorba (-) / Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- zásobám	9	-465	324
Ostatné prevádzkové výnosy	23	1 534	7 500
Ostatné prevádzkové náklady	23	-13 549	-13 308
Prevádzkové náklady		-383 020	-424 232
Prevádzkový hospodársky výsledok		15 051	-5 747
Finančné výnosy	24	533	541
Finančné náklady	24	-4 969	-2 095
Finančné náklady, netto		-4 436	-1 554
Zisk pred zdanením		10 615	-7 301
Daň z príjmov	25	-2 196	1 426
Hospodársky výsledok bežného obdobia (HV)		8 419	-5 875
Položky, čo nebudú následne reklasifikované do HV:		-	-
- Precenenie emisných kvót, pred daňou	7	-	-
- Precenenie emisných kvót, daň	15,25	-	-
Ostatný súhrnný výsledok		-	-
Súhrnný hospodársky výsledok bežného obdobia		8 419	-5 875

Túto závierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatný súhrnný výsledok	Nerozdelený zisk	Spolu
K 1. januáru 2018	102 427	21 398	-	225 978	349 803
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	-	-5 875	-5 875
Súhrnný výsledok	-	-	-	-5 875	-5 875
K 31. decembru 2018	102 427	21 398	-	220 102	343 928
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	-	8 419	8 419
Súhrnný výsledok	-	-	-	8 419	8 419
K 31. decembru 2019	102 427	21 398	-	228 521	352 346

Túto zvierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci k 31.decembru	
		2019	2018
<i>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</i>			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	26	78 185	7 579
Prijatá (+) / Zaplatená (-) daň		1 818	829
Platené úroky s výnimkou kapitalizovaných	24	-3 601	-1 754
Prijaté úroky	24	52	62
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		76 454	8 470
<i>Peňažné toky z investičnej činnosti</i>			
Nákup dlhodobého majetku		-26 084	-81 850
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		171	484
Prijaté dividendy		400	250
Výdavky na obstaranie finančných investícií	14	-14	-
Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám		-1 939	-1 147
Splátky z poskytnutých pôžičiek spriaznených strán		1 994	702
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-25 472	-81 561
<i>Peňažné toky z finančnej činnosti</i>			
Čerpanie úverov a pôžičiek	17	445 277	236 514
Splátky úverov a pôžičiek	17	-451 776	-211 015
Úhrada ostatných záväzkov		-2 259	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-8 759	23 745
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-12	136
Čisté peňažné toky		-42 211	-49 210
Čistý príjem peňažných prostriedkov a ekvivalentov		42 211	-49 210
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia	6	-68 801	-19 591
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	6	-26 590	-68 801

Túto zvierku je potrebné čítať spolu s Poznámkami uvedenými na stranách 5 – 52.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Všeobecné údaje

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou („EÚ“) za rok končiaci 31. decembra 2018 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 17. apríla 2019 účtovnú závierku 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 závierky

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1 Spôsob a dôvod zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou. Je zostavená na základe princípu historických cien. Účtovná závierka je zostavená na základe princípu časového rozlíšenia (t.j. transakcie a ďalšie skutočnosti sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia) a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Spoločnosti. Účtovná závierka je zostavená v eurách („EUR“) s presnosťou na tisíce EUR a nie je konsolidovaná.

Spoločnosť zostavila túto účtovnú závierku 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 závierku za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Slovenský Zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2019 podľa IFRS-EÚ.

Spoločnosť nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22, ods. 8 Zákona o účtovníctve, nakoľko je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke 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 závierku tak, ako sú uvedené v § 22, ods. 9 Zákona o účtovníctve. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti AGROFERT, a.s. je k nahliadnutiu priamo v sídle spoločnosti AGROFERT, a.s.

2.2 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 2019 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Spoločnosť tieto štandardy plánuje uplatniť po nadobudnutí ich účinnosti.

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Prijaté EU 29. novembra 2019.

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

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté EU k 11. decembru 2019

- **Doplnenia k IFRS 3: Podnikové kombinácie**

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

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

Spoločnosť neočakáva, že Doplnenia k IFRS 3 budú mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky.

- **Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- ✓ posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravedepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečeným budúcim peňažným tokom.
- ✓ posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- ✓ neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- ✓ uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečených položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečené položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečené - napr. makro zabezpečenie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť nemá finančné nástroje, zabezpečovacie vzťahy – hedging.

- **Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom**
(Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.)

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

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť neuvažuje o takýchto transakciách v rámci dcérskejších spoločností, pridružené podniky a spoločné podniky Spoločnosť nevlastní.

- **IFRS 17 Poistné zmluvy**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

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

IFRS 17 rieši problémy s porovnatelnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, pretože Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

2.3 Ročné vylepšenia IFRS

- Cyklus ročných vylepšení IFRS 2018 - 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Rada IASB používa ročný projekt zlepšovania IFRS, aby urobila potrebné, ale nie naliehavé zmeny a doplnenia IFRS, ktoré nebudú zahrnuté ako súčasť iného významného projektu.

Návrh obsahuje zmeny štyroch medzinárodných štandardov finančného vykazovania :

- IFRS 1 Prvé použitie IFRS,
- IFRS 9 Finančné nástroje,
- IFRS 16 Lízingy,
- IAS 41 Poľnohospodárstvo.

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

2.4 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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.

2.5 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 2.7.

(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.

2.6 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú vo výkaze peňažných tokov peňažnú hotovosť, neterminované vklady v bankách a kontokorentné úvery (Poznámka 6). Viazané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nie sú pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov považované za peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Kontokorentné úvery sú v súvahe zahrnuté v úveroch v krátkodobých záväzkoch.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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 - 15 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 skutočnosť 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 vykazané 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.

2.11 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.

2.12 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.

2.12.1 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:

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

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Spoločnosť klasifikovala:

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

Dopad aplikácie IFRS 16 na súvahu Spoločnosti k 1. januáru 2019

<i>v tis. EUR</i>	<i>Hodnota</i>
Zvýšenie dlhodobého hmotného majetku	10 783
Zvýšenie dlhodobých záväzkov	10 783
Dopad na vlastné imanie netto	0

Významné účtovné odhady a úsudky

Spoločnosť uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Spoločnosť primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných leasingových záväzkov a prenajatého majetku.

2.12.2 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.

2.13 Dlhodobý nehmotný majetok

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

2.14 Emisné kvóty

Emisné kvóty predstavujú nehmotný majetok, ktorý sa prvotne vykáže ku dňu pripísania emisných kvót na účet, ktorý spravuje ICZ Slovakia, a.s. Kvóty pridelené slovenskou vládou bezodplatne sú prvotne vykázané v trhovej hodnote. Nakúpené emisné kvóty sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v obstarávacej cene.

Emisné kvóty pridelené zdarma sú vykazované v nulovom ocenení, t.j. metódou čistého záväzku.

Emisné kvóty pridelené bezodplatne sa pri nadobudnutí účtujú ako štátna dotácia na účet výnosov budúcich období. Tieto výnosy budúcich období sa následne zúčtujú do hospodárskeho výsledku tak, aby bol zachovaný princíp zúčtovania súvisiacich nákladov a výnosov v príslušnom účtovnom období. Pri spotrebe alebo predaji emisných kvót sa výnosy budúcich období zúčtujú ako poníženie nákladov na predané, resp. spotrebované emisné kvóty. V prípade precenenia bezplatne štátom pridelených emisných kvót smerom nadol, ktoré bolo zúčtované do nákladov, Spoločnosť zúčtuje ako poníženie týchto nákladov a zodpovedajúcu časť štátnej dotácie.

Rezerva je tvorená pri nedostatku pridelených emisií, t. j. v situácii, kedy na konci účtovného obdobia skutočná spotreba emisií za dané obdobie prekročí množstvo zdarma pridelených emisných kvót. 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. Výška rezervy na chýbajúce emisie sa vypočíta na základe najlepšieho odhadu sumy, potrebnej na obstaranie emisných kvót.

V závislosti od toho ako sú emisie produkované, vykazuje sa záväzok, ktorý predstavuje napĺňanie kvóty. Tento záväzok je zaúčtovaný ako súčasť krátkodobých záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov. Záväzok je ocenený obstarávacou cenou kvót potrebných na pokrytie emisií vyprodukovaných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.15 REACH

Náklady súvisiace s dodržiavaním európskej legislatívy REACH (Registrácia, Evaluácia a Autorizácia Chemikálií) 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.

2.16 Dotácie vzťahujúce sa na majetok

Štátna dotácia na majetok sa vykazuje ako výnos budúcich období, ktorý sa na systematickom a racionálnom základe vykazuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát počas doby použiteľnosti majetku. Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primeraná istota, že účtovná jednotka bude spĺňať podmienky, ktoré sú s nimi spojené, a dotácie budú prijaté.

2.17 Pokles hodnoty nefinančných aktív

Test na pokles hodnoty majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nebude realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradiť do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U dlhodobého majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.18 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 vyžaduje 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.

2.19 Základné imanie

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

2.20 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.

2.21 Ostatný súhrnný výsledok

Do ostatného súhrnného výsledku Spoločnosť účtuje zmeny prebytku z precenenia emisných kvót a precenenie programov so stanovenými požitkami. V nasledujúcich obdobiach nedochádza k preklasifikovaniu týchto položiek do hospodárskeho výsledku. Zmeny prebytku z precenenia emisných kvót sa v nasledujúcich obdobiach prevedú do nerozdelených ziskov, ak sa dané kvóty spotrebujú alebo predajú. Spoločnosť zverejňuje sumu dane z príjmov vzťahujúcu sa na jednotlivé položky súhrnného výsledku priamo v súhrnnom výkaze ziskov a strát a vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Ostatný súhrnný výsledok nemôže byť vyplatený ako dividenda.

2.22 Výplata dividend

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

2.23 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 vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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.

2.24 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 nich 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 spoločnostiam, 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 zamestnancom 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 2019	k 31. decembru 2018
Priemerný počet zamestnancov	1992	2 035
Miera ukončenia (% zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku)	4,52 %	6,8 %
Predpokladané zvýšenie miezd	2,0 %	2,0 %
Diskontná miera	0,236 %	0,827 %
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	2019	2018
10	110 EUR	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. 2018 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.

2.25 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

2.26 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.

2.27 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.

2.28 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).

2.29 Kompenzovanie finančného aktíva a finančného záväzku

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

- a) v súčasnosti zo zákona vynútiteľné právo kompenzovať vykazané 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.

2.30 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:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- 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 vykázanie goodwillu. Ďalej sa odložená daň nevyказuje pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzku, pokiaľ toto prvotné vykázanie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o podnikovú kombináciu.

2.31 Záväzky 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.

2.32 Daňová úľava

V súvislosti s investičnou akciou „Čpavok 4“, v celkovej výške investičných nákladov 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 EÚ. Dňa 6.1.2015 Európska komisia rozhodla, že investičná pomoc je zlučiteľná s vnútorným trhom EÚ. Následne, dňa 16.2.2015 bolo Spoločnosti doručené oznámenie z Ministerstva hospodárstva SR o zlučiteľnosti investičnej pomoci s vnútorným

trhom EU. Investičná pomoc sa poskytuje vo forme daňovej úľavy v období desiatich rokov, počnúc zdaňovacím obdobím roku 2017.

Spoločnosť si prvýkrát uplatnila úľavu na dani z príjmu za rok 2017 vo výške 1 034 tis. EUR (Poznámka 25).

Tabuľka uplatnenia si úľavy na dani z príjmu:

Rok	Hodnota v tis. EUR
2017	1 034
2018	-
2019	-

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 2019	k 31. decembru 2018
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – dlhodobé (Poznámka 8)	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po opravných položkách – krátkodobé (Poznámka 8)	53 221	64 730
Peňažné prostriedky a ekvivalenty (Poznámka 6)	13 998	1 438
Finančné aktíva spolu	67 219	66 168

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 nesplní 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 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 2019	k 31. decembru 2018
Pohľadávky voči spriazneným osobám-bez pôžičiek (Poznámka 8 a 27)	32 087	35 694
<i>z toho: IKR Agrár</i>	<i>8 287</i>	<i>8 745</i>
<i>Agrofert, a.s.</i>	<i>6 473</i>	<i>8 073</i>
<i>GreenChem Holding BV</i>	<i>6 536</i>	<i>9 042</i>
<i>Fert-Tradero Srl</i>	<i>3 637</i>	<i>1 834</i>
<i>ACHP Levice a.s.</i>	<i>1 859</i>	<i>1 750</i>
<i>Agropodnik a.s. Trnava</i>	<i>1 488</i>	<i>1 785</i>
<i>Tajba, a.s</i>	<i>1 188</i>	<i>765</i>
<i>Devecseri Agrokémiai Kft</i>	<i>696</i>	<i>787</i>
<i>Duslo Energy.</i>	<i>384</i>	<i>245</i>
<i>Agrofert Deutschland GmbH</i>	<i>730</i>	<i>1 955</i>
<i>GreenChem SK, s.r.o</i>	<i>362</i>	<i>466</i>
<i>Lovochemie</i>	<i>317</i>	<i>0</i>
<i>Ostatné</i>	<i>130</i>	<i>247</i>

(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 2019 nižší (vyšší) o 215 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 2018 nižší (vyšší) o 333 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 2019 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 bázických bodov, a ostatné premenné by zostali nezmenené, hospodársky výsledok pred zdanením za rok končiaci k 31. decembru 2019 by bol nižší (vyšší) o 2 171 tis. EUR (k 31. decembru 2018 o 2 957 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 priebežne 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 obchodného plánu v Spoločnosti je Finančný úsek, ktorý ho pripravuje v spolupráci s vnútropodnikovými útvarmi. Obchodný plán je predkladaný na prerokovanie Rade vedenia, k schváleniu Predstavenstvu a následne je predkladaný na posúdenie Dozornej rade. Súčasťou obchodného 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 2018					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	295 739	-	-	-	295 739
Bankové úvery – úrok *	55	-	-	-	55
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	49 287	-	-	-	49 287
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>345 081</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>345 081</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	<u>345 081</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>345 081</u>
K 31.decembru 2019					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	132 282	37 692	47 115	-	217 089
Bankové úvery – úrok *	1 919	1 181	589	-	3 689
Pôžičky	0	30 000	12 500	-	42 500
Úroky z pôžičiek*	632	551	355	-	1 538
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	37 984	-	-	-	37 984
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>172 817</i>	<i>69 424</i>	<i>60 559</i>	<i>-</i>	<i>302 800</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	-
Finančné záväzky spolu	<u>172 817</u>	<u>69 424</u>	<u>60 559</u>	<u>-</u>	<u>302 800</u>

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

Vzhľadom na skutočnosť, že všetky prevádzkové bankové úvery Spoločnosti boli splatné v roku 2019, Spoločnosť oslovila financujúce banky s požiadavkou refinancovania týchto úverových zdrojov. Výška a splatnosť nových úverových zdrojov bude závisieť od prevádzkových a investičných potrieb Spoločnosti.

(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 závierke.

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 2019 bola výška rezervného fondu 21 398 tis. EUR (k 31.decembru 2018: 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 2019, ako aj 2018 bol 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 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 2018						
Pohľadávky - krátkodobé	65 749	-	65 749	-1 666	-	64 083
Spolu	65 749	-	65 749	-1 666	-	64 083
K 31. decembru 2019						
Pohľadávky - krátkodobé	54 170	-	54 170	-2 086	-	56 256
Spolu	54 170	-	54 170	-2 086	-	56 256

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 2019	k 31. decembru 2018
Pohľadávky spôsobilé na započítanie	54 170	65 749
Ostatné finančné pohľadávky	-	-
Iné nefinančné pohľadávky	6 795	9 976
Opravná položka	-949	-1 019
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu (Poznámka 8)	60 016	74 706

Finančné záväzky, ktoré sú na súvahe započítané s finančnými aktívami, 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
				Finan- čné nástroje	Peňažn á zábez- peka	
K 31.decembru 2018						
Záväzky	1 666	-	1 666	- 1 666	-	-
Spolu	1 666	-	1 666	-1 666	-	-
K 31.decembru 2019						
Záväzky	2 086	-	2 086	- 2 086	-	-
Spolu	2 086	-	2 086	-2 086	-	-

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 2019	k 31. decembru 2018
Záväzky spôsobilé na započítanie	2 086	1 666
Ostatné finančné záväzky	35 898	47 621
Nefinančné záväzky	5 377	5 099
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu (Poznámka 16)	43 361	54 386

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) Odstavenie výroby duslínov a výroby 4-ADFA

Na úseku výroby Organika bolo počas mesiacov september až november 2013 realizované postupné odstavenie výroby duslínov a výroby suroviny 4-ADFA. Týmto krokom sa upustilo od výroby a obchodovania s duslínmi vo všetkých formách a surovina 4-ADFA sa zabezpečuje formou nákupu od nezávislých dodávateľov. Súvisiace zariadenia a príslušné stavebné objekty boli asanované od médií a následne zakonzervované.

Vedenie Spoločnosti stanovilo k 31.decembru 2019 a k 31.decembru 2018 spätné ziskateľnú hodnotu dlhodobého hmotného majetku odstavených výrobní na 0 tis. EUR ako reálnu hodnotu po odpočítaní nákladov na vyradenie. Vo výsledku hospodárenia za rok 2013 bola v tejto súvislosti vykázaná strata

zo zníženia hodnoty tohto majetku v sume 12 299 tis. EUR. Ku koncu roku 2019 poklesla táto hodnota na 10 502 tis. EUR z dôvodu vyradenia alebo začatia využívania niektorých častí dlhodobého majetku na iných organizačných jednotkách. Pri tomto odhade vedenie vychádzalo z predpokladanej ceny, ktorá by sa získala za predaj týchto aktív pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, pričom bralo do úvahy stav a umiestnenie aktíva ako aj obmedzenia súvisiace s používaním týchto aktív. Ide o ocenenie spadajúce pod úroveň 3 hierarchie reálnych hodnôt.

(ii) Odstavenie výrobné Čpavok 3

Vedenie Spoločnosti v roku 2014 rozhodlo o novej investícii výroby čpavku - „Čpavok 4“. Z toho dôvodu prehodnotilo odpisovanie nevyužitelných technologických zariadení výrobné čpavku („Čpavok 3“) a skrátilo ich životnosť do 30. júna 2018. Výrobná čpavku 3 bola odstavená 15. júna 2018.

Súvisiace zariadenia a príslušné stavebné objekty boli asanované od médií a následne zakonzervované.

Vedenie Spoločnosti stanovilo k 31. decembru 2019 späťne získateľnú hodnotu dlhodobého hmotného majetku odstavenej výrobné na 548 tis. EUR, ako reálnu hodnotu po odpočítaní nákladov na vyradenie. Vo výsledku hospodárenia za roky 2015 - 2019 bola v tejto súvislosti vykázaná strata zo zníženia hodnoty tohto majetku v sume 8 468 tis. EUR. Pri tomto odhade vedenie vychádzalo z predpokladanej ceny, ktorá by sa získala za predaj týchto aktív pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, pričom bralo do úvahy stav a umiestnenie aktíva ako aj obmedzenia súvisiace s používaním týchto aktív. Ide o ocenenie spadajúce pod úroveň 3 hierarchie reálnych hodnôt.

Vzhľadom na výšku tržieb (2019: 2 102 tis. EUR; 2018: 2 233 tis. EUR) a zostatkovú hodnotu dlhodobého majetku odstavených výrobní k 31. decembru 2019 9 016 tis. EUR – pred opravnou položkou, vedenie Spoločnosti opätovne usúdilo, že uvedená výroba nepredstavuje samostatnú významnú časť podnikania Spoločnosti a preto nie je vykázaná ako ukončené činnosti.

(iii) Zníženie hodnoty dlhodobého majetku na úseku výroby Organika–Prísady (Poznámka 10, 12)

Vedenie Spoločnosti k 31. decembru 2019 neidentifikovalo indikátory možného zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku na úseku výroby Organika.

(iv) Zníženie hodnoty dlhodobého majetku na úseku výroby Anorganika (Poznámka 10 a 12)

Vedenie Spoločnosti k 31. decembru 2019 neidentifikovalo indikátory možného zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku na úseku výroby Anorganika.

(v) Rezerva na uzatvorenie skládky nebezpečných odpadov (Poznámka 18)

Spoločnosť podľa platného zákona 223/2001 Z.z. o odpadoch v znení neskorších predpisov nemôže po 15. júli 2009 skládku nebezpečných odpadov v Trnenci nad Váhom (ďalej len „skládku RSTO“) využívať na pôvodný účel. Skládku bola naplnená nebezpečným odpadom na približne 10% svojej predpokladanej kapacity.

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.

Spoločnosť je naďalej zodpovedná v súlade so zákonom o odpadoch za uzatvorenie a rekultiváciu skládky RSTO. Štát bude znášať prípadnú sanáciu súvisiacich environmentálnych záťaží. Uvedené skutočnosti zohľadnilo vedenie Spoločnosti pri prehodnotení výšky súvisiacej rezervy k 31. decembru 2019.

Výška rezervy na uzatvorenie skládky bola stanovená na základe znaleckej štúdie a predstavuje najlepší odhad súčasnej hodnoty budúceho úbytku finančných prostriedkov, ktoré bude musieť Spoločnosť v súvislosti so skládkou vynaložiť. Presný termín uzatvorenia skládky pritom nie je legislatívou stanovený a vedenie Spoločnosti ešte nerozhodlo, kedy k uzatvoreniu skládky dôjde a ani o možnom alternatívnom využití daného priestoru.

- (vi) *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 vychádza 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. decembru 2019 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 2018				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	2 352	2 352
Finančné záväzky				
Bankové úvery (Poznámka 17)	-	295 739	-	295 739
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-
(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2019				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	1 619	1 619
Finančné záväzky				
Bankové úvery a pôžičky (Poznámka 17)	-	259 596	-	259 596
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 2019 stanovená vedením Spoločnosti na 1 619 tis. EUR (v roku 2018: 2 352 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, ktoré bolo vykonané k 30. júnu 2006 použitím Medzinárodného ohodnocovacieho postupu IVA 1 - Ohodnocovanie pre potreby finančného výkazníctva.

Reálna hodnota poskytnutých záruk je stanovená na základe predpokladanej sumy, za ktorú by záväzky z ručenia na seba prevzala tretia strana.

6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	67	77
Bežné účty v bankách	13 931	1 361
Vklady a krátkodobé vklady v bankách	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na súvahe	13 998	1 438

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Hotovosť, peňažné ekvivalenty a zostatky na bankových účtoch	13 998	1 438
Kontokorentné úvery (Poznámka 17)	-40 588	-70 239
Peňažné prostriedky a ekvivalenty pre účel výkazu peňažných tokov	- 26 590	- 68 801

Hotovosť s obmedzeným právom na disponovanie vo výške 189 tis. EUR z roku 2018, ktorá sa týkala účelovej finančnej rezervy na skládku odpadov, bola v roku 2019 odovzdaná na osobitný účet v Štátnej pokladnici v súlade s novelou zákona č. 312/2018 Z.z o odpadoch platnou od 1. januára 2019. Uvedená hodnota nie je vedená v stavoch peňažných prostriedkov Spoločnosti, ale ako pohľadávka voči Ministerstvu životného prostredia SR.

Na základe Dodatku č. 1 k Zmluve o termínovanom úvere z dôvodu neplnenia finančných ukazovateľov stanovených zmluvou k 30.6.2019 je Spoločnosť povinná mať na rezervnom účte zloženú čiastku vo výške štvrtročnej splátky v r. 2019, t.j. 12 500 tis. Eur ako zábezpeku splátky. Táto čiastka je uložená na účte Spoločnosti v Tatra banke s obmedzeným disponovaním. Zábezpeku povolí uvoľniť Agent úveru po splnení zmluvných podmienok.

Spoločnosť neeviduje žiadne termínované vklady k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 0 tis. EUR).

7. Emisné kvóty

V roku 2019 boli Spoločnosti pridelené emisné kvóty pre rok 2019 vo výške 694 920 ton EUA (v roku 2018 vo výške 709 196 ton EUA). Okrem toho v roku 2019 Spoločnosť nakúpila 215 000 ton EUA a 104 596 ton ERU (v roku 2018: 282 000 ton EUA a 47 432 ton ERU). Spotreba emisných kvót v roku 2019 bola 993 972 ton EUA (v roku 2018: 1 107 482 ton EUA). Predaj emisných kvót v rokoch 2019 a 2018 nebol realizovaný.

Tabuľka pohybu emisných kvót:

(v tis. EUR)	2019	2018
Stav k 1. januáru	12 109	5 744
Pridelenie emisných kvót	14 781	6 822
Odovzdanie spotrebovaných emisných kvót	-14 826	-5 482
Nákup emisných kvót	5 345	5 025
Stav k 31. decembru	17 409	12 109

Tabuľka pohybu záväzku z titulu spotrebovaných kvót

(v tis. EUR)	2019	2018
Stav k 1. januáru	-12 893	-5 560
Zrušenie záväzku – odovzdanie spotrebovaných kvót	12 800	5 535
Rezerva na odhad spotreby pridelených emisií	-15 125	-6 871
Rezerva na odhad spotreby nakúpených emisií	-6 451	-5 997
Stav k 31. decembru	-21 669	-12 893

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

(v tis. EUR)	2019	2018
Náklady na spotrebované kvóty	23 493	12 864
Rozpustenie výnosov budúcich období	-17 033	-6 871
Náklady na emisné kvóty	6 460	5 993

Emisné kvóty sú v súvahe na strane pasív vykázané vo výške rezervy na emisie (spotreba nakúpených emisií): 6 451 tis. EUR k 31. decembru 2019, (k 31. decembru 2018: 5 997 tis. EUR), a súvzťažne k tomu je v súvahe na strane aktív vykázané netto aktívum: 4 553 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 5 214 tis. EUR) .

8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(i) Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Pohľadávky z obchodného styku	19 123	26 262
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	25 614	27 621
Pohľadávky voči materskej spoločnosti (Poznámka 27)	6 473	8 073
Opravná položka	-949	-1 004
Pohľadávky z obchodného styku spolu	50 261	60 952
Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)	2 138	2 192
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	33	33
Iné finančné pohľadávky	789	1 569
Opravná položka	-	-15
Spolu iné finančné pohľadávky	2 960	3 779

Pohľadávka z titulu DPH	5 123	8 269
Náklady budúcich období	1 443	1 365
Preddavky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	-	-
Preddavky - ostatní	229	342
Predpokladané náhrady od poisťovne	-	-
Spolu iné nefinančné pohľadávky	6 795	9 976
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	60 016	74 707

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

Pôžičky boli poskytnuté nasledovným spriazneným stranám (Poznámka 27):

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
TK Slávia, a.s. (i)	135	185
FERT – TRADE, s.r.o (ii)	0	4
FERT TRADERO SRL Rumunsko (iii)	2 003	2 003
VUCHT, a.s. (iv)	-	-
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám spolu	2 138	2 192

Žiadne pôžičky poskytnuté spriazneným stranám neboli k 31. decembru 2019 a 2018 po splatnosti a ani neboli znehodnotené.

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

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Dohoda o úprave práv a povinností	134	184
Nesplatený úrok z pôžičiek	1	1
Pôžičky poskytnuté TK Slávii Agrofert, a.s.	135	185

V zmysle Dohody o úprave práv a povinností bola v roku 2019 uhradená čiastočná splátka istiny vo výške 50 tis. EUR. Zostatok pôžičky s príslušenstvom k 31.12.2019 je 135 tis. EUR. Splatnosť pôžičky je 31. december 2020.

(ii) *Pohľadávka voči spoločnosti FERT – TRADE, s.r.o*

Pôžička spoločnosti FERT – TRADE, s.r.o. vo výške 1 000 tis. EUR bola dňa 21. decembra 2018 splatená. Zostatok pôžičky – úroky vo výške 4 tis. EUR boli uhradené v januári 2019. Stav pôžičky k 31.12.2019 bol nulový (k 31.12.2018: 4 tis. EUR).

(iii) *Pohľadávka voči spoločnosti FERT TRADERO SRL Rumunsko*

Na základe Zmluvy o pôžičke z 29. júna 2017 spoločnosť FERT TRADERO SRL Rumunsko v priebehu celého roku 2019 čerpala pôžičky v plnej výške 2 000 tis. EUR. Výška istiny s príslušenstvom k 31. decembru 2019 je 2 003 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 2 003 tis. EUR). Pôžička je splatná 30. júna 2020.

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 2019	k 31. decembru 2018
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A1	31 510	34 760
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A2	128	101
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A3	0	3
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K1	5 418	8 359
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K2	7 205	10 116
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K3	4 325	5 251
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené	48 586	58 590
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
- menej ako 30 dní po splatnosti	2 398	3 947
- 30 až 90 dní po splatnosti	99	1
- 90 až 180 dní po splatnosti	-	-
- 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	2 497	3 948
<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	1	-
- 180 až 360 dní po splatnosti	2	-
- nad 360 dní po splatnosti	946	1 019
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú znehodnotené	949	1 019
<i>Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a iným finančným pohľadávkam po splatnosti, ktoré sú znehodnotené</i>	-949	-1 019
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky (bez pôžičiek spriazneným stranám) spolu	51 083	62 538

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,	1 037	-	-30	-3	1 004
z toho k:					
- k pohľadávkam v konkurze	97	-	-1	-	96
- k pohľadávkam po splatnosti	940	-	-29	-3	908
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	15	-	-	-	15
Spolu za rok 2018	1 052	-	-30	-3	1 019

	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31. decembru
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, z toho k:	1 004	17	-58	-14	949
- k pohľadávkam v konkurze	96	15	-13	-14	84
- k pohľadávkam po splatnosti	908	2	-45	-	865
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	15	-	-15	-	-
Spolu za rok 2019	1 019	17	-73	-14	949

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 nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2018 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním		
(v tis. EUR)						
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	21 100	15 451	4 158	25 258
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	27 621	27 621
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	8 073	8 073
<i>Spolu</i>	-	-	21 100	15 451	39 852	60 952
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>						
	-	-	-	-	2 192	2 192
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	1 553	1 553
<i>Spolu</i>	-	-	-	-	1 586	1 586
	-	-	21 100	15 451	43 630	64 730

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2019 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisť.		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	14 980	12 698	3 194	18 174
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	25 614	25 614
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	6 473	6 473
<i>Spolu</i>	-	-	14 980	12 698	35 281	50 261
<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	-	-	-	-	789	789
<i>Spolu</i>	-	-	-	-	2 960	2 960
	-	-	14 980	12 698	38 241	53 221

Spoločnosť má zabezpečené riziko nezaplatenia pohľadávok ich poistením (mimo pohľadávok voči spriazneným stranám), a to v spoločnosti Euler Hermes.

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

(ii) Krátkodobé nefinančné pohľadávky

Krátkodobá časť nefinančnej pohľadávky z titulu vratného preddavku k 31. decembru 2019 bola vo výške 1 533 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 485 tis. EUR).

V roku 2019 Spoločnosť nekapitalizovala náklady na prijaté úvery a pôžičky (v roku 2018: 1 256 tis. EUR).

Spoločnosť k 31. decembru 2019 neevidovala dlhodobé nefinančné pohľadávky.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Materiál a náhradné diely	25 056	24 328
Rozpracovaná výroba – polotovary	19 959	23 131
Hotové výrobky	13 050	7 971
Nedokončená výroba	791	756
Tovar	155	75
Opravná položka	-658	- 192
	58 353	56 069

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. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31. decembru
Materiál	632	-211	-229	-25	167
Hotové výrobky	74	25	-	-94	5
Polotovary	39	187	-	-206	20
Spolu za rok 2018	745	1	-229	-325	192
Materiál	167	222	-	-9	380
Hotové výrobky	5	235	-	-91	149
Polotovary	20	351	-	- 243	128
Spolu za rok 2019	192	808	-	-343	657

Spoločnosť k 31. decembru 2019 má poistené zásoby do výšky 43 500 tis. EUR (k 31. decembru 2018 43 500 tis. EUR0).

10. Dlhodobý hmotný majetok

10.1 Dlhodobý hmotný majetok - vlastný

(v tis. EUR)	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstará- vaný majetok	Spolu
Stav k 1. januáru 2018						
Obstarávacia cena	11 085	156 107	559 908	11 972	329 730	1 068 802
Oprávky a opravné položky	-	-62 170	-453 893	-6 422	-253	-522 738
Zostatková hodnota	11 085	93 937	106 015	5 550	329 477	546 064
Rok končiaci 31. decembra 2018						
Prírastky	-	-	-	-	70 321	70 321
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-
Úbytky v zostatkovej hodnote	-26	-	-38	-	-1 566	-1 630
Presuny v zostatkovej hodnote	-	56 294	307 717	7 901	-371 912	-
Odpisy	-	-6 031	-33 911	-2 735	-	-42 677
Zmena opravnej položky	-	43	264	-	-30	277
Zostatková hodnota	11 059	144 243	380 047	10 716	26 290	572 355
Stav k 31. decembru 2018						
Obstarávacia cena	11 059	212 125	862 850	18 113	26 569	1 130 716
Oprávky a opravné položky	-	-67 882	-482 803	-7 397	-279	-558 361
Zostatková hodnota	11 059	144 243	380 047	10 716	26 290	572 355
Rok končiaci 31. decembra 2019						
Prírastky	-	-	-	-	15 605	15 605
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	733	-	-	-	733
Úbytky v zostatkovej hodnote	-1	-19	-	-	-	-20
Presuny v zostatkovej hodnote	-	7 416	16 517	550	-24 483	-
Odpisy	-	-8 326	-40 323	-3 141	-	-51 790
Zmena opravnej položky	-	10	1 053	-	-1 676	-613
Zostatková hodnota	11 058	144 057	357 294	8 125	15 736	536 270
Stav k 31. decembru 2019						
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

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 2019 bola vo výške 9 330 tis. EUR.

V roku 2019 Spoločnosť nekapitalizovala do obstarávacej ceny kvalifikovateľných aktív spadajúcich do kategórie strojov, prístrojov a zariadení náklady na prijaté úvery a pôžičky (v roku 2018: 1 256 tis. EUR).

Spoločnosť 20. júna 2017 v rámci Operačného programu výskum a inovácie podpísala s Poskytovateľom - Ministerstvom školstva, vedy, výskumu a športu SR Zmluvu o poskytnutí nenávratného finančného príspevku. Účelom zmluvy je spolufinancovanie projektu „Inovácia výroby v spoločnosti Duslo“ Európskym fondom regionálneho rozvoja. Celkový nenávratný finančný príspevok bol vo výške 692 tis. EUR, z tejto hodnoty Spoločnosť v roku 2018 obdržala čiastku 321 tis. EUR a v roku 2019 čiastku 371 tis. EUR. Nenávratný finančný príspevok Spoločnosť použila na zakúpenie a inštaláciu dvoch nadzemných dvojplášťových skladovacích zásobníkov na skladovanie ROMČ (roztoku močoviny) čím dosiahla skvalitnenie záverečnej fázy výrobného procesu – skladovania.

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 2019 má nulovú zostatkovú hodnotu, predstavuje k 31. decembru 2019 v obstarávacej hodnote čiastku 294 635 tis. EUR.

Spoločnosť k 1. januáru 2015 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. Z posúdenia zostatkovej životnosti dlhodobého hmotného majetku nevyplýval žiadny rozdiel z porovnania odpisov pred a po zmene odhadu zostatkovej životnosti.

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	2 453	-	2	-22	-23	2 410
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	181	-	-	-	-	181
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	20 928	-	750	-12	-1 002	20 664
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	250	-	30	-	-	280
Spolu za rok 2018	23 812	-	782	-34	-1 025	23 535
Budovy a stavby nevyužívané	2 410	-	10	-	-20	2 400
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	181	-	-	-	-	181
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	20 664	-	371	-1 411	-13	19 611
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	280	-	1 676	-	-	1 956
Spolu za rok 2019	23 535	-	2 057	-1 411	-33	24 148

Tvorba opravnej položky k strojom, prístrojom a zariadeniam v roku 2019 súvisela s nevyužívanými technologickými zariadeniami.

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

(v tis. EUR)	2019	2018
Výnos z predaja dlhodobého hmotného majetku	171	484
Zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-21	-250
Zisk (+) / strata (-) z predaja dlhodobého hmotného majetku	150	234

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 2019					
Obstarávacia cena	5 043	949	2 428	2 364	10 784
Oprávky a opravné položky					
Zostatková hodnota	5 043	949	2 428	2 364	10 784
Prírastky		720	4 916	2	5 638
Úbytky v zostatkovej hodnote		-133			-133
Presuny v zostatkovej hodnote					
Odpisy	-735	-221	-1 175	-207	-2 338
Zmena opravnej položky					
Zostatková hodnota	4 308	1 315	6 169	2 159	13 951
Stav k 31. decembru 2019					
Obstarávacia cena	5 043	1 536	7 344	2 366	16 289
Oprávky a opravné položky	-735	-221	-1 175	-207	-2 338
Zostatková hodnota	4 308	1 315	6 169	2 159	13 951

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 2018	
Zostatková hodnota	2 319
Transfer	-
Úbytok	33
Zostatková hodnota	2 352
Stav k 31. decembru 2018	
Zostatková hodnota	2 352
Transfer	-733
Prírastok	-
Zostatková hodnota	1 619
Stav k 31. decembru 2019	
Zostatková hodnota	1 619

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 2019 stanovená vedením Spoločnosti na 1 619 tis. EUR (v roku 2018: 2 352 tis. EUR).

(v tis. EUR)	2019	2018
Výnosy z investícií do nehnuteľností	182	353
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností	-150	-299
	<u>32</u>	<u>54</u>

12. Nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Kúpený software	Negatívny goodwill	Licencie	REACH	Obstaranie majetku	Spolu
Stav k 1. januáru 2018						
Obstarávacia cena	4 063	-	1 012	2 694	528	8 297
Oprávky a opravné položky	-3 971	-	-997	-2 427	-528	-7 923
Zostatková hodnota	92	-	15	267	-	374
Rok končiaci 31. decembra 2018						
Prírastky	-	-	-	-	3 778	3 778
Presuny v zostatkovej hodnote	48	-	3 730	-	-3 778	-
Odpisy	-41	-	-376	-18	-	-435
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	99	-	3 369	249	-	3 717
Stav k 31. decembru 2018						
Obstarávacia cena	4 105	-	4 743	2 694	528	12 070
Oprávky a opravné položky	-4 006	-	-1 374	-2 445	-528	-8 353
Zostatková hodnota	99	-	3 369	249	-	3 717
Rok končiaci 31. decembra 2019						
Prírastky	-	-	-	-	84	84
Presuny v zostatkovej hodnote	-	-	3	-	-3	-
Odpisy	-46	-	-751	-14	-	-811
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	53	-	2 621	235	81	2 990
Stav k 31. decembru 2019						
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

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 jednotlivkej 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. Poisťovňa poskytne poistné plnenie v nových cenách v prípade poistených strojov a elektronických zariadení do veku 6 rokov, najviac však do poistnej čiastky dojednej 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 živeľnej 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	
			2019	2018
VUCHT, a.s.	Slovensko	Bratislava	99,76%	99,75 %
Duslo Energy, s.r.o.	Slovensko	Šaľa	100,00 %	100,00 %
FERT – TRADE, s.r.o	Slovensko	Bratislava	100,00 %	100,00 %
FERT – TRADERO srl	Rumunsko	Timisoara	90,00 %	-

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019		k 31. decembru 2018	
	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia
VUCHT, a.s.	3 111	1	3 112	42
Duslo Energy, s.r.o	957	172	1 035	104
FERT-TRADE, s.r.o.	-22	71	243	72
FERT-TRADERO, srl.	153	43	-	-

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 2019			k 31. decembru 2018		
	Obstará- vacía cena	Opravná položka	Zostat- ková hodnota	Obstará- vacía cena	Opravná položka	Zostat- ková 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	2	-	2	2	-	2
FERT-TRADERO, srl.	14	-	14	-	-	-
Spolu	3 128	-	3 128	3 114	-	3 114

V roku 2019 Spoločnosť nepredala žiadne akcie ani obchodné podiely, zvýšila svoj podiel v dcérskej spoločnosti VUCHT, a.s. o 0,01 % nákupom 14 ks akcií. Nákupom akcií spoločnosti FERT-TRADERO srl získala v tejto spoločnosti 90 %-ný podiel.

15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložená daňová pohľadávka a záväzok boli vypočítané pri 21 % sadzbe dane z príjmov, ktorá bola schválená zákonom a platná na obdobie roku 2019, a pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Netto k 31. decembru 2019	Netto k 31. decembru 2018
Opravné položky	7 025	-	7 025	6 304
Dlhodobý hmotný majetok	17	-20 095	-20 078	-17 155
Rezervy a záväzky	869	-	869	844
Daňová strata	6	-	6	7
Ostatné	74	-3	71	89
Spolu	7 991	-20 098	-12 107	-9 911

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2018 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2018
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	6 265	39	-	6 304
Dlhodobý hmotný majetok	-18 841	1 686	-	-17 155
Rezervy a záväzky	1 107	-263	-	844
Daňová strata	-	7	-	7
Ostatné	157	-68	-	89
Spolu	-11 312	1 401	-	-9 911

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2019 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2018	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2019
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	6 304	721	-	7 025
Dlhodobý hmotný majetok	-17 155	-2 923	-	-20 078
Rezervy a záväzky	844	24	-	868
Daňová strata	7	-2	-	5
Ostatné	89	-16	-	73
Spolu	-9 911	-2 196	-	-12 107

16. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
<i>Finančné záväzky:</i>		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	33 177	47 773
Závazky voči spriazneným osobám (Poznámka 27)	1 955	1 151
Nevyfakturované dodávky a dohadné položky	280	355
Výdavky budúcich období	53	8
Spolu finančné záväzky	35 465	49 287
<i>Nefinančné záväzky:</i>		
Závazky zo vzťahov k zamestnancom	3 321	3 375
Závazky voči Sociálnej poisťovni a ostatné dane	1 460	1 471
Závazky zo sociálneho fondu	24	10
Zamestnanecké prémie	413	-
Štátne dotácie na dlhodobý majetok (Poznámka 2.16)	59	197
Ostatné záväzky	100	47
Spolu nefinančné záväzky	5 377	5 100
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	40 842	54 387
Závazky z krátkodobého leasingu	2 519	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	43 361	54 387

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 2019	k 31. decembru 2018
Závazky do lehoty splatnosti	43 095	52 667
Závazky po lehote splatnosti	266	1 719
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	43 361	54 386

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

(v tis. EUR)	2019	2018
Stav k 1. januáru	10	3
Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel	362	410
Čerpanie	-348	-403
Stav k 31. decembru	24	10

17. Úvery a pôžičky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Kontokorentný úver (Poznámka 6)	40 588	70 239
Bankové úvery	176 501	225 500
Úroky z bankových úverov	7	55
Pôžičky v rámci skupiny	42 500	0
Úroky z pôžičiek	0	0
Úvery a pôžičky spolu	259 596	295 794

Úvery Spoločnosti sú denominované v EUR. Úročené sú pohyblivou úrokovou sadzbou, v roku 2019 táto predstavovala v priemere 1,2012 % a v roku 2018 v priemere 1,0504 % (Poznámka 3.1 (iii)).

Zabezpečenie bankových úverov je uvedené v Poznámke 28.

Nečerpané zostatky úverových línií predstavovali k 31. decembru 2019 celkovo 50 802 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 95 631 tis. EUR). Nečerpaný zostatok k dispozícii do 1 roka predstavoval 50 802 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 95 631 tis. EUR).

Reálna hodnota dlhodobých a krátkodobých úverov a pôžičiek nebola k 31. decembru 2019 a 2018 významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 mala načerpané dlhodobé úvery a pôžičky vo výške 127 308 tis. EUR. Časovo rozlíšené úroky prislúchajúce k dlhodobým úverom sú k 31. decembru 2018 vo výške 7 tis. EUR. V roku 2020 bude spoločnosť rokovať o predĺžení splatnosti existujúcich krátkodobých úverových línií.

18. Rezervy

a) Krátkodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie / Zrušenie	k 31. decembru
Choroby z povolania (i)	75	-	-14	61
Súdne spory, nevýhodné zmluvy (iv)	1 721	-	-	1 721
Rezerva na nakúpené emisie (v)	1 737	5 997	-1 737	5 997
Rezerva na odmeny zamestnancov (vi)	2 303	1 122	-2 303	1 122
Spolu za rok 2018	5 836	7 119	-4 054	8 901
Choroby z povolania (i)	61	-	-	61
Súdne spory, nevýhodné zmluvy (iv)	1 721	-	-362	1 359
Rezerva na nakúpené emisie (v)	5 997	6 451	-5 997	6 451
Rezerva na odmeny zamestnancov (vi)	1 122	-	-1 122	-
Spolu za rok 2019	8 901	6 451	-7 481	7 871

b) Dlhodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie / Zrušenie	k 31. decembru
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (ii)	1 657	478	-235	1 900
Uzavretie a rekultivácia skládky (iii)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2018	7 133	478	-235	7 376
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (ii)	1 900	-	-1 900	-
Uzavretie a rekultivácia skládky (iii)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2019	7 376	-	-1 900	5 476

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

(i) Choroby z povolania

Rezerva na choroby z povolania bola tvorená Spoločnosťou (časť Bratislava) v súvislosti so žalobami zo strany zamestnancov z titulu chorôb z povolania spôsobených dlhoročnou prácou v nebezpečnom prostredí – chronická intoxikácia.

Výška rezervy bola stanovená vo výške 100% predbežne priznaných súm náhrad, v ostatných prípadoch percentom zo žalovaných súm, pričom percento bolo stanovené na základe analýzy predbežne priznaných súm za obdobie rokov 2006 - 2019.

(ii) Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Súčasná hodnota plnenia za dĺžku zamestnaneckého pomeru	1 200	689
Súčasná hodnota plnenia pri dosiahnutí veku 50 a 60 rokov	371	241
Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	1 569	970
	<u>3 140</u>	<u>1 900</u>
Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku		(v tis. EUR)
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 z titulu rezervy na odchodné do dôchodku:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Stav k 1. januáru	970	943
Náklady súčasnej služby	70	58
Úrokové náklady	4	8
Vyplatené požitky za dané obdobie	59	129
Aktuárske zisky a straty	466	-168
Stav k 31. decembru	<u>1 569</u>	<u>970</u>

V priebehu rokov 2019 a 2018 nedošlo k významným zmenám, kráteniu alebo vyrovnaniu programu.

Citlivosť rezervy 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 0,236 %	o 1 % bod	-115 872	134 451
Úroveň rastu miezd 2,0 %	o 1 % bod	130 566	-115 057
Fluktuácia 5,0 %	o 2 % bod	-230 947	303 168

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 rezervy na významný aktuársky predpoklad bola použitá totožná metóda ako pri výpočte rezervy vykázananej v súvahe.

Vážený priemer trvania rezervy na odchodné je 15,9 roka.

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	133	63	239	1 554	1989

(iii) Uzatvorenie a rekultivácia skládky

Rezerva k 31. decembru 2019 vo výške 5 476 tis. EUR (z toho 188 tis. EUR zákonná rezerva, 5 288 tis. EUR nad rámec zákona) (k 31. decembru 2018: 5 476 tis. EUR) bola tvorená vo výške predpokladaných investičných nákladov na uzatvorenie a rekultiváciu, keďže skládku nie je možné v súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do EÚ a prevzatím príslušných environmentálnych noriem ďalej používať ako skládku nebezpečného odpadu.

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).

(iv) Súdne spory

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

(v) Rezerva na nakúpené emisie

Rezerva bola tvorená na nakúpené emisie, u ktorých bol predpoklad spotreby v roku 2019 (Poznámka 2.14).

(vi) Rezerva na odmeny zamestnancov

Na odmeny zamestnancov za rok 2019 bola tvorená rezerva, ktorá bude použitá v roku 2020.

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 2019	k 31. decembru 2018
Zákonný rezervný fond	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	228 621	220 102
Spolu	250 019	241 500

20. Výnosy

(v tis. EUR)	2019	2018
Predaj výrobkov	359 199	381 606
Predaj tovaru a materiálu	33 955	31 738
Výnosy z prenájmu spriazneným osobám	206	121
Výnosy z prenájmu tretím osobám	327	330
Výnosy Centra zdravotnej starostlivosti	1 009	1 007
Poskytnuté služby - stočné, voda, elektrická energia, plyn, teplo	908	950
Poskytnuté služby – nakladanie s odpadmi	819	637
Ostatné	1 648	2 096
Výnosy spolu	398 071	418 485

21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami

(v tis. EUR)	2019	2018
Mzdy	36 598	35 835
Náklady na sociálne poistenie	8 923	8 878
Náklady na zdravotné poistenie	3 660	3 613
Ostatné sociálne náklady	3 206	405
Mzdové náklady spolu	52 387	48 731
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	174	1 988
Spolu	52 561	50 719

	2019	2018
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov počas obdobia	1 987	2 029
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru	1 992	2 035
- z toho počet vedúcich zamestnancov	10	10

22. Služby

(v tis. EUR)	2019	2018
Opravy a údržba	8 764	8 408
Nájomné	1 267	3 878
Preprava	20 026	20 377
Náklady na výskum a vývoj	1 431	1 649
Náklady na reklamu	176	149
Bezpečnosť a ochrana majetku	657	662
Poštovné, telefóny	124	189
Právnické, daňové a iné poradenstvo	892	587
Upratovanie, odvoz a likvidácia odpadu	842	584
Provízie	315	292
Náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	49	49
Súvisiace audítorské služby	4	4
Ostatné služby	2 124	2 533
Služby spolu	36 671	39 361

Spoločnosť v roku 2019 zaplatila nájomné vo výške 1 267 tis. EUR (2018: 3 878 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.

Zníženie hodnoty nájmov o 2 435 tis. EUR v roku 2019 v porovnaní s predchádzajúcim obdobím roku 2018 súvisí s uplatnením štandardu IFRS 16 Leasingy na časť pôvodných operatívnych nájmov (Poznámka 2.12)

23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2019	2018
Ostatné prevádzkové výnosy		
Náhrada škody od dodávateľov	5	4 298
Bezplatne získaný materiál	-	270
Zúčtovanie dotácie na dlhodobý majetok, prijaté dotácie	958	59
Zmluvné pokuty prijaté	31	49
Zisk z predaja dlhodobého majetku	150	234
Výnosy z vyzískania drahého kovu z odpadu	-	1 094
Zúčtovanie a tvorba rezerv	282	953
Opravná položka k pohľadávkam a majetku	-	279
Ostatné	108	264
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	1 534	7 500

(v tis. EUR)	2019	2018
Ostatné prevádzkové náklady		
Pokuty, penále, dary	2	188
Poistenie majetku a zodpovednosti	4 760	5 407
Náklady na emisné kvóty (Poznámka 7)	6 460	5 993
Dane a poplatky	1 296	1 363
Cestovné, reprezentačné	206	198
Opravná položka k pohľadávkam a majetku	615	-
Ostatné	210	159
Ostatné prevádzkové náklady spolu	13 549	13 308

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 898 tis. EUR.

24. Finančné náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2019	2018
Finančné výnosy		
Výnosové úroky	52	62
Prijaté dividendy	400	250
Kurzové zisky, ostatné	81	229
Finančné výnosy spolu	533	541
Finančné náklady		
Nákladové úroky	3 553	1 788
Kurzové straty, ostatné	74	6
Bankové poplatky	647	301
Poplatky na zábezpeku	695	-
Finančné náklady spolu	4 969	2 095

25. Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2019	2018
Splatná daň z príjmov	-	25
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-2 196	1 402
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	-2 196	1 427
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-	-
Daň z príjmov v ostatnom súhrnnom výsledku	-	-
Daň z príjmov spolu	-2 196	1 427

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

(v tis. EUR)	2019		2018	
	Základ dane	Daň pri 21 %	Základ dane	Daň pri 21 %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	10 615		-7 301	
Z toho teoretická daň		2 229		-1 533
Doplatok dane za rok 2017	0	0	-121	-25
Úľava na dani		-		-
Daňovo neuznané náklady	239	51	871	183
Výnosy nepodliehajúce dani	-400	-84	-250	-52
Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)		2 196		-1 427
Splatná daň		-		-25
Odložená daň		2 196		-1 402
		2 196		-1 427

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v tis. EUR)	Poznámka	2019	2018
Strata / Zisk za bežné obdobie pred zdanením		10 615	-7 301
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	10,11,12	54 938	43 113
Zmena stavu opravných položiek a rezerv	8,9,10	3 216	4 178
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku	10	-150	-235
Úroky netto s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	3 501	1 726
Kurzové zisky a straty, netto		6	-224
Výnosy z dividend		-400	-250
Ostatné		0	-34
<i>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</i>		<i>71 726</i>	<i>40 973</i>
Zásoby		-2 749	-8 454
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		14 869	-16 029
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		-5 661	-8 911
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		<u>78 185</u>	<u>7 579</u>

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	8 073	255	27 366
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	4	2 188
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2018	8 073	259	29 554
Závázky – z obchodného styku	113	376	662
Spolu závázky k 31. decembru 2018	113	376	662

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	6 473	4 021	21 593
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	2 003	135
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2019	6 473	6 024	21 728
Pôžička	42 500	-	-
Závázky – z obchodného styku	789	255	911
Spolu závázky k 31. decembru 2019	43 289	255	911

V roku 2019 Spoločnosti nevznikli náklady na nevyožiteľné alebo pochybné pohľadávky od spriaznených osôb (rok 2018: 0 EUR).

Spoločnosť neposkytla za svoje spriaznené strany k 31. decembru 2019 záruky (k 31. decembru 2018: 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	-	-	31
Výnosy z predaja výrobkov	42 645	2 518	157 238
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	15	29 529
Výnosy z predaja služieb	2	464	727
Výnosy z dividend	-	250	-
Úrokové výnosy	-	9	39
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2018	42 647	3 256	187 533
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	394	-
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	41	-	-
Nákup tovaru a materiálu	149	11	5 420
Nákup služieb	505	2 506	2 318
Nákup finančných investícií	-	-	-
Ostatné náklady	-	-	53
Spolu nákup za rok 2018	695	2 911	7 791

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	10	-	11
Výnosy z predaja výrobkov	45 390	11 680	158 122
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	177	6	32 085
Výnosy z predaja služieb	79	428	833
Výnosy z dividend	-	400	-
Úrokové výnosy	-	36	16
Ostatné výnosy	-	-	-
Spolu výnosy za rok 2019	45 656	12 550	191 067
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	41	234
Nákup dlhodobého nehmotného majetku	-	-	-
Nákup energií	-	-	276
Nákup tovaru a materiálu	178	22	5 087
Nákup služieb	510	1 608	2 072
Nákup finančných investícií	-	14	-
Úrok z prijatej pôžičky	774	-	-
Ostatné náklady	-	-	87
Spolu nákup za rok 2019	1 462	1 685	7 756

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)	2019	2018
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 797	1 616
Požitky po skončení zamestnania - odchodné	-	-
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	-	-
Spolu	1 797	1 616
Z toho odmeny z výkonu funkcie štatutárnych orgánov:		
Predstavenstvo	80	125
Dozorná rada	2	11
Spolu	82	136

Výška záväzkov Spoločnosti voči členom kľúčového riadiaceho personálu:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov	43	275
Požitky po skončení zamestnania – rezerva na odchodné	44	25
Ostatné dlhodobé požitky – rezerva na pracovné a životné jubileá	6	4
Spolu	93	304

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 2019 zaviazala, že v prípade ukončenia pracovného pomeru zo strany Spoločnosti poskytne kľúčovému riadiacemu personálu odstupné v celkovej maximálnej výške 295 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 310 tis. EUR).

Pôžičky poskytnuté spriazneným osobám:

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Stav k 1. januáru 2019	-	4	2 188
Poskytnuté úvery za obdobie	-	3 500	0
Splatené úvery za obdobie	-	-1 500	-2 050
Úrokový výnos	-	37	3
Prijaté úroky	-	-38	-6
Stav k 31. decembru 2019	<u>-</u>	<u>2 003</u>	<u>135</u>

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 2019 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 692 460,21 Eur v prospech Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR v zastúpení Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry za poskytnutie nenávratného finančného príspevku vydala Tatra banka, a.s., záruka je platná do 31.12.2020
- záruku do výšky 200 000 000 Eur za riadne a včasné splnenie Zabezpečeného záväzku veriteľom Zmluvy o termínovanom úvere z 26. júna 2015 v znení jej dodatku poskytla materská spoločnosť AGROFERT, a.s., záruka je platná do 31.3.2023

Vystavené záruky obchodnými partnermi prijaté Spoločnosťou k 31. decembru 2019 dosiahli hodnotu 21 385 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 2019 v tis. EUR
kontokorentný	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	3 999
kontokorentný	vlastná blankozmenka	VUB, a.s.	2 270
kontokorentný	vlastná blankozmenka	CITIBANK Europe,plc.	0
kontokorentný	vlastná blankozmenka	SLSP, a.s.	15 048
kontokorentný	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	19 195
kontokorentný	vlastná blankozmenka	UniCredit Bank, a.s.	76
kontokorentný	Vlastná blankozmenka	Komerční banka, a.s.	0
revolvingový	vlastná blankozmenka	Tatrabanka, a.s..	54 000
terminov. úver	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	122 500
revolvingový	-	ČSOB, a.s.	0
VISA karty	-	Tatra banka, a.s.	1

(iv) Zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku

K 31. decembru 2019 nemala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky na nehmotný majetok (k 31. decembru 2018: 0 tis. EUR). Na hmotný majetok zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku k 31. decembru 2019 boli vo výške 2 588 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 4 413 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 záťažach, 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. Nakoľko Spoločnosť nedisponuje s informáciou o miere možného znečistenia jej ostatných pozemkov vo výrobných areáloch v Šali a Bratislave, nie je v súčasnosti možné odhadnúť prípadné ekonomické dopady vyplývajúce z prípadných ďalších 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 bude znížená na hodnotu 4 000 000 EUR s garanciou na záručnú dobu stavby s platnosťou do 13. júla 2023.

30. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, nenastali významné udalosti vyžadujúce si zverejnenie.