

Duslo, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora

február 2018



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 2017, 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 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie 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 spochybniť 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.

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.

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

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

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

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

9. marca 2018

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 2017
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
23. 2. 2018	 Ing. Petr Bláha podpredseda predstavenstva  Ing. Kvetoslava Trenčianska členka predstavenstva		

Obsah

Súvaha	1
Súhrnný výkaz ziskov a strát.....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Výkaz peňažných tokov.....	4
Poznámky k účtovnej závierke	5
1. Všeobecné údaje	5
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	5
3. Riadenie finančného rizika	20
4. Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia	25
5. Oceňovanie reálnou hodnotou	27
6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	28
7. Emisné kvóty	28
8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	29
9. Zásoby	34
10. Dlhodobý hmotný majetok	35
11. Investície do nehnuteľností.....	37
12. Nehmotný majetok.....	38
13. Poistenie dlhodobého majetku	38
14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch	39
15. Odložené daňové pohľadávky a záväzky.....	40
16. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	41
17. Úvery a pôžičky	41
18. Rezervy.....	42
19. Vlastné imanie	44
20. Výnosy	44
21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami.....	45
22. Služby	45
23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy	45
24. Finančné náklady a výnosy	46
25. Daň z príjmov.....	46
26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....	47
27. Transakcie so spriaznenými osobami	48
28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	50
29. Podmienené aktíva	51
30. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	52

Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámka	Stav k 31. decembru	
		2017	2016
AKTÍVA			
Obežné aktíva			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6	14 013	1 692
Emisné kvóty	7	1 922	1 897
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	58 109	46 120
Krátkodobé nefinančné pohľadávky	8	3 794	11 821
Pohľadávka z dane z príjmu		2 622	8 494
Zásoby	9	47 062	49 847
		127 522	119 871
Dlhodobé aktíva			
Hmotný majetok	10	546 064	455 565
Nehmotný majetok	12	374	365
Investície do nehnuteľností	11	2 319	2 319
Finančné investície	14	3 114	3 106
Dlhodobé nefinančné pohľadávky	8	-	3 363
		551 871	464 718
Spolu aktíva		679 393	584 589
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	73 857	82 662
Rezervy	18	1 796	1 758
Rezerva na emisie	18	1 737	1 290
Splatná daň z príjmov		-	-
Úvery a pôžičky	17	71 105	93 592
		148 495	179 302
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky		130	183
Rezervy	18	7 133	7 104
Úvery a pôžičky	17	162 521	50 000
Odložený daňový záväzok	15	11 312	10 321
		181 096	67 608
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	102 427	102 427
Zákonný rezervný fond	19	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	19	225 977	213 854
		349 802	337 679
Spolu vlastné imanie a záväzky		679 393	584 589

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	
		2017	2016
Tržby	20	403 756	361 064
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia		-4 829	598
Spotreba zemného plynu		-103 810	-80 321
Spotreba materiálu a energie		-127 416	-121 394
Náklady na predaný tovar a materiál		-27 157	-19 711
Mzdové náklady	21	-45 407	-42 926
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	21	-1 883	-2 099
Odpisy	10,11,12	-30 421	-28 403
Služby	22	-38 077	-37 865
Tvorba (-) / Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- zásobám	9	-57	602
Ostatné prevádzkové výnosy	23	3 649	11 082
Ostatné prevádzkové náklady	23	-12 845	-17 070
Prevádzkové náklady		-388 253	-337 507
Prevádzkový hospodársky výsledok		15 503	23 557
Finančné výnosy	24	74	174
Finančné náklady	24	-1 443	-773
Finančné náklady, netto		-1 369	-599
Zisk pred zdanením		14 134	22 958
Daň z príjmov	25	-2 010	-3 977
Hospodársky výsledok bežného obdobia (HV)		12 124	18 981
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		12 124	18 981

Túto zvierku 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 2016	102 427	21 398	-	194 877	318 702
<i>Zlúčenie so spoločnosťou Hnojivá Duslo</i>	-	-	-	-4	-4
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	-	18 981	18 981
Súhrnný výsledok	-	-	-	18 981	18 981
K 31. decembru 2016	102 427	21 398	-	213 854	337 679
<i>Hospodársky výsledok bežného obdobia</i>	-	-	-	12 124	12 124
Súhrnný výsledok	-	-	-	12 124	12 124
K 31. decembru 2017	102 427	21 398	-	225 978	349 803

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	
		2017	2016
<i><u>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</u></i>			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	26	51 780	77 441
Prijatá (+) / Zaplatená (-) daň		4 854	-22 279
Prijaté úroky	24	70	83
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		56 704	55 245
<i><u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u></i>			
Nákup dlhodobého majetku		-136 642	-130 023
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		116	462
Výdavky na obstaranie finančných investícií	14	-8	-56
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-136 534	-129 617
<i><u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u></i>			
Čerpanie úverov a pôžičiek	17	249 039	59 018
Splátky úverov a pôžičiek	17	-162 039	-20
Pôžičky a úvery mimo skupinu	8, 27	3 038	-
Pôžičky a úvery v rámci skupiny		-353	852
Zaplatené úroky	24	-572	-105
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		89 113	59 745
Čisté peňažné toky		9 283	-14 627
Čistý príjem peňažných prostriedkov a ekvivalentov		9 283	-14 627
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na začiatku obdobia	6	-28 874	-14 247
Kurzové zisky (+) / straty (-)		-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	6	-19 591	-28 874

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

Poznámky k účtovnej zavierke

1. Všeobecné údaje

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou („EÚ“) za rok končiaci 31. decembra 2017 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 30. mája 2017 účtovnú zvierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

Hlavný predmet činnosti

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

Sídlo a miesto podnikania

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

2. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

2.1 Spôsob a dôvod zostavenia účtovnej zvierky

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

Spoločnosť zostavila túto účtovnú zvierku podľa požiadaviek § 17a), ods. 2, Zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), ako riadnu individuálnu účtovnú zvierku za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017. Slovenský Zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú zvierku za rok končiaci 31. decembra 2017 podľa IFRS-EÚ.

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

2.2 Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2017, a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej zvierky:

- **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016)**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.

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

Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

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

Manažment vykonal svoje prvočné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú zvierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú zvierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

- **IFRS 16 Lízingy**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

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

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

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

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

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

Manažment ešte neukončil svoje prvočné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 16 na účtovnú zvierku Spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú zvierku, pretože Spoločnosť nie je zmluvnou stranou pri významných zmluvných ujednaniach, ktoré sú v rozsahu pôsobnosti IFRS 16.

- **IFRS 9 Finančné nástroje (2014)**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v

tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

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

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

Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky.

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

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

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

Spoločnosť neočakáva, že Doplnenia k IFRS 4 budú mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože nevykonáva činnosti poisťovateľa a neuzatvára poistné zmluvy.

- **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 vkladávaný 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 dcérskych 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. Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

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. Závazky 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, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

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

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

- **IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ.

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

V opačnom prípade zdaniiteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

- **Doplnenie k IFRS 2: Klasifikácia oceňovania platieb na základe podielov.**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

- **Doplnenie k IAS 40: Prevod investícií v nehnuteľnostiach;**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

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

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť prevádza nehnuteľnosti do a z kategórie investície v nehnuteľnostiach iba v prípade, kedy skutočne dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti.

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

- **Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017)**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ.

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

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

2.3 Ročné vylepšenia IFRS

- Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016)
Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.)
Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

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

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiám, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá investície v spoločných dohodách, pridružených podnikoch alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii. Ďalej nemá investície, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončované činnosti.

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

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia 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 Operatívny leasing majetku

Leasing majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. 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 ocenieľné práva.

Nakúpené softvérové licencie a ocenieľné 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 ocenieľné 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 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 súvisiaceho výdaja ku koncu účtovného obdobia. To znamená, že spoločnosť vykáže rezervu v nižšej čiastke očakávaných nákladov na obstaranie dodatočných 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 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 zaradí 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 zvierka posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.18 Pokles hodnoty finančných aktív

Spoločnosť ku koncu každého obdobia vykazovania posudzuje, či existuje akýkoľvek objektívny dôkaz o tom, že sa hodnota finančného aktíva znížila a to v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní aktíva („stratová udalosť“) a takáto stratová udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva, ktoré je možné spoľahlivo odhadnúť.

K objektívnym dôkazom o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného aktíva patria napríklad: významné finančné problémy dlžníka, porušenie zmluvy (zlyhanie alebo neplatenie splátok úroku alebo istiny), poskytnutie úľavy dlžníkovi, o ktorej by veriteľ za iných okolností neuvažoval, ak je pravdepodobné, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie, ako aj významné nepriaznivé zmeny v rámci technologického, trhového, ekonomického alebo právneho prostredia, v ktorom emitent vykonáva svoju činnosť.

Straty očakávané ako výsledok budúcich udalostí, bez ohľadu na ich pravdepodobnosť, sa nevykazujú.

Finančné aktíva účtované v amortizovanej hodnote

Ak existuje objektívny dôkaz o tom, že vznikla strata zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo investícií držaných do splatnosti účtovaných v amortizovanej hodnote, výška straty sa vypočítava ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s vylúčením budúcich úverových strát, ktoré nevznikli) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva (t. j. efektívnou úrokovou mierou vypočítanou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži prostredníctvom použitia účtu opravných položiek. Ak sa v nasledujúcom období suma straty zo zníženia hodnoty zníži, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom účtu opravných položiek. Suma straty ako aj zrušenej hodnoty sa

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

2.23 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 zvierka.

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

2.24 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 ne vznikol nárok. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria najmä mzdy a náhrady mzdy za dovolenku.

(ii) Dlhodobé zamestnanecké požitky

Dôchodkový program

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

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

V prípade programov so stanovenou výškou dôchodku má Spoločnosť zákonnú povinnosť zaplatiť v súlade s § 79 Zákonníka práce zamestnancovi 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 2017	k 31. decembru 2016
Priemerný počet zamestnancov	2 089	2 108
Miera ukončenia (% zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku)	6,5 %	6,3 %
Predpokladané zvýšenie miezd	2,0 %	2,0 %
Diskontná miera	0,703 %	0,944 %
Dlhodobá inflácia	0,5 – 2,2%	0,6 – 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	2017	2016
20, 25, 30, 35, 40, 45	240 EUR	240 EUR

Odmena pri životnom jubileu, ak zamestnanec dosiahne vek 50 rokov resp. 60 rokov, predstavuje 240 EUR.

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

(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 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

2.26 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 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.

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 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 vykázané sumy a
- b) zámer buď vysporiadať aktívum a záväzok na čistom základe, alebo realizovať aktívum a vysporiadať záväzok súčasne.

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

2.30 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:

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

Odložená daň sa vypočítava pomocou daňovej sadzby, schválenej pre obdobie, kedy sa očakáva realizácia odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnanie odloženého daňového záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, 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 nevykazuje 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 Závazky z poskytnutých záruk

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

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

2.32 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 EÚ. Investičná pomoc sa poskytne vo forme daňovej úľavy v období desiatich rokov, počnúc zdaňovacím obdobím roku 2017.

Spoločnosť prvýkrát uplatnila si úľavu na dani z príjmu za rok 2017 vo výške 1 061 tis. EUR (Poznámka 25).

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Podnikateľská činnosť, ktorú Spoločnosť vykonáva, ju vystavuje rozličným finančným rizikám, najmä úverovému riziku a riziku zmeny úrokových sadzieb, čiastočne aj riziku zmeny výmenných kurzov. Hlavné finančné nástroje, ktoré Spoločnosť využíva na riadenie týchto rizík, zahŕňajú bankové úvery a krátkodobé vklady, čiastočne tiež derivátové nástroje. 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 finančný odbor, 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 2017	k 31. decembru 2016
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky – dlhodobé (Poznámka 8)	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po opravných položkách – krátkodobé (Poznámka 8)	48 660	37 384
Peňažné prostriedky a ekvivalenty (Poznámka 6)	14 013	1 692
Finančné aktíva spolu	62 673	39 076

Za účelom eliminácie úverového / kreditného rizika z titulu bankových účtov a derivátových finančných nástrojov, Spoločnosť vstupuje do vzťahov iba s tými bankovými a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenie. Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti. 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. Všeobecne platí pravidlo, že ak je zákazník s úhradou pohľadávky viac ako 21 dní po lehote splatnosti, sú mu zastavené dodávky.

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Pohľadávky voči spriazneným osobám (Poznámka 8 a 27)	26 859	20 918
z toho: IKR Agrár	8 698	6 053
Fert-tradero SRL	2 723	-
GreenChem Holding BV	2 615	5 696
Agrofert, a.s.	2 561	1 678
ACHP Levice, a.s.	2 236	112
Fert Trade s.r.o.	1 885	2 964
Agrofert Deutschland GmbH	1 845	1 072
Agropodnik a.s. Trnava	1 216	1 654
Tajba, a.s.	1 033	47
GreenChem SK, s.r.o.	522	110
Devecseri Agrokémiai Kft	459	704
Ostatné	1 066	828

(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 je pre Spoločnosť 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 2017 nižší (vyšší) o 425 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 2017 nižší (vyšší) o 173 tis. EUR a to najmä z titulu nerealizovaného kurzového rozdielu z precenenia pohľadávok.

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 2017 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 2017 by bol nižší (vyšší) o 2 336 tis. EUR (k 31. decembru 2016 o 1 435 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 línií a schopnosti uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Spoločnosti sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových línií.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežne predpovede úrovne likvidity Spoločnosti. Hlavnými nástrojmi riadenia likvidity sú najmä nečerpaný zostatok úverových línií (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 línií. 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 2016					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	93 592	37 500	12 500	-	143 592
Bankové úvery – úrok *	502	389	30	-	921
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	77 699	-	-	-	77 699
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>171 793</i>	<i>37 889</i>	<i>12 530</i>	<i>-</i>	<i>222 212</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	3 319	-	-	-	3 319
Finančné záväzky spolu	175 112	37 889	12 530	-	225 531
K 31.decembru 2017					
Bankové úvery - istina (Poznámka 17)	71 105	50 000	112 500	-	233 605
Bankové úvery – úrok *	2 409	1 820	1 783	-	6 012
Závazky z obchodného styku a iné (Poznámka 16)	66 703	-	-	-	66 703
<i>Finančné záväzky vykázané v súvahe spolu</i>	<i>140 217</i>	<i>51 820</i>	<i>114 283</i>	<i>-</i>	<i>306 320</i>
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	-	-	0
Finančné záväzky spolu	140 217	51 820	114 283	-	306 320

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

Vzhľadom na skutočnosť, že všetky prevádzkové bankové úvery Spoločnosti boli splatné v roku 2017, Spoločnosť oslovila financujúce banky s požiadavkou refinancovania týchto úverových zdrojov. Výška a splatnosť nových úverových zdrojov bude závisieť od prevádzkových a investičných potrieb Spoločnosti.

Spoločnosť bola dňa 3. júla 2017 uvoľnená z finančného ručenia za tretie osoby (prijímatelia úverov – dlžníci) v rámci programu financovania predaja hnojív (Poznámka 28i).

(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 dcérske 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 2017 bola výška rezervného fondu 21 398 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 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 2017, ako aj 2016 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 2016						
Pohľadávky - krátkodobé	38 446	-	38 446	-1 991	-	36 455
Spolu	38 446	-	38 446	-1 991	-	36 455
K 31. decembru 2017						
Pohľadávky - krátkodobé	49 712	-	49 712	-2 458	-	47 254
Spolu	49 712	-	49 712	-2 458	-	47 254

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 2017	k 31. decembru 2016
Pohľadávky spôsobilé na započítanie	49 712	38 446
Ostatné finančné pohľadávky	-	-
Iné nefinančné pohľadávky	9 449	8 735
Opravná položka	-1 052	-1 061
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu (Poznámka 8)	58 109	46 120

Finančné záväzky, ktoré sú na súvahe započítané s finančnými aktívami, nakoľko spĺňajú kritériá na kompenzáciu (Spoločnosť má vynútitel'né 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 podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané			Suma netto
			Sumy netto v súvahe	Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
K 31. decembru 2016						
Záväzky	1 991	-	1 991	-1 991	-	-
Spolu	1 991	-	1 991	-1 991	-	-
K 31. decembru 2017						
Záväzky	2 458	-	2 458	-2 458	-	-
Spolu	2 458	-	2 458	-2 458	-	-

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 2017	k 31. decembru 2016
Záväzky spôsobilé na započítanie	2 458	1 991
Ostatné finančné záväzky	64 245	75 708
Nefinančné záväzky	7 154	4 963
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu (Poznámka 16)	73 857	82 662

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 SBU 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 2017 a k 31. decembru 2016 späťne získateľnú 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 2017 poklesla táto hodnota na 11 959 tis. EUR z dôvodu 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) Zníženie hodnoty dlhodobého majetku na úseku výroby Organika–Prísady (Poznámka 10, 12)

Vedenie Spoločnosti k 31. decembru 2017 neidentifikovalo indikátory možného zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku na úseku výroby Organika.

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

Vedenie Spoločnosti k 31. decembru 2017 neidentifikovalo indikátory možného zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku na úseku výroby Anorganika.

(iv) 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 Trnovci 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. 408/2011 Z.z. o environmentálnych záťažiach. Do databázy prioritných identifikovaných environmentálnych záťaží je zaradená aj skládku 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 2017.

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.

(v) 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.

Vedenie Spoločnosti v roku 2014 rozhodlo o novej investícii výroby čpavku - „Čpavok 4“. Z toho dôvodu prehodnotilo degresívne prospektívne odpisovanie technologických zariadení doterajších výrobných čpavku („Čpavok 3“) a skrátilo ich životnosť do 30. júna 2018.

K 31. decembru 2017 zostatková hodnota dlhodobého majetku výroby Čpavok 3, po odpočítaní využiteľného majetku vo výške 5 913tis.EUR, a pred opravnou položkou bola vo výške 11 337 tis. EUR.

Opravná položka k uvedenému majetku k 31. decembru 2017 bola v hodnote 8 668 tis. EUR. (tuto vetu som presunul sem)

K predpokladanému termínu odstavenia výroby, t.j. k 30. júnu 2018 je odhadovaná zostatková hodnota pred opravnou položkou vo výške 10 049 tis. EUR, po opravnej položke 0 tis. EUR.

5. Oceňovanie reálnou hodnotou

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

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

(i) Opakované ocenenia reálnou hodnotou

Opakované ocenenie reálnou hodnotou je to, pri ktorom účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou ku koncu každého účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.decembra 2017 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 2016				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	2 319	2 319
Finančné záväzky				
Bankové úvery (Poznámka 17)	-	-	143 592	143 592
Poskytnuté záruky (Poznámka 28)	-	-	3 319	3 319
(v tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
K 31. decembru 2017				
Nefinančné aktíva				
Investície do nehnuteľností (Poznámka 11)	-	-	2 319	2 319

Finančné záväzky

Bankové úvery (Poznámka 17)	-	-	233 626	233 626
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 2017 stanovená vedením Spoločnosti na 2 319 tis. EUR (v roku 2016: 2 319 tis. EUR). Pri stanovení reálnej hodnoty vedenie vychádzalo z peňažných tokov vytváranými 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 2017	k 31. decembru 2016
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	62	59
Bežné účty v bankách	2 452	1 458
Vklady a krátkodobé vklady v bankách	11 499	175
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na súvahe	14 013	1 692

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

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Hotovosť, peňažné ekvivalenty a zostatky na bankových účtoch	14 013	1 692
Kontokorentné úvery (Poznámka 17)	-33 604	-30 566
Peňažné prostriedky a ekvivalenty pre účel výkazu peňažných tokov	- 19 591	- 28 874

Suma obsahuje hotovosť s obmedzeným právom na disponovanie v hodnote 189 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 189 tis. EUR), ktorá vzhľadom na hladinu významnosti bola pre účely výkazu peňažných tokov považovaná za peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Spoločnosť eviduje termínované vklady k 31. decembru 2017 v sume 11 499 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 175 tis. EUR), splatné v januári 2018.

7. Emisné kvóty

V roku 2017 boli Spoločnosti pridelené emisné kvóty pre rok 2017 vo výške 723 301 ton EUA a v roku 2016 737 266 ton EUA. Okrem toho v roku 2017 Spoločnosť nakúpila 190.000 ton EUA a 44.808 ton ERU (v roku 2016: 342 000 ton EUA a 50 028 ton ERU). Spotreba emisných kvót v roku 2017 bola 1 061 009 ton kvót EUA a v roku 2016 1 002 416 ton EUA. Predaj emisných kvót v rokoch 2017 a 2016 nebol realizovaný.

Tabuľka pohybu emisných kvót:

(v tis. EUR)	2017	2016
Stav k 1. januáru	5 684	8 373
Pridelenie emisných kvót	3 747	3 731
Prenos stavu zo spoločnosti Hnojivá Duslo po zlúčení	-	133
Odozvdanie spotrebovaných emisných kvót	-4 765	-8 397
Nákup emisných kvót	1 078	1 844
Stav k 31. decembru	5 744	5 684

Tabuľka pohybu záväzku z titulu spotrebovaných kvót

(v tis. EUR)	2017	2016
Stav k 1. januáru	-5 076	-8 364
Prenos stavu zo spoločnosti Hnojivá Duslo po zlúčení	-	127
Zrušenie záväzku – odozvdanie spotrebovaných kvót	5 002	8 422
Rezerva na odhad spotreby pridelených emisií	-3 749	-3 717
Rezerva na odhad spotreby nakúpených emisií	-1 737	-1 290
Stav k 31. decembru	-5 560	-5 076

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

(v tis. EUR)	2017	2016
Náklady na spotrebované kvóty	5 245	4 964
Rozpustenie výnosov budúcich období	-3 743	-3 712
Náklady na emisné kvóty	1 502	1 252

8. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(I) Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Pohľadávky z obchodného styku	20 613	15 971
Pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	24 298	19 240
Pohľadávky voči materskej spoločnosti (Poznámka 27)	2 561	1 678
Opravná položka	-1 037	-1 046
Pohľadávky z obchodného styku spolu	46 435	35 843
Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)	1 745	1 392
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	33	33
Iné finančné pohľadávky	462	132
Opravná položka	-15	-15
Spolu iné finančné pohľadávky	2 225	1 542
Pohľadávka z titulu DPH	7 975	7 620
Náklady budúcich období	775	831
Preddávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	-	-
Preddávky - ostatní	699	284
Predpokladané náhrady od poisťovne	-	-

Spolu iné nefinančné pohľadávky	9 449	8 735
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	58 109	46 120

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 2017	k 31. decembru 2016
TK Slávia, a.s. (i)	236	264
FERT – TRADE, s.r.o (ii)	507	1 020
FERT TRADERO SRL Rumunsko (iii)	1 002	-
VUCHT, a.s. (iv)	-	108
Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám spolu	1 745	1 392

Žiadne pôžičky poskytnuté spriazneným stranám neboli k 31. decembru 2017 a 2016 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 2017	k 31. decembru 2016
Pôžička č. 1 (prevzatá od AGROFERT Slovakia, a.s.)	0	33
Pôžička č. 2 z 27.05.2011	0	56
Pôžička č. 3 z 28.12.2012	0	50
Pôžička č. 4 zo 17.10.2013	0	70
Pôžička č. 5 z 22.12.2015	0	50
Dohoda o úprave práv a povinností	234	0
Nesplatený úrok z pôžičiek	2	5
Pôžičky poskytnuté TK Slávii Agrofert, a.s.	236	264

Z dôvodu zjednotenia podmienok poskytnutia pôžičiek spoločnosti TK Slávia Agrofert, a.s. boli všetky pôžičky zahrnuté do Dohody o úprave práv a povinností z 31.12.2016 so zostatkom istiny 259 tis. EUR k 31. decembru 2016 (s príslušenstvom 264 tis. EUR). V roku 2017 boli vykonané splátky istiny v celkovej výške 15 tis. EUR. Zostatok pôžičky s príslušenstvom k 31.12.2017 je 236 tis. EUR. Splatnosť pôžičky je 31. december 2018.

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

Pôžička spoločnosti FERT – TRADE, s.r.o. vo výške 1 000 tis. EUR mala predĺženú splatnosť do 30. septembra 2018. Dňa 21. decembra 2017 bola pôžička čiastočne splatená. Zostatok pôžičky s vyfakturovaným úrokom k 31. decembru 2017 je 507 tis. EUR (k 31.12.2016: 1 020 tis. EUR).

(iii) Pohľadávka voči spoločnosti FERT TRADERO SRL Rumunsko

Na základe Zmluvy o pôžičke z 29 júna 2017 bola poskytnutá spoločnosti FERT TRADERO SRL Rumunsko pôžička vo výške 2 000 tis. EUR. Po čiastočnej splátke zo dňa 21. decembra 2017 je výška istiny s príslušenstvom k 31. decembru .2017 1 002 tis. EUR (k 31.12.2016: 0 EUR). Pôžička je splatná 29. júna 2018.

(iv) Pohľadávka voči spoločnosti VUCHT, a.s.

V priebehu roku 2017 spoločnosť VUCHT, a.s. splatila pôžičku v celkovej sume 108 tis. EUR. Výška istiny s príslušenstvom k 31. decembru 2017 je 0 tis. EUR (k 31. decembra 2016: 108 tis. EUR).

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 2017	k 31. decembru 2016
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A1	24 136	19 775
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A2	91	155
Pohľadávky voči spriazneným stranám – rating A3	3	-
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K1	6 926	5 560
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K2	6 060	5 042
Pohľadávky voči tretím stranám – rating K3	5 538	2 469
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky do splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené	42 754	33 001
<i>Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré nie sú znehodnotené</i>		
- menej ako 30 dní po splatnosti	3 896	2 643
- 30 až 90 dní po splatnosti	265	168
- 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	4 161	2 811
<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	-	1
- nad 360 dní po splatnosti	1 052	1 060
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú znehodnotené	1 052	1 062
<i>Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a iným finančným pohľadávkam po splatnosti, ktoré sú znehodnotené</i>		
	-1 052	-1 062
Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky (bez pôžičiek spriazneným stranám) spolu	46 915	35 812

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,	1 334	9	-289	-8	1 046
z toho k:					
- k pohľadávkam v konkurze	103	-	-1	-3	99
- k pohľadávkam po splatnosti	1 231	9	-288	-5	947
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	73	-	-57	-	16
Spolu za rok 2016	1 407	9	-346	-8	1 062

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31. decembru
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku,	1 046	12	-5	-16	1 037
z toho k:					
- k pohľadávkam v konkurze	99	-	-2	-	97
- k pohľadávkam po splatnosti	947	12	-3	-16	940
Opravná položka k iným finančným pohľadávkam	16	-	-	-1	15
Spolu za rok 2017	1 062	12	-5	-17	1 052

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

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2016 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poisťovním		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	10 268	9 150	4 657	14 925
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	19 240	19 240
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	1 678	1 678
<i>Spolu</i>	-	-	10 268	9 150	25 575	35 843
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>	-	-	-	-	1 392	1 392
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	116	116
<i>Spolu</i>	-	-	-	-	149	149
	-	-	10 268	9 150	27 116	37 384

(v tis. EUR)	Nadmieru zabezpečené		Zabezpečené čiastočne		Účtovná hodnota nezabezpečených pohľadávok	Finančné pohľadávky k 31. decembru 2017 spolu
	Účtovná hodnota pohľadávok	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota pohľadávok	Hodnota zabezpečená poistením		
<i>Pohľadávky z obchodného styku</i>						
Tretie strany	-	-	16 990	14 170	2 586	19 576
Ostatné spriaznené strany (Poznámka 27)	-	-	-	-	24 298	24 298
Materská spoločnosť (Poznámka 27)	-	-	-	-	2 561	2 561
<i>Spolu</i>	-	-	16 990	14 170	29 445	46 435
<i>Pôžičky spriazneným spoločnostiam (Poznámka 27)</i>						
	-	-	-	-	1 745	1 745
<i>Iné finančné pohľadávky</i>						
Poskytnuté pôžičky právnickým osobám	-	-	-	-	33	33
Iné finančné pohľadávky	-	-	-	-	447	447
<i>Spolu</i>	-	-	-	-	480	480
	-	-	16 990	14 170	31 670	48 660

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

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

(ii) Dlhodobé a krátkodobé nefinančné pohľadávky

Spoločnosť k 31. decembru 2017 neeviduje nefinančnú dlhodobú pohľadávku z titulu vratného preddavku poskytnutého dodávateľom dlhodobého hmotného majetku (k 31. decembru 2016: 3 363 tis. EUR).

Krátkodobá časť nefinančnej pohľadávky z titulu vratného preddavku k 31. decembru 2017 bola vo výške 3 794 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 11 821 tis. EUR).

Dodávateľ Spoločnosti zriadil u Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. – pobočka Miláno bankovú garanciu v prospech Spoločnosti z titulu zabezpečenia zazmluvneného plnenia. Výška tejto garancie k 31. decembru 2017 predstavovala 4 294 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 19 292 tis. EUR).

V roku 2017 Spoločnosť kapitalizovala náklady na prijaté úvery a pôžičky v sume 1 483 tis. EUR (v roku 2016: 590 tis. EUR). Miera kapitalizácie použitá na určenie sumy nákladov na prijaté úvery a pôžičky spôsobilých na kapitalizáciu predstavovala 0,92 %.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Materiál a náhradné diely	20 835	16 577
Rozpracovaná výroba – polotovary	13 138	10 699
Hotové výrobky	12 855	22 562
Nedokončená výroba	905	698
Tovar	74	66
Opravná položka	- 745	- 755
	47 062	49 847

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	619	73	-361	-55	276
Materiál – prírastok zo zlúčenia s Hnojivá Duslo	0	46	-	-	46
Hotové výrobky	330	271	-	-330	271
Polotovary	408	162	-21	- 387	162
Spolu za rok 2016	1 357	552	-382	-772	755
Materiál	276	452	-68	-28	632
Materiál – prírastok zo zlúčenia s Hnojivá Duslo	46	-	-	-46	-
Hotové výrobky	271	74	-	-271	74
Polotovary	162	39	-	- 162	39
Spolu za rok 2017	755	565	-68	-507	745

Tvorba opravnej položky k polotovarom a hotovým výrobkom v roku 2017 bola výsledkom nižšej čistej realizovateľnej hodnoty vlastných produktov. V dôsledku toho pri porovnaní nákladov s predajnými cenami predstavovali vyššiu budúcu stratu z predaja.

Spoločnosť k 31. decembru 2017 má poistené zásoby do výšky 43 500 tis. EUR (k 31. decembru 2016 vo výške 43 500 tis. EUR).

10. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky	Budovy	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstará- vaný majetok	Spolu
Stav k 1. januáru 2016						
Obstarávacia cena	9 779	144 416	517 893	9 708	79 912	761 708
Oprávky a opravné položky	-	-49 605	-402 910	-5 446	-247	-458 208
Zostatková hodnota	9 779	94 811	114 983	4 262	79 665	303 500
Rok končiaci 31. decembra 2016						
Prírastky	-	-	-	-	174 641	174 641
Zlúčenie s Hnojivá Duslo - obstarávacie ceny	-	6 541	14 279	1 298	340	22 458
Zlúčenie s Hnojivá Duslo - oprávky	-	-2 334	-7 917	-104	-	-10 355
Presuny v zostatkovej hodnote do investícií do nehnuteľností	1 014	33	-	-	-	1 047
Úbytky v zostatkovej hodnote	-78	-1	-18	-43	-	-140
Presuny v zostatkovej hodnote	395	3 097	13 533	1 404	-18 429	-
Odpisy	-	-5 116	-23 228	-1 569	-	-29 913
Zmena opravnej položky	-	-470	-5 200	-	-3	-5 673
Zostatková hodnota	11 110	96 561	106 432	5 248	236 214	455 565
Stav k 31. decembru 2016						
Obstarávacia cena	11 110	153 830	539 808	10 939	236 464	952 151
Oprávky a opravné položky	-	-57 269	-433 376	-5 691	-250	-496 586
Zostatková hodnota	11 110	96 561	106 432	5 248	236 214	455 565
Rok končiaci 31. decembra 2017						
Prírastky	-	-	-	-	123 283	123 283
Presuny v zostatkovej hodnote z investícií do nehnuteľností	-	-	-	-	-	-
Úbytky v zostatkovej hodnote	-25	-156	-202	-1 269	-39	-1 691
Presuny v zostatkovej hodnote	-	2 510	23 580	3 888	-29 978	-
Odpisy	-	-4 978	-22 443	-2 317	-	-29 738
Zmena opravnej položky	-	-	-1 352	-	-3	-1 355
Zostatková hodnota	11 085	93 937	106 015	5 550	329 477	546 064
Stav k 31. decembru 2017						
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

Spoločnosť k 1. januáru 2014 zmenila prezentáciu preddavkov na dlhodobý hmotný majetok z položky obstarávaný dlhodobý hmotný majetok do položky dlhodobé nefinančné pohľadávky (Poznámka 8).

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 2017 bola vo výške 8 576 tis. EUR.

Obstarávaný majetok predstavuje predovšetkým investícia do novej výroby čpavku (čpavok 4).

V roku 2017 Spoločnosť kapitalizovala do obstarávacej ceny kvalifikovateľných aktív spadajúcich do kategórie strojov, prístrojov a zariadení náklady na prijaté úvery a pôžičky v sume 1 438 tis. EUR (v roku 2016: 590 tis. EUR). Miera kapitalizácie použitá na určenie sumy nákladov na prijaté úvery a pôžičky spôsobilých na kapitalizáciu predstavovala 0,85 %.

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 2017 má nulovú zostatkovú hodnotu, predstavuje k 31. decembru 2017 v obstarávacej hodnote čiastku 293 717 tis. EUR.

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

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru	Zlúčenie k 1. januáru	Tvorba	Použitie	Zruše- nie	Stav k 31. decembru
Budovy a stavby nevyužívané	2 154	428	268	-93	-117	2 640
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	206	-	-	-	-17	189
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	14 466	81	5 837	-487	-274	19 623
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	247	-	3	-	-	250
Spolu za rok 2016	17 073	509	6 108	-580	-408	22 702
Budovy a stavby nevyužívané	2 640	-	6	-150	-43	2 453
Budovy neprinášajúce ekonomické úžitky	189	-	-	-	-8	181
Prístroje a zariadenia neprinášajúce ekonomické úžitky	19 623	-	1 350	-13	-32	20 928
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	250	-	-	-	-	250
Spolu za rok 2017	22 702	-	1 356	-163	-83	23 812

Tvorba opravnej položky k strojom, prístrojom a zariadeniam v roku 2017 súvisela s nevyužívanými technologickými zariadeniami.

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

(v tis. EUR)	2017	2016
Výnos z predaja dlhodobého hmotného majetku	117	462
Zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-67	-96
Zisk (+) / strata (-) z predaja dlhodobého hmotného majetku	50	366

11. Investície do nehnuteľností

(v tis. EUR)	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	
Zostatková hodnota	3 366
Transfer	-1 047
Úbytok	-
Zostatková hodnota	2 319
Stav k 31. decembru 2016	
Zostatková hodnota	2 319
Transfer	-
Úbytok	-
Zostatková hodnota	2 319
Stav k 31. decembru 2017	
Zostatková hodnota	2 319

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 2017 stanovená vedením Spoločnosti na 2 319 tis. EUR (v roku 2016: 2 319 tis. EUR).

(v tis. EUR)	2017	2016
Výnosy z investícií do nehnuteľností	370	371
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností	-259	-142
	111	229

12. Nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Kúpený software	Badwill	Licencie	REACH	Obstaranie majetku	Spolu
Stav k 1. januáru 2016						
Obstarávacia cena	3 926	-	1 012	2 474	528	8 000
Oprávky a opravné položky	-3 736	-	-997	-1 940	-528	-7 201
Zostatková hodnota	250	-	15	534	-	799
Rok končiaci 31. decembra 2016						
Prírastky	-	-	-	-	48	48
Zlúčenie s Hnojivá Duslo - obstarávacie ceny	-	-	-	136	-	136
Zlúčenie s Hnojivá Duslo - oprávky	-	-	-	-90	-	-90
Zlúčenie s Hnojivá Duslo–badwill	-	-3 182	-	-	-	-3 182
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	-	-
Presuny v zostatkovej hodnote	23	-	-	25	-48	-
Odpisy	-156	3 182	-	-373	-	2 653
Zmena opravnej položky	-	-	-	1	-	1
Zostatková hodnota	117	-	15	233	-	365
Stav k 31. decembru 2016						
Obstarávacia cena	4 010	-3 182	1 012	2 636	528	5 004
Oprávky a opravné položky	-3 893	3 182	-997	-2 403	-528	-4 639
Zostatková hodnota	117	-	15	233	-	365
Rok končiaci 31. decembra 2017						
Prírastky	-	-	-	-	136	136
Presuny v zostatkovej hodnote	78	-	-	58	-136	-
Odpisy	-103	-	-	-24	-	-127
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	92	-	15	267	-	374
Stav k 31. decembru 2017						
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

Spoločnosť k 1. januáru 2015 vykonala zmenu odhadu zostatkovej doby životnosti dlhodobého nehmotného 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 nehmotného majetku nevyplynul žiadny rozdiel z porovnania odpisov pred a po zmene odhadu zostatkovej životnosti.

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 s určením maximálneho limitu plnenia na jednu a všetky poistné udalosti v priebehu jedného poistného obdobia.

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. V prípade poistnej udalosti je poistné plnenie na základe zmluvy v nových cenách v prípade parciálnych škôd, t. j. škody, ktoré dosahujú maximálne 30% stanovenej poistnej sumy, a v prípade ostatných škôd v cenách časových.

Z dlhodobého nehmotného majetku sú poistené záznamy na nosičoch dát a plány pre prípad živeľnej pohromy do výšky 500 tis. EUR.

14. Finančné investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

Názov	Krajina registrácie	Sídlo	Podiel na hlasovacích právach a základnom imaní k 31. decembru	
			2017	2016
VUCHT, a.s.	Slovensko	Bratislava	99,75 %	99,62 %
Duslo Energy, s.r.o.	Slovensko	Šaľa	100,00 %	100,00 %
FERT – TRADE, s.r.o.	Slovensko	Bratislava	100,00 %	100,00 %

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017		k 31. decembru 2016	
	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia
VUCHT, a.s.	3 070	34	3 035	239
Duslo Energy, s.r.o.	1 180	153	1 027	129
FERT-TRADE, s.r.o.	171	105	67	79

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 2017			k 31. decembru 2016		
	Obstará- vacía cena	Opravná položka	Zostat- ková hodnota	Obstará- vacía cena	Opravná položka	Zostat- ková hodnota
VUCHT, a.s.	2 612	-	2 612	2 604	-	2 604
Duslo Energy, s.r.o.	500	-	500	500	-	500
FERT-TRADE, s.r.o.	2	-	2	2	-	2
Spolu	3 114	-	3 114	3 106	-	3 106

V roku 2017 Spoločnosť nepredala žiadne akcie ani obchodné podiely. Spoločnosť v roku 2017 kúpila 254 ks akcií spoločnosti VUCHT, a.s., čím navýšila svoj podiel o 0,135 %.

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 od roku 2017, a pozostávajú z nasledovných položiek:

(v tis. EUR)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Netto k 31. decembru 2017	Netto k 31. decembru 2016
Opravné položky	6 265	-	6 265	5 908
Dlhodobý hmotný majetok	93	-18 934	-18 841	-17 394
Rezervy a záväzky	1 107	-	1 107	1 035
Ostatné	164	-7	157	130
Spolu	7 629	-18 941	-11 312	-10 321

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2016 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2015	PS 1.1.2016 zlučenie	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2016
			Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	5 216	-	692	-	5 908
Dlhodobý hmotný majetok	-17 082	-465	153	-	-17 394
Rezervy a záväzky	1 781	-	-746	-	1 035
Ostatné	217	177	-264	-	130
Spolu	-9 868	-288	-165	-	-10 321

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2017 nasledovný:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2016	Náklad (-) / výnos (+) (Poznámka 25)		k 31. decembru 2017
		Hospodársky výsledok	Ostatný súhrnný výsledok	
Opravné položky	5 908	357	-	6 265
Dlhodobý hmotný majetok	-17 394	-1 447	-	-18 841
Rezervy a záväzky	1 035	72	-	1 107
Ostatné	130	27	-	157
Spolu	-10 321	-991	-	11 312

16. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
<i>Finančné záväzky:</i>		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	64 649	74 524
Závazky voči spriazneným osobám (Poznámka 27)	1 555	1 504
Nevyfakturované dodávky a dohadné položky	497	1 668
Výdavky budúcich období	2	3
Spolu finančné záväzky	66 703	77 699
<i>Nefinančné záväzky:</i>		
Závazky zo vzťahov k zamestnancom	3 166	2 968
Závazky voči Sociálnej poisťovni a ostatné dane	1 375	1 236
Závazky zo sociálneho fondu	3	64
Zamestnanecké prémie	2 303	457
Štátne dotácie na dlhodobý majetok (Poznámka 2.16)	197	200
Ostatné záväzky	110	38
Spolu nefinančné záväzky	7 154	4 963
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	73 857	82 662

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 2017	k 31. decembru 2016
Závazky do lehoty splatnosti	73 826	82 592
Závazky po lehote splatnosti	31	70
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	73 857	82 662

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

(v tis. EUR)	2017	2016
Stav k 1. januáru	64	104
Tvorba na ťarchu nákladov, ostatný prídel	367	374
Čerpanie	-428	-414
Stav k 31. decembru	3	64

17. Úvery a pôžičky

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Kontokorentný úver (Poznámka 6)	33 605	30 566
Bankové úvery	200 022	113 026
Úvery a pôžičky spolu	233 626	143 592

Úvery Spoločnosti sú denominované v EUR. Úročené sú pohyblivou úrokovou sadzbou, v roku 2017 táto predstavovala v priemere 0,9243 % a v roku 2016 v priemere 0,7468 % (Poznámka 3.1 (iii)).

Zabezpečenie bankových úverov je uvedené v Poznámke 28.

Nečerpané zostatky úverových liniek predstavovali k 31. decembru 2017 celkovo 192 286 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 273 824 tis. EUR). Nečerpaný zostatok k dispozícii do 1 roka predstavoval 192 286 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 73 824 tis. EUR).

Reálna hodnota dlhodobých a krátkodobých úverov a pôžičiek nebola k 31. decembru 2017 a 2016 významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť k 31. decembru 2017 mala načerpané dlhodobé úvery a pôžičky vo výške 162 500 tis. EUR. Časovo rozlíšené úroky prislúchajúce k dlhodobým úverom sú k 31. decembru 2017 vo výške 21 tis. EUR. V roku 2018 bude spoločnosť rokovať o predĺžení splatnosti existujúcich krátkodobých úverových liniek.

K 31. decembru 2017 Spoločnosť nedodrжала kovenanty definujúce plnenie finančného ukazovateľa „Celková likvidita“ vyplývajúce z úverových zmlúv. Dotknutí veritelia udelili Spoločnosti súhlas s neplnením ukazovateľa a oznámili, že sa vzdávajú práva využiť predčasné splatenie úverov, prípadne iných zmluvných práv v súvislosti s porušením zmluvných podmienok.

18. Rezervy

a) Krátkodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie	k 31. decembru
Choroby z povolania (i)	177	-	-99	78
Súdne spory, nevýhodné zmluvy (iv)	5 575	-	-3 895	1 680
Rezerva na nakúpené emisie (v)	2 776	1 290	-2 776	1 290
Spolu za rok 2016	8 528	1 290	-6 770	3 048
Choroby z povolania (i)	78	-	-3	75
Súdne spory, nevýhodné zmluvy (iv)	1 680	41	-	1 721
Rezerva na nakúpené emisie (v)	1 290	1 737	-1 290	1 737
Spolu za rok 2017	3 048	1 778	-1 293	3 533

b) Dlhodobé rezervy

(v tis. EUR)	k 1. januáru	Tvorba	Použitie	k 31. decembru
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (ii)	1 526	102	-	1 628
Uzavretie a rekultivácia skládky (iii)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2016	7 002	102	-	7 104
Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku (ii)	1 628	68	-39	1 657
Uzavretie a rekultivácia skládky (iii)	5 476	-	-	5 476
Spolu za rok 2017	7 104	68	-39	7 133

(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 - 2017.

(ii) Životné a pracovné jubileá, odchodné do dôchodku

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Súčasná hodnota plnenia za dĺžku zamestnaneckého pomeru	485	905
Súčasná hodnota plnenia pri dosiahnutí veku 50 a 60 rokov	243	239
Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	929	484
	<u>1 657</u>	<u>1 628</u>

Súčasná hodnota plnenia pri odchode do dôchodku	(v tis. EUR)
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 2017	k 31. decembru 2016
Stav k 1. januáru	905	820
Náklady súčasnej služby	61	59
Úrokové náklady	8	8
Vyplatené požitky za dané obdobie	193	208
Aktuárske zisky a straty	-224	-190
Stav k 31. decembru	<u>943</u>	<u>905</u>

V priebehu rokov 2017 a 2016 nedošlo k významným zmenám, kráteniu alebo vyrovnaníu 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 0,703 %	o 1 % bod	868	998
Úroveň rastu miezd 2,0 %	o 1 % bod	997	868
Fluktuácia 6,5 %	o 2 % bod	863	1003

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 vykázanéj v súvahe.

Vážený priemer trvania rezervy na odchodné je 15,2 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	126	64	269	1 622	2 081

(iii) Uzatvorenie a rekultivácia skládky

Rezerva k 31. decembru 2017 vo výške 5 476 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 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 je tvorená na nakúpené emisie u ktorých je predpoklad spotreby v roku 2017 (Poznámka 2.14).

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 2017	k 31. decembru 2016
Zákonný rezervný fond	21 398	21 398
Nerozdelený zisk	225 977	213 854
Spolu	247 375	235 252

20. Výnosy

(v tis. EUR)	2017	2016
Predaj výrobkov	370 393	335 483
Predaj tovaru a materiálu	29 031	21 215
Výnosy z prenájmu spriazneným osobám	121	122
Výnosy z prenájmu tretím osobám	353	361
Výnosy Centra zdravotnej starostlivosti	908	870
Poskytnuté služby - stočné, voda, elektrická energia, plyn, teplo	987	876
Poskytnuté služby – nakladanie s odpadmi	652	533
Ostatné	1 311	1 604
Výnosy spolu	403 756	361 064

21. Mzdové náklady a ostatné náklady spojené so zamestnancami

(v tis. EUR)	2017	2016
Mzdy	33 355	31 740
Náklady na sociálne poistenie	8 424	7 570
Náklady na zdravotné poistenie	3 273	3 217
Ostatné sociálne náklady	352	399
Mzdové náklady spolu	45 407	42 926
Ostatné náklady spojené so zamestnancami	1 883	2 099
Spolu	47 290	45 025

	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov počas obdobia	2 082	2 108
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru	2 089	2 095
- z toho počet vedúcich zamestnancov	10	10

22. Služby

(v tis. EUR)	2017	2016
Opravy a údržba	8 179	10 055
Nájomné	3 654	3 625
Preprava	19 941	17 790
Náklady na výskum a vývoj	1 386	2 040
Náklady na reklamu	211	237
Bezpečnosť a ochrana majetku	668	678
Poštovné, telefóny	192	195
Právnické, daňové a iné poradenstvo	726	666
Upratovanie, odvoz a likvidácia odpadu	538	506
Provízie	315	199
Rezervy na služby	-	-
Náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	49	49
Súvisiace audítorské služby	6	-
Ostatné služby	2 212	2 144
Služby spolu	38 077	37 865

Spoločnosť v roku 2017 zaplatila nájomné vo výške 3 654 tis. EUR (2016: 3 625 tis. EUR). Zmluvy o nájme sú uzatvorené na dobu neurčitú a cena nájmu na ďalšie obdobie je určená po ukončení bežného obdobia. Výpovedné lehoty sú v rozpätí 3 – 6 mesiacov.

23. Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2017	2016
Ostatné prevádzkové výnosy		
Náhrada z poistných udalostí	430	2 504
Zúčtovanie dotácie na dlhodobý majetok, prijaté dotácie	59	59
Zmluvné pokuty	184	101
Výnosy z vyzískania drahého kovu z odpadu	214	2 306
Zúčtovanie opravných položiek k majetku a pohľadávkam	252	1 343
Zúčtovanie rezerv	2 159	4 305
Ostatné	351	464
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 649	11 082

(v tis. EUR)	2017	2016
Ostatné prevádzkové náklady		
Pokuty, penále, dary	34	94
Poistenie majetku a zodpovednosti	5 983	6 280
Náklady na emisné kvóty (Poznámka 7)	1 054	1 251
Rezerva na spotrebu emisných kvót	1 737	-
Dane a poplatky	1 312	1 734
Cestovné, reprezentačné	194	307
Tvorba opravných položiek k majetku a pohľadávkam	1 363	6 115
Ostatné	1 168	1 289
Ostatné prevádzkové náklady spolu	12 845	17 070

24. Finančné náklady a výnosy

(v tis. EUR)	2017	2016
Finančné výnosy		
Výnosové úroky	70	83
Zisky z finančných derivátov	-	-
Kurzové zisky	4	91
Finančné výnosy spolu	74	174
Finančné náklady		
Nákladové úroky	572	105
Straty z finančných derivátov	-	-
Kurzové straty	447	89
Bankové poplatky	424	579
Finančné náklady spolu	1 443	773

25. Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2017	2016
Splatná daň z príjmov	1 019	3 812
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	991	165
Daň z príjmov vo výsledku hospodárenia	2 010	3 977
Zmena stavu odloženej dane (Poznámka 15)	-	-
Daň z príjmov v ostatnom súhrnnom výsledku	-	-
Daň z príjmov spolu	2 010	3 977

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

(v tis. EUR)	2017		2016	
	Základ dane	Daň pri 21 %	Základ dane	Daň pri 22 %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	14 134		22 958	
Z toho teoretická daň		2 968		5 051
Zmena sadzby dane (2017: 21%, 2016: 22%)	-	-	-2 050	-451
Úfava na dani		-1 061		
Daňovo neuznané náklady	492	103	351	77
Výnosy nepodliehajúce dani	-	-	-3 182	-700
Vykázaná daň - náklad (+), výnos (-)		2 010		3 977
Splatná daň		1 019		3 812
Odložená daň		991		165
		2 010		3 977

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v tis. EUR)	Poznámka	2017	2016
Zisk za bežné obdobie pred zdanením		14 134	22 958
<i>Upravený o:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	10,11,12	30 421	28 403
Zmena stavu opravných položiek a rezerv	8,9,10	3 084	-490
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého hmotného majetku	10	-50	-365
Úroky netto s výnimkou kapitalizovaných úrokov	24	572	-22
Ostatné		-77	525
<i>Zmeny pracovného kapitálu</i>		48 084	51 009
Zásoby		-2 785	4 053
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-11 633	26 003
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku		-	429
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		18 114	-4 097
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		51 780	77 441

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	1 678	2 283	16 957
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	1 128	264
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2016	1 678	3 411	17 221
Závazky – z obchodného styku	73	237	1 194
Spolu záväzky k 31. decembru 2016	73	237	1 194

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Pohľadávky – z obchodného styku	2 561	1 670	20 883
– pôžičky, úrok z pôžičky	-	507	1 238
Opravná položka k pohľadávkam	-	-	-
Spolu pohľadávky k 31. decembru 2017	2 561	2 177	22 121
Závazky – z obchodného styku	257	275	1 023
Spolu záväzky k 31. decembru 2017	257	275	1 023

V roku 2017 Spoločnosti nevznikli náklady na nevymožiteľné alebo pochybné pohľadávky od spriaznených osôb (rok 2016: 0 EUR).

Spoločnosť neposkytla za svoje spriaznené strany k 31. decembru 2017 záruky (k 31. decembru 2016: 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).

Závazky Spoločnosti voči spriazneným stranám nie sú zabezpečené.

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	12
Výnosy z predaja výrobkov	44 301	6 338	146 235
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	19	18 860
Výnosy z predaja služieb	82	404	842
Výnosy z dividend	-	-	-
Úrokové výnosy	-	35	45
Ostatné výnosy	-	-	3
Spolu výnosy za rok 2016	44 383	6 796	165 997
Nákup dlhodobého hmotného majetku	-	-	1 324
Nákup tovaru a materiálu	98	2	10 889
Nákup služieb	459	2 037	3 077
Nákup finančných investícií	-	56	118
Spolu nákup za rok 2016	557	2 095	15 408

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	-	-	31
Výnosy z predaja výrobkov	39 787	4 286	161 389
Výnosy z predaja tovaru a materiálu	-	5	27 523
Výnosy z predaja služieb	73	375	736
Výnosy z dividend	-	-	-
Úrokové výnosy	-	16	51
Ostatné výnosy	-	180	1
Spolu výnosy za rok 2017	39 860	4 862	189 731
Nákup dlhodobého hmotného majetku	2	6	1 407
Nákup tovaru a materiálu	578	1	5 793
Nákup služieb	474	1 832	2 999
Nákup finančných investícií	-	8	-
Ostatné náklady	-	-	39
Spolu nákup za rok 2017	1 054	1 847	10 238

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)	2017	2016
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 403	1 511
Požitky po skončení zamestnania - odchodné	0	0
Požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru	0	0
Spolu	1 403	1 511
Z toho odmeny z výkonu funkcie štatutárnych orgánov:		
Predstavenstvo	110	147
Dozorná rada	2	1
Spolu	112	148

Výška záväzkov Spoločnosti voči členom kľúčového riadiaceho personálu:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov	232	19
Požitky po skončení zamestnania – rezerva na odchodné	24	24
Ostatné dlhodobé požitky – rezerva na pracovné a životné jubileá	3	3
Spolu	259	46

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 2017 zaviazala, že v prípade ukončenia pracovného pomeru zo strany Spoločnosti poskytne kľúčovému riadiacemu personálu odstupné v celkovej maximálnej výške 252 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 287 tis. EUR).

Pôžičky poskytnuté spriazneným osobám:

(v tis. EUR)	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spriaznené strany
Stav k 1. januáru 2017	-	1 128	264
Poskytnuté úvery za obdobie	-	2 200	-
Splatené úvery za obdobie	-	-1 800	-25
Úrokový výnos	-	34	4
Prijaté úroky	-	-52	-7
Stav k 31. decembru 2017	-	1 510	236

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

28. Prípadné ďalšie záväzky a ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť má tieto prípadné ďalšie záväzky, ktoré nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

(i) Poskytnuté záruky

Duslo, a.s. poskytlo nasledovné ručenie:

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
V rámci programu financovania predaja hnojív: CITIBANK Europe, plc.	-	3 319
Poskytnuté záruky spolu	-	3 319

V rámci programu financovania predaja hnojív Spoločnosť poskytla ručenie CITIBANK Europe plc. Toto ručenie bolo ukončené 03. júla 2017. K uvedenému dátumu sa vzdala CITIBANK Europe, plc. nárokov z ručenia voči Spoločnosti.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

(ii) Bankové záruky

Slovenská sporiteľňa a.s. poskytla za spoločnosť Duslo, a.s.:

- bankovú záruku v hodnote 510 tis. EUR voči Colnému úradu Bratislava na krytie colného dlhu.

(iii) Zabezpečenie bankových úverov

Typ úveru	Forma ručenia	Veriteľ	Hodnota úveru k 31. decembru 2017 v tis. EUR
kontokorentný	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	720
kontokorentný	vlastná blankozmenka	VUB, a.s.	-
kontokorentný	vlastná blankozmenka	CITIBANK Europe,plc.	1 659
kontokorentný	vlastná blankozmenka	SLSP, a.s.	4 450
kontokorentný	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	22 716
kontokorentný	vlastná blankozmenka	UniCredit Bank, a.s.	2 479
kontokorentný	Vlastná blankozmenka	Komerční banka, a.s.	1 581
syndikovaný	vlastná blankozmenka	Tatrabanka, a.s..	-
revolvingový	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	-
revolvingový	vlastná blankozmenka	ČSOB, a.s.	-
terminov. úver	vlastná blankozmenka	Tatra banka, a.s.	200 000
VISA karty	-	Tatra banka, a.s.	1

(iv) Zmluvné záväzky z obstarania dlhodobého majetku

K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť zmluvné investičné výdavky na nehmotný majetok vo výške 1 845 tis. EUR (licencia na čpavok 4) (k 31. decembru 2016: 1 845 tis. EUR) a na hmotný majetok vo výške 24 035 tis. EUR, prevažne na investíciu čpavok 4 (k 31. decembru 2016: 97 289 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. 408/2011 Z.z. o environmentálnych záťažoch, 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 z titulu zabezpečenia zazmluvneného plnenia. Výška tejto garancie k 31. decembru 2017 predstavovala 4 294 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 19 292 tis. EUR).

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

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