

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2009

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

Vykazujúca jednotka

OSIVO a.s. Zvolen, konečná materská spoločnosť v Skupine OSIVO, je akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá vznikla v Slovenskej republike. Má sídlo a hlavné miesto podnikania vo Zvolene, Kalinčiakova 2391. Akcie Spoločnosti sú primárne obchodované na Burze cenných papierov v Bratislave. Hlavná činnosť Skupiny je výroba, nákup, technologická úprava a predaj osív a sadív. (pozn. 2).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola odsúhlasená na zverejnenie predstavenstvom 31. mája 2010.

Základ zostavenia

Konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS“) prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Účtovná závierka sa zostavila v celých EUR. EUR je funkčná mena a mena vykazovania materskej spoločnosti a Skupiny. Všetky hodnoty sa uvádzajú v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. K 1.1. 2009 v súvislosti s prechodom Slovenskej republiky na EUR sa všetky údaje prepočítali zo slovenských korún na EUR konverzným kurzom 30,1260. Do tohto termínu bola funkčná mena a mena vykazovania Skupiny Slovenská koruna.

Účtovná závierka sa zostavila na princípe historických nákladov okrem majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Metódy použité na určenie reálnych hodnôt sú uvedené v časti II. v účtovných pravidlách.

Účtovná závierka vychádza z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy so zohľadnením niektorých úprav a preklasifikácií tak, aby bola v súlade s IFRS.

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

Vplyvom straty dosiahnutej za rok 2009 skupina vykázala výrazný pokles vlastného imania zo 6 735 848 EUR na 2 083 989 EUR a podiel čistých dlhov na kapitáli celkom sa zvýšil zo 66% v roku 2008 na 87% v roku 2009.

Vedenie a Valné zhromaždenie spoločnosti OSIVO a.s. prijalo opatrenia na zabezpečenie nepretržitého trvania účtovnej jednotky nasledovne:

- Úsporné opatrenia v čerpaní nákladov s plošným využívaním systému výberových konaní.
- Organizačná zmena spočívajúca v zrušení 4 divízií a vytvorenie 3 oblastných divízií a divízií Sladovňa Levice s uplatnením špecializácií výroby osív cez oblastné divízie a jednotlivé prevádzky a obchodu cez obchodné oddelenie centrálne riadené z podniku.
- Realizovať predaj časti majetku spoločnosti na eliminovanie finančných strát spoločnosti a to menovite:
 - predaj časti nehnuteľností v ČSO Ilava – garáže s prislúchajúcimi pozemkami,
 - predaj časti nehnuteľností v ČSO Lučenec – hala č.4, oblúčková hala a príslušné pozemky,
 - nehnuteľnosti Zemiakárne Ružomberok v celosti, resp. po častiach,
 - nehnuteľnosti ČSO Rimavská Sobota a mlynu vrátane technológií a pozemkov,
 - nehnuteľnosti prevádzky Babiná,,
 - ďalšie nehnuteľnosti nadbytočné pre podnikanie OSIVO a.s. podľa rozhodnutia predstavenstva,
 - akcie Poľnonákup HONT a.s..
- Na tuzemskom trhu udržanie si pozície lídra v predaji osív, udržanie si pozície v predaji sladu a v exporte i s využitím nových pestovateľských projektov postupne navyšovať obrat trhu.
- V obchodných vzťahoch sprísniť systém inkasa, vymáhania a zabezpečenia pohľadávok
- Z úrody 2010 nakúpiť dostatok potrebných zásob komodít aby sa vytvoril predpoklad zvýšenia zisku z prípadného rastu cien komodít na trhu.
- Realizovať rokovania s bankami na obnovenie rámcov pre financovanie prevádzkových potrieb a stávajúcich ako i nových projektov, ktoré skupina realizuje v pestovateľskom roku 2010/11.

Výsledky k 31.5.2010 potvrdzujú pozitívny vplyv prijatých opatrení na hospodárenie spoločnosti a zabezpečenie nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v tejto účtovnej závierke prezentujú. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny. Niektoré položky roku 2008 sa vo výkazoch preskupili, aby bola prezentácia porovnateľná s rokom 2009.

Základ konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2009 pozostáva zo spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) a z podielov v pridružených spoločnostiach. Dcérske spoločnosti sa plne konsolidujú od dátumu obstarania podielov, čo je dátum, keď materská spoločnosť získala kontrolu, a konsolidujú sa až do dňa, keď táto kontrola skončí. Účtovné obdobia dcérskych spoločností sú také isté ako účtovné obdobie materskej spoločnosti.

Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

V roku 2009 Skupina uplatnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a

ktoré sú účinné k 1.1. 2009. O tieto nové a revidované štandardy a interpretácie sa upravili aj skupinové účtovné pravidlá.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií, nemalo významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

- IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Dodatok vzťahujúci sa na ocenenie investícií pri prvej aplikácii
- IFRS 2 Platby na základe podielov - Dodatok vzťahujúci sa na podmienky priznania práv a zrušenia
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok rozširujúci rozsah zverejnení k reálnej hodnote a riziku likvidity
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Komplexná úprava zahŕňajúca požiadavku na výkaz komplexných ziskov/strát
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Úpravy týkajúce sa vykazovania investičných nástrojov a záväzkov, ktoré vznikajú pri likvidácii
- IAS 23 Náklady na prijaté pôžičky a úvery - Komplexná úprava zakazujúca okamžité účtovanie do nákladov
- IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky - Dodatok vzťahujúci sa na ocenenie investícií pri prvej aplikácii
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia - Úpravy súvisiace s finančnými nástrojmi s predajnou opciou a záväzkami vznikajúcimi pri likvidácii
- IFRIC 12 Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 14 IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných požitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi
- IFRIC 15 Zmluvy o výstavbe nehnuteľností
- IFRIC 16 Zabezpečenie čistých investícií v zahraničných prevádzkach
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v máji 2008)

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

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

- IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Dodatok vzťahujúci sa k aktívam ropného a plynárskeho priemyslu a určovaniu, či zmluva obsahuje lízing - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Obmedzená výnimka z komparatív podľa IFRS 7 pre prvoaplikantov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IFRS 2 Platby na základe podielov - Dodatok vzťahujúci sa na skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadaných hotovosťou - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IFRS 3 Podnikové kombinácie - Komplexná úprava aplikácie metódy akvizície - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.

- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách - Úprava týkajúca sa definície spriaznených osôb - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IAS 28 Investície do pridružených podnikov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IAS 31 Podiely v spoločnom podnikaní - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia - Úprava týkajúca sa klasifikácie akcií s prednostným právom na úpis - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2010 alebo neskôr.
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Úprava týkajúca sa podmienok pre zabezpečené položky - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Úprava týkajúca sa vložených derivátov pri reklasifikácii finančných nástrojov - účinné pre účtovné obdobia končiacie 30. júna 2009 alebo neskôr.
- IFRIC 14 IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice hodnoty majetku z definovaných požitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi - Úpravy týkajúce sa dobrovoľných preddavkov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr; tieto dodatky zatiaľ neboli schválené EÚ.
- IFRIC 17 Rozdelenie nepenažných aktív vlastníkom - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IFRIC 18 Prevody aktív od zákazníkov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.
- Ročné vylepšenia IFRS - vydané v apríli 2009, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ.

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v apríli 2009)

V apríli 2009 vydala IASB svoju druhú zbierku dodatkov k štandardom. Hlavným dôvodom bolo odstrániť nezrovnalosti a spresniť terminológiu. Upravené boli nasledovné štandardy:

- IFRS 2 Platby na základe podielov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IFRS 5 Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončované činnosti - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IAS 17 Lízingy - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IAS 18 Zamestnanecké požitky - doplnenie textu prílohy.
- IAS 36 Zníženie hodnoty majetku - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.

- IAS 38 Nehmotný majetok - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr.
- IFRIC 9 Prehodnocovanie vložených derivátov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.
- IFRIC 16 Zabezpečenie čistých investícií v zahraničných prevádzkach - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr.

Nepredpokladá sa, že tieto zmeny budú mať významný vplyv na finančné výkazy Skupiny.

Dôležité rozhodnutia pri uplatňovaní účtovných pravidiel a významné neistoty v účtovnej závierke

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment uskutočnil odhady a vyjadril neistoty na základe predpokladov, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. V účtovnej závierke sa použili tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- a) životnosť a zbytkové hodnoty odpisovaného majetku,
- b) hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- c) ocenenie finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu,
- d) hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- e) hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- f) odhad rezerv,
- g) odhad nákladov definovaných plánov zamestnaneckých požitkov,
- h) určenie podmienených záväzkov a majetku.

Pokles hodnoty majetku

Skupina hodnotí, či existujú indikátory poklesu hodnoty každý rok ku dňu účtovnej závierky. Ak sa počíta hodnota v používaní, manažment musí odhadnúť očakávané budúce peňažné toky z majetku alebo cash generujúcich jednotiek a vybrať vhodnú diskontnú sadzbu na výpočet súčasnej hodnoty týchto peňažných tokov. Na základe previerky návratnosti súm za účelom hodnotenia poklesu hodnoty majetku sa v prípade prevádzky baliaca linka Pstruša odhadla a zaúčtovala v roku 2007 strata z poklesu hodnoty vo výške 10 682 tis. Sk, čo v prepočte konverzným kurzom činí 354 577 EUR, z dôvodov, že zostatková hodnota tejto divízie bola vyššia ako návratná suma.

II. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie, ktoré Spoločnosť kontroluje. Spoločnosť kontroluje tie spoločnosti, v ktorých má právo riadiť finančné a prevádzkové pravidlá tak, aby z nich získavala úžitky. Pri hodnotení kontroly sa berú do úvahy možné uplatniteľné hlasovacie práva. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky od obdobia, kedy sa kontrola začala až do obdobia, kedy sa kontrola končí. Všetky medziskupinové transakcie, zostatky, náklady a výnosy sa eliminujú.

Menšinoví akcionári

Menšinové podiely na vlastnom imaní konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú vo vlastnom imaní zvlášť a zahŕňajú hodnoty k dátumu obstarania podielov a hodnoty minoritných podielov na zmenách vlastného imania dcérskej spoločnosti.

Pridružené spoločnosti

Sú tie, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými pravidlami, nie kontrolu. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností metódou vlastného imania odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí. Ak podiel Skupiny na stratách prevýši zostatkovú hodnotu podielu v pridruženej spoločnosti, zostatková hodnota je znížená do nuly a vykázanie ďalších strát sa preruší. Ak člen skupiny obchoduje s pridruženou spoločnosťou, zisky a straty (medzivýsledky) sa eliminujú do výšky podielu skupiny v príslušnej pridruženej spoločnosti.

Podnikové kombinácie a goodwill

Podnikové kombinácie sa účtujú s použitím metódy nákupu. Podľa nej sa ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou plus priame náklady kombinácie.

Goodwill, ktorý vznikne ako rozdiel obstarávacích nákladov kombinácie a podielu na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti, sa zaúčtuje do majetku. Goodwill sa neodpisuje, ale hodnotí sa najmenej v intervale 12 mesiacov na pokles hodnoty bez ohľadu na to, či existujú indikácie poklesu. Strata z poklesu hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu ziskov a strát a neodúčtováva sa späť. Goodwill vznikajúci pri pridruženej spoločnosti sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní poklesu hodnoty sa považuje za súčasť investície. Pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa goodwill zahrnie do výkazu ziskov a strát ako súčasť výsledku z predaja.

Ak po zhodnotení prevyšuje podiel na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti náklady obstarania podielu, prevýšenie (bývalý negatívny goodwill) sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

Podiely menšinových akcionárov na dcérskej spoločnosti sa prvotne merajú ako podiel na zaúčtovanej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov.

Segmenty

Podľa IFRS 8 je prevádzkový segment skupina majetku a prevádzkových činností týkajúca sa výrobkov alebo služieb, ktoré sú nositeľom rizika a výnosov, ktoré sa líšia od iných prevádzkových segmentov. Geografický segment sa týka výrobkov a služieb v konkrétnom ekonomickom prostredí, kde sú riziká a výnosy iné, ako sú pri segmente, ktorý vykonáva

OSIVO a.s. a dcérske spoločnosti

svoju činnosť v inom ekonomickom prostredí. Ako primárne sú vykazované údaje za prevádzkový segment.

Ukončené činnosti

Ukončené činnosti sú jasne odlišiteľná časť podnikania Skupiny, ktorá sa končí podľa plánu a ktorá predstavuje oddelenú podstatnú časť podnikateľskej alebo geografickej oblasti činnosti.

Moment zaúčtovania výnosov

Tržby sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo získateľnej protihodnoty a predstavujú sumy, ktoré sa získajú za dodávky výrobkov v normálnom podnikaní. Tržby sú po odpočítaní diskontov, dobropisov, DPH prípadne iných daní pri predaji. Tržby za dodávky sa zaúčtujú v momente, keď sa výrobky dodajú a keď prejde vlastníctvo, t. j. riziká a výhody vlastníctva prejdú na kupujúceho. Tento moment sa môže v jednotlivých kontraktoch líšiť podľa dodacej podmienky, ale obvykle je to moment naloženia predmetu prvému prepravcovi.

Tržby za poskytnuté služby sa účtujú proporcionálne k vykonaným prácam.

Tržby z prenájmu investícií do nehnuteľností sa účtujú lineárne počas doby prenájmu.

Príjmy z dividend z investícií sa zaúčtujú v momente, keď vznikne právo vlastníkov na tento príjem.

Zahraničná mena

Funkčnou menou a menou prezentácie Skupiny je EURO. Každá účtovná jednotka v Skupine si určí svoju funkčnú menu a položky zahrnuté v účtovnej závierke za príslušnú jednotku sú ocenené touto menou. V súčasnosti sú v Skupine spoločnosti, ktoré majú funkčnú menu EURO a pridružený podnik OSIVO POLAND má funkčnú menu poľské zloté.

Transakcie v zahraničnej mene sa prvotne prepočítavajú kurzom dňa transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na príslušnú funkčnú menu kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavila súvaha. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu ziskov a strát. Nepeňažné položky vykazované v reálnej hodnote a denominované v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom dňa prepočtu na reálnu hodnotu a výsledky sa zahrnú na účty výkazu ziskov a strát alebo do vlastného imania (podľa toho, kde sa účtujú zisky a straty z týchto položiek). Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej hodnote sa neprepočítavajú.

Zahraničné jednotky predstavujú zahraničné dcérske a pridružené spoločnosti. Ich majetok a záväzky sa prepočítali na EURO kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu, ku ktorému sa zostavila súvaha. Náklady a výnosy zahraničných jednotiek sa prepočítali na EURO priemernými kurzami Národnej banky Slovenska za obdobie. Kurzové rozdiely pri

prekurzovaní zahraničných jednotiek sú zaúčtované vo vlastnom imaní ako rezervy z kurzových rozdielov z prevodu zahraničných jednotiek z ich funkčnej meny na menu vykazovania Skupiny. Do výkazu ziskov a strát sa účtuje ich kumulovaná suma pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti.

Kurzové rozdiely z prekurzovania zahraničných jednotiek sa vykazujú ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Náklady na zamestnanecké požitky

Spoločnosť poskytuje krátkodobé zamestnanecké požitky, kde patria najmä mzdové náklady a náklady na zdravotné, nemocenské a sociálne zabezpečenie a dlhodobé zamestnanecké požitky.

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zarobili svojou súčasnou a minulou prácou. O tomto záväzku Spoločnosť neúčtovala., pretože ide o nevýznamné sumy. Na jedného pracovníka pripadá čiastka 33 EUR.

Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti na Slovensku odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Výskum a vývoj

Výdaje na výskumnú činnosť, ktoré sa uskutočňujú za účelom získania nových vedeckých a technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze ziskov a strát hneď, ako vzniknú.

Výdaje na vývojové činnosti, v ktorých sa využívajú výsledky výskumu za účelom ich využitia v novej a podstatne zdokonalenej výrobe a procesoch, sa kapitalizujú, ak je výrobok alebo proces technicky uskutočniteľný, aby bol schopný na používanie alebo predaj a Skupina má úmysel dokončiť vývoj, je schopná používať výsledok alebo ho predat', má dostatok zdrojov na dokončenie vývoja a vie náklady počas vývoja oceniť. Kapitalizované výdaje zahŕňajú priamy materiál, priamu prácu a réžiu. Ostatný vývoj sa účtuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát. Kapitalizovaný vývoj sa účtuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a straty z poklesu hodnoty.

V Skupine sa neuskutočňujú žiadne výskumné a vývojové činnosti.

Náklady na prijaté pôžičky

Náklady na prijaté pôžičky sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady na pôžičky priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe majetku, ktorý je spôsobilý na kapitalizáciu sa od 1.1.2009 kapitalizujú ako súčasť obstarávacích nákladov tohto majetku. Na kapitalizáciu spôsobilý majetok je ten, ktorý nevyhnutne potrebuje značný čas, aby bol pripravený na jeho zamýšľané použitie alebo predaj.

Daň z príjmu

Daň z príjmu sa skladá zo splatnej dane a z odloženej dane. Splatná daň z príjmu sa počíta zo zisku vo výške 19% po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať, alebo v ktorom sa záväzok vysporiada. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Odložené daňové pohľadávky sa vykážu, len ak je pravdepodobné, že bude zdaniteľný zisk, oproti ktorému sa pohľadávka bude môcť uplatniť. Platná sadzba dane z príjmov v roku 2009 bola 19% (2008:19%) a po 1. januári 2010 sa predpokladá, že ostane na úrovni 19%.

Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnými a daňovými odpismi, z rozdielov medzi uznávaním leasingov pre daň z príjmu a momentom ich zaúčtovania a z tvorby niektorých rezerv a opravných položiek, ktoré sa pre účely dane z príjmu neuznávajú. Odložená daň sa počíta aj na dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investovaní do dcérskych a pridružených spoločností, okrem prípadov, keď je pod kontrolou zúčtovanie dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa v dohľadnej budúcnosti zúčtujú.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa môžu navzájom zúčtovať, ak existuje právny nárok na zúčtovanie pohľadávok a záväzkov zo splatnej dane a ak sú voči tomu istému daňovému úradu a Skupina má v úmysle ich zúčtovať.

Zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku (straty) váženým priemerom počtu bežných akcií za obdobie. Zredukovaný ukazovateľ zisk na akciu sa počíta vydelením zisku (straty) počtom bežných akcií upravených o vplyv budúcich potencionálnych bežných akcií, pod ktoré patria konvertibilné dlhopisy a opcie na akcie, ktoré sa poskytli zamestnancom.

Neobežný hmotný majetok

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a straty z poklesu hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo a provízie. Od 1.1.2009 sa do obstarávacích nákladov zahŕňajú aj náklady na prijaté pôžičky. Budovy a zariadenia vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou a nákladmi na demontáž, premiestnenie a uvedenie miesta, kde boli umiestnené, do pôvodného stavu.

Neobežný hmotný majetok sa odpisuje lineárne počas odhadnutej životnosti tak, aby sa odpísala obstarávacia hodnota majetku (mínus zbytková hodnota, ktorá sa stanovila, že je nulová). Odpisy sa účtujú na účtoch výkazu ziskov a strát. Ak časti hmotného majetku majú inú životnosť, účtujú a odpisujú sa ako samostatné položky (významné komponenty). Pozemky sa neodpisujú. Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku sú:

Budovy, stavby	20 – 70 rokov
Stroje, zariadenia	4 – 20 rokov
Dopravné prostriedky	3 – 4 roky
Inventár	5 – 8 rokov

Metódy odpisovania, určenia životnosti a zbytkových hodnôt sa každý rok ku dňu účtovnej závierky preverujú a upravujú, ak je to potrebné.

Neobežný majetok, ktorý je v procese rekonštrukcie a ktorý je určený v budúcnosti ako investícia do nehnuteľnosti, sa účtuje až do doby dokončenia vo výške obstarávacích nákladov na účte nedokončených investícií. Po dokončení sa preklasifikuje na účet investície do nehnuteľnosti a oceňuje sa v obstarávacej hodnote.

Výdaje v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdajov na generálne opravy a veľké inšpekcie, sa kapitalizujú. Ostatné výdaje nasledujúce po dátume obstarania sa priradujú k účtovnej hodnote majetku len vtedy, ak sa očakávajú vyššie budúce úžitky oproti pôvodnej výške, inak sa zaúčtujú na účty výkazu ziskov a strát.

Investície do nehnuteľností

Investícia do nehnuteľností je nehnuteľný majetok určený na získavanie nájomného alebo na kapitálové zhodnotenie. Investícia sa vykazuje v obstarávacích nákladoch (mínus oprávky v prípade odpisovanej investície do nehnuteľností) a hodnotí sa ročne na pokles hodnoty. Reálna hodnota sa uvádza v poznámkach, je určená na základe posudku nezávislého znalca a je založená na bežných cenách na aktívnom trhu pre podobné položky v tej istej lokalite a za tých istých podmienok.

Ako investície do nehnuteľností nebol klasifikovaný žiaden majetok držaný na základe operatívneho leasingu.

Neobežný nehmotný majetok

Neobežný nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacích nákladoch mínus oprávky a straty z poklesu hodnoty. Náklady na nehmotný majetok vytvorený vo vlastnej réžii sa účtujú ihneď ako vzniknú na účty výkazu ziskov a strát.

Životnosť neobežného nehmotného majetku sa hodnotí, či je definovateľná alebo nedefinovateľná. Majetok, ktorý má nedefinovateľnú životnosť sa neodpisuje, ale hodnotí sa ročne na pokles hodnoty a či je stále jeho životnosť nedefinovateľná. Majetok s definovateľnou životnosťou sa odpisuje a v intervale 12 mesiacov sa hodnotí na pokles hodnoty, bez ohľadu na skutočnosť, či existujú indikácie poklesu. Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného nehmotného majetku sú:

Softvér

2 - 4 roky

Náklady na software sa odpisujú počas doby platnosti licencií na jeho používanie.

Finančný leasing – Skupina ako nájomca

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky podstatné riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného leasingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa zaúčtujú vo výkaze ziskov a strát počas obdobia leasingu s použitím implicitnej úrokovej sadzby.

Majetok na finančný leasing sa odpisuje podľa predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok. Ak nie je primeraná istota, že na konci leasingu Skupina bude predmet leasingu vlastníť, odpisuje sa počas odhadnutej životnosti alebo doby leasingu, čo je kratšie.

Pokles hodnoty nefinančného majetku

Zostatkové hodnoty majetku Skupiny sa každý rok ku dňu súvahy preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty v súlade s IAS 36. Ak taká indikácia existuje alebo sa zhodnotenie poklesu požaduje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov a strát.

Výpočet návratnej sumy - návratná suma je vyššia z predajnej hodnoty (bez nákladov predaja) a hodnoty z používania. Pri určení hodnoty z používania sa odhadnuté budúce peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu s použitím úrokovej sadzby pred daňou, ktorá odráža zhodnotenie súčasnej trhovej hodnoty peňazí a riziká špecifické vo vzťahu k danému majetku. Použitá úroková sadzba pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich tokov peňažných prostriedkov pri stanovení hodnoty z používania je tá, ktorá je primeraná z hľadiska spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenska. Pre majetok, ktorý negeneruje nezávisle žiadne peňažné toky, sa určí návratná suma za jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej majetok patrí.

Rozpustenie poklesu hodnoty - strata z poklesu hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia, ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

Pri špecifickom majetku sa uplatňujú tieto kritéria pri hodnotení poklesu hodnoty:

Goodwill – hodnotí sa na pokles hodnoty v 12 mesačnom intervale (ktorý je v Skupine vždy k 31. decembru) bez ohľadu na existenciu indikácie poklesu a vždy, keď existujú indikácie poklesu. Pokles sa určuje na úrovni jednotky, ktorá generuje peňažné prostriedky a ku ktorej goodwill patrí. Straty z poklesu hodnoty goodwill sa nemôžu rozpustiť v budúcich obdobiach.

Nehmotný majetok s nedefinovateľnou životnosťou - hodnotí sa na pokles hodnoty v 12 mesačnom intervale (ktorý je v Skupine vždy k 31. decembru) bez ohľadu na existenciu indikácie poklesu.

Podiely v pridružených spoločnostiach – po ocenení podielov metódou vlastného imania sa zisťuje, či aj po tom je treba zaúčtovať stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu sa vypočíta ako rozdiel medzi reálnou hodnotou pridruženej spoločnosti a nákladov obstarania podielov a zaúčtuje sa na účty vo výkaze ziskov a strát.

Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj je ten majetok (alebo skupina majetku a záväzkov), u ktorého sa predpokladá návratnosť skôr cez predaj ako používanie. Podmienka takej klasifikácie je splnená, keď je predaj vysoko pravdepodobný, majetok je pripravený na predaj v danom stave a manažment sa o predaj usiluje. Oceňuje sa nižšou zo zostatkovej hodnoty a reálnej hodnoty (mínus predajné náklady). Vykazuje sa v obehnom majetku.

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v nižšej z obstarávacej alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Čistá realizovateľná hodnota je odhadnutá predajná cena v normálnom podnikaní mínus odhadnuté náklady dokončenia a predajné náklady. Obstarávacie náklady zásob vychádzajú z princípu first-in first-out a zahŕňajú výdaje na ich získanie a ich dovedenie na miesto a do súčasného stavu. Náklady na nedokončenú výrobu a výrobky zahŕňajú priamy materiál a prácu, ostatné priame náklady a súvisiacu réžiu, ktorá vychádza z normálnej prevádzkovej kapacity.

Finančné nástroje nederivátové

Finančné nederivátové nástroje predstavujú investície do dlhových a majetkových cenných papierov, obchodné a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pôžičky a úvery, obchodné a ostatné záväzky. Prvotne sa tieto nástroje zaúčtujú v reálnej hodnote plus priamo priraditeľné náklady transakcie, okrem finančných nástrojov v reálnej hodnote premietnutej do výkazu ziskov a strát ako sa uvádza ďalej. Následné ocenenia sa uvádzajú ďalej.

Finančné nástroje v reálnej hodnote premietnutej do výkazu ziskov a strát” (ďalej len “RHVZaS”)

Finančný majetok je klasifikovaný ako v RHVZaS, ak je držaný na obchodovanie, t. j. ten majetok, ktorý bol nadobudnutý principiálne za účelom jeho predaja v krátkej dobe alebo je pri prvom obstaraní označený ako v RHVZaS. Deriváty sa klasifikujú vždy ako držané na obchodovanie (pokiaľ sa nejedná o hedžing alebo o zmluvu o finančnom ručení). Položky v tejto kategórii sú vždy len v obežnom majetku. Finančný majetok RHVZaS sa pri obstaraní zaúčtuje v reálnej hodnote a náklady transakcie sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Následne ku dňu účtovnej závierky sa tento majetok oceňuje v reálnej hodnote. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty pri tomto majetku v RHVZaS sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Spôsob určenia reálnej hodnoty je uvedený v tejto časti ďalej.

Finančné záväzky sú klasifikované ako v RHVZaS, ak sú držané na obchodovanie alebo sú označené ako RHVZaS. Finančné záväzky v RHVZaS sa vykazujú v reálnej hodnote s dopadom jej zmeny na účty výkazu ziskov a strát. Spôsob určenia reálnej hodnoty je v poznámke v tejto časti ďalej.

Finančný majetok k dispozícii na predaj

Je nederivátový finančný majetok, ktorý bol takto klasifikovaný alebo nepatrí do žiadnej inej kategórie. Položky v tejto kategórii sú neobežným majetkom, pokiaľ ich manažment nemá v úmysle predat' v nasledujúcich 12 mesiacoch po dni účtovnej závierky. Finančný majetok k dispozícii na predaj sa pri obstaraní zaúčtuje v reálnej hodnote a následne sa preceňuje na reálnu hodnotu. Dopad zo zmeny reálnej hodnoty sa účtuje do vlastného imania na oceňovaciu rezervu. Neúčtujú sa tu straty z poklesu hodnoty, úroky vypočítané metódou efektívneho úroku a kurzové rozdiely pri peňažnom majetku. Tieto položky sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Ak sa investícia predáva alebo ak sa zistí pokles hodnoty, kumulované zisky/straty vo vlastnom imaní na účte oceňovacích rezerv sa zahrnú na účty výkazu ziskov a strát bežného obdobia. Dividendy z majetkových investícií v tejto kategórii sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Reálna hodnota peňažného majetku denominovaná v cudzej mene sa určí v tejto mene a prekurzuje sa kurzom dňa účtovnej závierky. Zmena v reálnej hodnote, ktorá pripadá na kurzový rozdiel vznikajúci zo zmeny hodnoty majetku sa zaúčtuje na účty výkazu ziskov a strát. Ostatné zmeny sa účtujú na účty oceňovacích rezerv vo vlastnom imaní.

Finančný majetok držaný do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti sa vyказuje v uhrádzaných nákladoch s použitím metódy efektívneho úroku mínus pokles hodnoty. Patria sem zmenky a dlhopisy s pevnými alebo definovateľnými platbami a s pevným dátumom splatnosti, ktoré má Skupina v úmysle a má schopnosť držať do splatnosti.

Pôžičky a pohľadávky.

Sú finančný majetok s pevnými alebo definovateľnými platbami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Patria sem obchodné a ostatné pohľadávky a poskytnuté pôžičky. Tieto položky sú zahrnuté v obežnom majetku okrem tých, ktoré majú splatnosť nad 1 rok po dni účtovnej závierky a sú klasifikované v súvahe ako obchodné a ostatné pohľadávky. Pôžičky a pohľadávky sú ocenené v uhrádzaných nákladoch s použitím metódy efektívneho úroku mínus pokles hodnoty.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách a z vysokoliquidných investícií s nevýznamným rizikom zmien v hodnote, ktoré majú pôvodnú splatnosť do troch mesiacov, alebo kratšiu, odo dňa obstarania. Bankové kontokorentné účty, ktoré sú splatné na požiadanie a ktoré sú súčasťou riadenia peňažných tokov, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov.

Majetkové nástroje

Majetkový nástroj je zmluva, ktorá dokladá podiel v účtovnej jednotke (majetok mínus záväzky). Majetkový nástroj sa účtuje vo výške získaného výnosu bez priamych nákladov emisie.

Zložené nástroje

Časť zloženého nástroja sa klasifikuje ako záväzok a časť ako vlastné imanie v súlade s podstatou zmluvy. Ku dňu emisie sa odhadne reálna hodnota záväzku s použitím trhovej úrokovej sadzby pre obdobie nástroje. Táto suma sa zaúčtuje ako záväzok, ktorý sa oceňuje v uhrádzaných nákladoch. Majetková časť sa určí odpočítaním sumy záväzku z celkovej sumy nástroja v reálnej hodnote. Táto časť sa zaúčtuje na účty vlastného imania (po dani) a následne sa nepreceňuje.

Záväzky z finančného ručenia

Finančné záruky poskytnuté Skupinou sú také zmluvy, ktoré vyžadujú zaplatiť za dlžníka, ktorý prestal splácať svoje dlhy v súlade s podmienkami dlhu. Prvotne sa finančný záväzok zaúčtuje v reálnej hodnote vrátane nákladov transakcie súvisiacich s poskytnutím záruky, následne sa záväzok ocení najlepším odhadom povinnosti splácať záväzok alebo účtovnou hodnotou, ktorá z nich je vyššia.

Ostatné finančné záväzky

Patria sem obchodné a ostatné záväzky vrátane bankových úverov a iných pôžičiek a oceňujú sa pri prvom zaúčtovaní v reálnej hodnote bez nákladov transakcie. Následne ku dňu účtovnej závierky sa oceňujú v uhrádzaných nákladoch s použitím metódy efektívneho úroku.

Metóda efektívneho úroku

Je to metóda výpočtu uhrádzaných nákladov finančného majetku alebo finančného záväzku a metóda alokovania úroku (výnosu alebo nákladu) do týkajúceho sa obdobia. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá diskontuje odhadnuté budúce platby (príjmy, výdaje) počas doby platnosti/životnosti finančného majetku/záväzku prípadne kratšej doby, ak je to vhodné.

Finančné nástroje derivátové

Skupina je vystavená kurzovým rizikám, ktoré vznikajú pri jej prevádzkovej, finančnej a investičnej činnosti. Za tým účelom používa derivátové finančné nástroje, a to menové forwardy. Ide o ekonomický hedžing, ktorý znižuje uvedené riziká, ale nespĺňa podmienky na účtovanie ako o hedžingu.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzatvorenia zmluvy a následne sa ku dňu účtovnej závierky preceňujú na reálnu hodnotu. Zmeny v reálnej hodnote

finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účtovania ako o hedžingu sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát.

Rezervy

Rezervy sa zaúčtujú vtedy keď, existuje právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomické úžitky na vysporiadanie tejto povinnosti a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti. Ak je vplyv časovej hodnoty významný, rezervy sa diskontujú. Vtedy sa zvyšovanie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako finančný náklad (úrok). Skupiny sa týkajú alebo by sa mohli týkať nasledujúce rezervy:

Reštrukturalizácia

Rezerva na reštrukturalizáciu sa zaúčtuje vtedy, keď Skupina odsúhlasí detailný a formálny plán reštrukturalizácie a reštrukturalizácia sa buď začala alebo sa verejne oznámilo, že sa uskutoční.

Nevýhodné kontrakty

Rezerva na nevýhodné kontrakty sa zaúčtuje, keď sú očakávané úžitky z kontraktu nižšie ako nevyhnutné náklady v súvislosti s dodržaním kontraktu.
