Správa o overení súladu

Konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou

za rok končiaci 31. decembra 2011

v zmysle § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z.

Prvá strategická, a.s.

Dodatok správy nezávislého audítora

Správa o overení súladu Konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou v zmysle § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z.

Akcionárom a štatutárnym orgánom spoločnosti Prvá strategická, a. s.

I. Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Prvá strategická, a.s., so sídlom Trnavská cesta 27/B, Bratislava, IČO: 35 705 001, a jej dcérskych a pridružených spoločností ("Skupina ") zostavenú podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS), za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, ku ktorej sme dňa 10. decembra 2012 vydali správu audítora v nasledujúcom znení a je pripojená ku konsolidovanej výročnej správe:

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti Prvá strategická, a. s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá strategická, a.s., so sídlom Trnavská cesta 27/B, Bratislava, IČO: 35705001, a jej dcérskych a pridružených spoločností („ Skupina ") zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2011, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke obsahujúce súhrn významných účtovných zásad, účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú závierku

Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a vernú prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je návrh, implementácia a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Auditovali sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Prvá strategická, a.s. Náš názor na finančné ukazovatele spoločností uvedených v bode 1 a 2 obsiahnuté v konsolidovanej účtovnej závierke je založený na správach iných audítorov.

1. Do konsolidácie boli zahrnuté metódou vlastného imania konsolidované výsledky spoločnosti Plastika, a.s., pričom táto konsolidovaná účtovná závierka bola auditovaná iným audítorom.

2. Konsolidovanú účtovnú závierku dcérskej spoločnosti CHEMOLAK, a.s., za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, auditoval iný audítor, ktorý v audítorskej správe zo dňa 27. septembra 2012 vyjadril podmienený názor, v rozsahu prípadného vplyvu individuálnych účtovných závierok dcérskych spoločností Chemolak Trade, spol. s.r.o., Chemolak Secent, spol. s.r.o., Realchem Praha s.r.o. a pridruženej spoločnosti Bioenergo-Komplex, s.r.o., ktoré neboli auditované, a zároveň s upozornením, že v časti konsolidované Poznámky nie sú uvedené kompletné informácie o spriaznených osobách.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, vyplývajúceho z nášho auditu a správ iných audítorov, okrem vplyvu potenciálnych úprav, ktoré by mohli byť nevyhnutné podľa bodu 2, konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Prvá strategická, a.s., vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2011, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v platnom znení.
Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme, že v časti poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke nie sú uvedené kompletné informácie o spriaznených osobách.

Bratislava, 10. decembra 2012

Audit – Grácia s.r.o.
Licencia SKAU č. 313
Sv. Vincenta 2, Bratislava
IČO: 36 771

Ing. Jana Magátová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 908

Správa o overení súladu Konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou

II. Overili sme súlad konsolidovanej výročnej správy spoločnosti Prvá strategická, a.s. a jej dcérskych a pridružených spoločností („ Skupina “), s vyššie uvedenou konsolidovanou účtovnou závierkou.

Za správnosť zostavenia konsolidovanej výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou a na základe overenia vydať dodatok správy audítora o súlade konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v konsolidovanej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou konsolidovanou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe na stranách 2 - 8 sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2011. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z konsolidovanej účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené na stranách 2 - 8 v konsolidovanej výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou Skupiny zostavenou k 31. decembru 2011.

V Bratislave, 19. decembra 2012

Audit – Grácia s.r.o.
Licencia SKAU č. 313
Sv. Vincenta 2, Bratislava
IČO: 36 771 619

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č. licencie 313
Audit - Grácia s.r.o.

Ing. Jana Magátová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU 908

Prvá strategická, a.s.,
Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava
zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I,
oddiel Sa, vložka č. 1237/B
IČO 35 705 001

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2011

1. Úvodná časť – Všeobecné údaje o spoločnosti

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno : Prvá strategická, a.s.,
Sídlo : Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava
IČO : 35 705 001
DIČ : 2020958819
Deň zápisu : 12.12.1996
Právna forma : Akciová spoločnosť
Predmet podnikania :

1. sprostredkovateľská činnosť
2. činnosť organizačných a ekonomických poradcov
3. kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti formou maloobchodu a veľkoobchodu

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I v oddieli Sa, vložka číslo 1237/B.

Prvá strategická, a.s., nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Štatutárny orgán : Predstavenstvo

JUDr. Vladimír Balaník	predseda predstavenstva, vznik funkcie 30.07.2010
Ing. Eva Michalidesová	člen, vznik funkcie 30.07.2010
Ing. Ľubomíra Jambrichová	náhradný člen, vznik funkcie 17.01.2011
	člen, vznik funkcie 12.07.2011

Dozorná rada:

Ing. Tibor Izák	predseda, vznik funkcie 30.07.2010
Ing. Viera Lieskovská	člen, vznik funkcie 30.07.2010
Milada Klimová	člen, vznik funkcie 30.07.2010

1.2. Akcie a štruktúra akcionárov

Akcie

Forma: akcie na doručiteľa
Podoba : zaknihované
Menovitá hodnota : 33,194 EUR
Počet akcií: 661 470 ks
ISIN : SK 1120005329
Základné imanie : 21 956 835,18 EUR

Prevoditeľnosť cenných papierov nie je obmedzená a rovnako nie sú obmedzené ani hlasovacie práva.

Štruktúra akcionárov

Obchodné meno	Sídlo	Počet akcií	% z emisie
Akcionári nad 10 % emisie :			
Druhá strategická, a.s.,	právnická osoba tuzemec	111 714	16,8887
PAKEMA HOLDINGS CO.LIMITED	právnická osoba cudzinec	128 452	19,4192
DRAEGER HOLDINGS CO.LIMITED	právnická osoba cudzinec	134 099	20,2729
Ostatní akcionári		239 873	36,2636
Vlastné akcie		47 332	7,1556
Spolu		661 470	100,000

2. Vývoj spoločnosti

2.1. Vznik spoločnosti

Spoločnosť Prvá strategická, a.s., bola založená dňa 26.11.1996 a do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bola zapísaná 12.12.1996. Následne došlo k zlúčeniu so zrušeným Harvardským rastovým investičným fondom Slovakia, a.s., na základe odsúhlasenia mimoriadnym valným zhromaždením fondu dňa 18.12.1996.

Na spoločnosť prešli všetky práva a záväzky investičného fondu Harvardský rastový investičný fond Slovakia, a.s., IČO: 17 337 798 na základe zmluvy o zlúčení schválenej mimoriadnym valným zhromaždením.

2.2. Organizačná štruktúra spoločnosti

2.2.1. Predstavenstvo

Spoločnosť Prvá strategická, a.s., nemá zamestnancov a činnosti výkonného manažmentu zabezpečuje predstavenstvo spoločnosti, ktoré v roku 2011 pracovalo v nasledovnom zložení :

- JUDr. Vladimír Balaník vykonával funkciu predsedu predstavenstva
- Ing. Eva Michalidesová vykonávala funkciu členky predstavenstva
- Ing. Ľubomíra Jambrichová na mimoriadnom rokovaní predstavenstva konanom dňa 17. januára 2011 bola kooptovaná za náhradného člena predstavenstva. Nadväzne na riadnom valnom zhromaždení konanom dňa 12. júla 2011 bola zvolená za členku predstavenstva..

2.2.2. Dozorná rada

V priebehu roku 2011 pracovala dozorná rada v zložení:
Ing. Tibor Izák vykonával funkciu predsedu dozornej rady, Ing. Viera Lieskovská a Milada Klimová pôsobili vo funkcii členov tohto dozorného orgánu spoločnosti.

3. Významné účtovné zásady, zásady konsolidácie a prezentácie

Spoločnosť Prvá strategická, a.s., nie je cez priame a nepriame podiely kontrolovanou spoločnosťou, nevstupuje do žiadnej konsolidovanej účtovnej závierky, nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Povinnosť spoločnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci k 31. decembru 2011 vyplýva zo zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2011 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti a do konsolidácie boli zahrnuté spoločnosti :

Dcérska spoločnosť - vyplýva z vlastníctva 65,75% podielu akcií spoločnosti CHEMOLAK a.s., zahŕňa konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti CHEMOLAK a.s., a jej dcérskych spoločností (ďalej len Skupina), ktoré je spoločnosť schopná kontrolovať.

Pridružený podnik - vyplýva z vlastníctva 32,98% podielu akcií spoločnosti Plastika, a.s., a jej dcérskych spoločností prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke.

Prvá strategická, a.s., vlastní 14,34 % podiel akcií spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s., (ISIN: CS 0009006754) a 17,15 % podiel akcií spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s., (ISIN: SK 2110000015), na ktorú bol uznesením Krajského súdu v Bratislave zo dňa 30.11.2007, právoplatný dňa 10.1.2008 sp. zn. 5 K 275/99-1424 zrušený konkurz pre nedostatok majetku úpadcu Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s.
Prvá strategická, a.s., z uvedených dôvodov stratila vplyv na spoločnosť Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. Ocenenie tohto finančného majetku na reálnu hodnotu je vyjadrené zaúčtovaním oceňovacieho rozdielu vo výške 100% jeho obstarávacej ceny.

Vlastné imanie a výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci na podiely minoritných akcionárov sú vykázané samostatne v konsolidovanej súvahe, resp. v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku k 31.12.2011.

Dcérska spoločnosť CHEMOLAK a.s., nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom, vlastní obchodné podiely s rozhodujúcim vplyvom v šiestich spoločnostiach s ručením obmedzeným. Majetkové podiely sa pohybujú od 50% do 100 %.

Na základe podielu na základnom imaní v týchto spoločnostiach sú zahrnuté do konsolidovaného celku CHEMOLAK a.s.:

Chemolak Secent, s.r.o.	100,00 %
CHEMOLAK TRADE, spol. s r.o.	77,58 %
REALCHEM PRAHA, s.r.o.	100,00 %
/vlastní 22,42% v CHEMOLAK TRADE, spol. s r.o. Liberec/	
IBA Chemolak, s.r.o.	50,00 %
CHEMOLAK MUKAČEVO spol. s r.o. v likvidácii	91,00 %

Spoločnosť REALCHEM PRAHA, s.r.o. v roku 2008 obstarala 49,91% podiel na spoločnosti BIOENERGO – KOMPLEX, s.r.o. Kolín, Česká republika, čím sa stala táto pridruženou spoločnosťou skupiny.
CHEMOLAK MUKAČEVO spol. s r.o. v likvidácii s podielom 91,00 % nebola zahrnutá do konsolidácie.

Zamestnanci skupiny	k 31.12.2011	k 31.12.2010
Stav zamestnancov	290	289
z toho vedúci zamestnanci	8	8

Pridružená spoločnosť Plastika, a.s., má rozhodujúci vplyv a je materskou spoločnosťou v :

Plastika – Machinery, s.r.o.	100,00%
Plastika Bohémia, s.r.o.	100,00%
Plastika Hungária, s.r.o.	99,17%
PLASTIKA – NITRA d.o.o. v likvidácii	100,00%

Z titulu predaja obchodného podielu spoločností:

- PRIVAT SLOVAKIA MARKETING, s.r.o. dňa 13.4.2010 boli vykonané odkonsolidačné úpravy k 31.3.2010
- DAN Slovakia, s.r.o. dňa 1.7.2010 boli vykonané odkonsolidačné úpravy k 30.6.2010.

Skupina spoločností PLASTIKA zamestnávala k 31.12.2011 celkom 298 zamestnancov, z toho 7 vedúcich zamestnancov (v roku 2010 to bolo 307 zamestnancov).

4. KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31.12.2011

V súlade s § 20 ods.6 - 7 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov uvádzame nasledovné údaje:

- štruktúra základného imania spoločnosti sa skladá zo 661 470 kusov kmeňových akcií na doručiteľa v dematerializovanej podobe
- verejne obchodovateľné cenné papiere sú primárne evidované na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave
- obmedzenie prevoditeľnosti cenných papierov nie je viazané na žiadnu akciu z emisie
- spoločnosť neeviduje žiadnych majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly alebo s obmedzením hlasovacích práv
- nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov alebo k obmedzeniam hlasovacích práv
- štruktúra akcionárov spoločnosti Prvá strategická, a.s., poskytnutá Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., Bratislava ku dňu konania riadneho valného zhromaždenia dňa 12. júla 2011 je nasledovná :

	Počet CP	Podiel na ZI v %	Počet akcionárov
Právnická osoba tuzemec	179 070	27,0715	13
Právnická osoba cudzinec	263 671	39.8614	5
Fyzická osoba tuzemec	214 733	32,4630	12 324
Fyzická osoba cudzinec	3 996	0,6041	104
Spolu	661 470	100,000	12 446

- pravidlá upravujúce voľbu a odvolanie členov štatutárneho orgánu, vrátane právomoci tohto orgánu, ako aj postupy pri zmene stanov konkretizujú Stanovy spoločnosti
- neexistujú žiadne dohody, kde by bola spoločnosť zmluvnou stranou, ani dohody upravujúce ponuky na prevzatie
- materská spoločnosť Prvá strategická, a.s., ako aj dcérska spoločnosť CHEMOLAK a.s., a pridružená spoločnosť Plastika, a.s., majú plnenie jednotlivých ustanovení § 20 ods.6 - 7 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve uvedené vo Výročných správach a Vyhlásení o dodržiavaní Kódexu správy a riadenie spoločností na Slovensku
- po súvahom dni nenastali iné významné udalosti, ktoré by mali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Z konsolidovanej účtovnej závierky k 31.12.2011 vyplynuli ekonomické výsledky, stav majetku a zdroje jeho krytia, ktoré vyplývajú z účtovných výkazov Konsolidovaná Súvaha, Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, Konsolidovaný výkaz peňažných tokov a Poznámky ku konsolidovaných účtovným výkazom zostaveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci k 31. decembru 2011.

Špecifikácia dosiahnutých výsledkov za obdobie rokov 2011 a ich porovnanie so stavom v roku 2010 je konkretizovaná v nasledovných tabuľkových prehľadoch:

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA k 31.12.2011 (v EUR)

Ukazovateľ	Bežné obdobie 2011	Predchádzajúce obdobie 2010
Majetok celkom	**29 411 961**	**29 870 939**
Dlhodobý majetok celkom	**18 940 891**	**19 539 874**
Nehmotný majetok	1 463 730	1 186 642
Pozemky, budovy a zariadenia	14 240 340	13 612 944
Goodwill	0	0
Investície v pridruž. podnikoch a ostatné podiely	3 221 790	4 729 282
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Ostatný neobežný majetok	4 046	0
Pohľadávky z obchodného styku a ost. pohľad.	0	0
Investície k dispozícii na predaj	10 985	11 006
Obežný majetok celkom	**10 471 070**	**10 331 065**
Zásoby	6 815 128	6 523 028
Investície do nehnuteľností	0	0
Majetok určený na predaj	0	0
Pohľadávky z obchodného styku a ost. pohľad.	3 156 541	2 787 422
Daňové pohľadávky iné ako daň z príjmov	27 697	0
Ostatné krátkodobé aktíva	0	527
Peniaze a peňažné ekvivalenty	471 704	1 020 068
Vlastné imanie a záväzky	**29 411 961**	**29 870 939**
Vlastné imanie celkom	**15 855 874**	**18 257 806**
Základné imanie	21 956 835	21 956 835
Vlastné akcie	- 412 941	- 435 427
Rezervné a ostatné fondy	3 984 022	5 736 043
Kurzové rozdiely z prepočtu	- 640 093	- 398 679
Nerozdelené zisky a straty minulých období	- 9 031 949	- 8 600 966
Vlastné imanie skupiny	10 788 369	12 957 190
Podiely menšinových vlastníkov	5 067 505	5 300 616
Záväzky celkom	**13 556 087**	**11 613 133**
Dlhodobé záväzky celkom	**2 411 200**	**3 691 498**
Dlhodobé ostatné záväzky	726 582	13 837
Bankové úvery a pôžičky	614 137	3 025 992
Záväzky z finančného prenájmu	17 510	29 655
Dlhodobé rezervy a zamestnanecké pôžičky	42 792	72 013
Odložený daňový záväzok	1 010 179	550 001
Krátkodobé záväzky celkom	**11 144 887**	**7 921 635**
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 744 903	2 420 895
Krátkodobé úvery a pôžičky	8 292 781	5 332 773
Záväzky z finančného prenájmu	19 460	33 804
Rezervy krátkodobé	2 698	118 717
Daňové záväzky	85 045	15 446

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU k 31.12.2011 (v EUR)

Ukazovateľ	Bežné obdobie 2011	Predchádzajúce obdobie 2010
Predaj výrobkov, tovaru, služieb a materiálu	25 588 707	23 451 909
Zmena stavu zásob výrobkov a nedokonč. výroby	966 279	33 971
Ostatné prevádzkové výnosy	0	980 840
Aktivované vlastné výkony a výroba	4 418 587	4 220 577
Výnosy	**30 973 573**	**28 687 297**
Spotreba materiálu a energie, náklady na predané zásoby	22 866 141	20 153 354
Osobné náklady	3 842 528	3 960 228
Odpisy	1 422 242	1 359 178
Ostatné prevádzkové náklady a služby	2 524 793	2 425 870
Náklady	**30 655 704**	**27 898 630**
Zisk/strata pred zdanením a finančnými operáciami	**317 869**	**788 667**
Úroky – čisté zisky/straty	- 310 238	- 198 820
Kurzové a ostatné finančné čisté zisky/straty	- 312 007	- 53 222
Podiel na zisku/strate pridružených spoločností	- 1 787 545	- 931 646
Zisk/strata z pokračujúcich činností pred zdanením	**- 2 091 922**	**- 395 021**
Daň z príjmov	**81 228**	**145 175**
Zisk/strata po zdanení	**- 2 173 150**	**- 540 196**
Čistý zisk/strata	**- 2 173 150**	**- 540 196**
Ostatné komplexné zisky/straty		
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	0	0
Kurzové rozdiely z prevodu zahranič. jednotiek	- 241 414	0
Čistý zisk/ strata z realizovateľných finan. aktív	- 4 526	0
Ostatné komplexné zisky/straty	**- 245 940**	**0**
Celkový komplexný zisk/strata za rok po zdanení	**- 2 419 090**	**- 540 196**
Zisk/strata za obdobie pripadajúci na :		
Akcionárov materskej spoločnosti	- 2 187 560	- 361 473
Menšinových vlastníkov	- 231 500	- 178 723
Zisk/strata na akciu	**- 3,657**	**- 0,817**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV k 31.12.2011 (v EUR)

Ukazovateľ	Bežné obdobie 2011	Predchádzajúce obdobie 2010
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**1 792 564**	**736 433**
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**- 2 862 592**	**- 396 036**
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**521 664**	**- 87 130**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	**1 020 068**	**766 801**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**471 704**	**1 020 068**

5. Správa nezávislého audítora

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2011 vykonala audítorská spoločnosť Audit – Grácia s.r.o., Licencia SKAU č. 313, zodpovedný audítor Ing. Jana Magátová Licencia SKAU č. 908.

Závery uvedené v Správe nezávislého audítora z overenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá strategická, a.s. za rok končiaci 31. decembra 2011 zo dňa 10.decembra 2012 sú nasledovné:

„Podľa nášho názoru, vyplývajúceho z nášho auditu a správ iných audítorov, okrem vplyvu potenciálnych úprav, ktoré by mohli byť nevyhnutné podľa bodu 2, konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Prvá strategická, a.s., vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2011, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v platnom znení.

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme, že v časti poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke nie sú uvedené kompletné informácie o spriaznených osobách."

Úplné znenie Správy nezávislého audítora z overenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá strategická, a.s. za rok končiaci 31. decembra 2011 tvorí súčasť tejto výročnej správy.

Konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo k 31. decembru 2011 a Správu nezávislého audítora z overenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá strategická, a.s. za rok končiaci 31. decembra 2011 spoločnosť zverejnila dňa 20. decembra 2012 na internetovej stránke spoločnosti www.prvastrategicka.sk .

6. Informácia o audite konsolidovanej výročnej správy za rok 2011

Vo väzbe na ustanovenie § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, ako aj zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu a v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami vykonala spoločnosť Audit – Grácia s.r.o., Licencia SKAU č. 313, zodpovedný audítor Ing. Jana Magátová Licencia SKAU č. 908, audit Konsolidovanej výročnej správy za rok 2011. Predmetná informácia tvorí súčasť tejto výročnej správy.

Bratislava, 14. december 2012

Predstavenstvo
Prvá strategická, a.s.

Správa nezávislého audítora

z overenia konsolidovanej účtovnej závierky
spoločnosti

Prvá strategická, a.s.

za rok 2011

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti Prvá strategická, a. s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá strategická, a.s., so sídlom Trnavská cesta 27/B, Bratislava, IČO: 35705001, a jej dcérskych a pridružených spoločností (" Skupina ") zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2011, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke obsahujúce súhrn významných účtovných zásad, účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť predstavenstva spoločnosti za účtovnú závierku

Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a vernú prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Súčasťou tejto zodpovednosti je návrh, implementácia a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Auditovali sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Prvá strategická, a.s. Náš názor na finančné ukazovatele spoločností uvedených v bode 1 a 2 obsiahnuté v konsolidovanej účtovnej závierke je založený na správach iných audítorov.

1. Do konsolidácie boli zahrnuté metódou vlastného imania konsolidované výsledky spoločnosti Plastika, a.s., pričom táto konsolidovaná účtovná závierka bola auditovaná iným audítorom.

2. Konsolidovanú účtovnú závierku dcérskej spoločnosti CHEMOLAK, a.s., za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, auditoval iný audítor, ktorý v audítorskej správe zo dňa 27. septembra 2012 vyjadril podmienený názor, v rozsahu prípadného vplyvu individuálnych účtovných závierok dcérskych spoločností Chemolak Trade, spol. s.r.o., Chemolak Secent, spol. s.r.o., Realchem Praha s.r.o. a pridruženej spoločnosti Bioenergo-Komplex, s.r.o., ktoré neboli auditované, a zároveň s upozornením, že v časti konsolidované Poznámky nie sú uvedené kompletné informácie o spriaznených osobách.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, vyplývajúceho z nášho auditu a správ iných audítorov, okrem vplyvu potenciálnych úprav, ktoré by mohli byť nevyhnutné podľa bodu 2, konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Prvá strategická, a.s., vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu Skupiny k 31. decembru 2011, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2011, v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v platnom znení.
Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme, že v časti poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke nie sú uvedené kompletné informácie o spriaznených osobách.

Bratislava, 10. decembra 2012

Audit – Grácia s.r.o.
Licencia SKAU č. 313
Sv. Vincenta 2, Bratislava
IČO: 36 771 619

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č. licencie 313
Audit - Grácia s.r.o.

Ing. Jana Magátová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 908

Prvá strategická, a.s.
Konsolidovaná účtovná závierka
podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

k 31. decembru 2011

Zostavená dňa:	Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
30 11 2012			
Schválená dňa:			
30 11 2012			

Obsah Strana

Konsolidovaná súvaha 1

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku 2

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní 3

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov 4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke 5

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA k 31.12.2011

(v EUR)

	Pozn.	Bežné obdobie 2011	Predchádzajúce obdobie 2010
Majetok celkom		**29 411 961**	**29 870 939**
Dlhodobý majetok celkom		**18 940 891**	**19 539 874**
Nehmotný majetok	2p, 11	1 463 730	1 186 642
Pozemky, budovy a zariadenia	2o,11	14 240 340	13 612 944
Goodwill	2f	0	0
Investície v pridružených podnikoch a ost.podiely	2g,14a,13.1	3 221 790	4 729 282
Odložená daňová pohľadávka	10.1	0	0
Ostatný neobežný majetok	13.3	4 046	0
Pohľadávky z obchodného styku a ost.pohľ.	2u	0	0
Investície k dispozícii na predaj	13.2	10 985	11 006
Obežný majetok celkom		**10 471 070**	**10 331 065**
Zásoby	2h,2t,14	6 815 128	6 523 028
Investície do nehnuteľností	2h,2s	0	0
Majetok určený na predaj		0	0
Pohľadávky z obchodného styku a os.pohľ.	2u,16	3 156 541	2 787 442
Daňové pohľadávky iné ako daň z príjmov	10.2	27 697	
Ostatné krátkodobé aktíva	16	0	527
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2u,17	471 704	1 020 068
Vlastné imanie a záväzky		**29 411 961**	**29 870 939**
Vlastné imanie celkom		**15 855 874**	**18 257 806**
Základné imanie	27	21 956 835	21 956 835
Vlastné akcie	27	-412 941	-435 427
Rezervné a ost.fondy	27	3 984 022	5 736 043
Kurzový rozdiel z prepočtu	27	-640 093	-398 679
Nerozdelené zisky a straty období	27	-9 031 949	-8 600 966
Vlastné imanie skupiny	27	10 788 369	12 957 190
Podiely menšinových vlastníkov	27	5 067 505	5 300 616
Záväzky celkom		**13 556 087**	**11 613 133**
Dlhodobé záväzky celkom		**2 411 200**	**3 691 498**
Dlhodobé ostatné záväzky	2v,20	726 582	13 837
Bankové úvery a pôžičky	2u,18.1	614 137	3 025 992
Záväzky z finančného prenájmu	2j,19	17 510	29 655
Dlhodobé rezervy a zamestnanecké požitky	2m,2v,21	42 792	72 013
Odložený daňový záväzok	10.1	1 010 179	550 001
Krátkodobé záväzky celkom		**11 144 887**	**7 921 635**
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	2u,2v,23	2 744 903	2 420 895
Krátkodobé úvery a pôžičky	2u,18.2	8 292 781	5 332 773
Záväzky z finančného prenájmu	2j,19	19 460	33 804
Rezervy krátkodobé	2m,2v,22	2 698	118 717
Daňové záväzky	10.3	85 045	15 446

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU k 31.12.2011

(v EUR)

	Poznámka	Bežné obdobie 2011	Predchádzajúce obdobie 2010
Predaj výrobkov, tovaru, služieb a materiálu	4	25 588 707	23 451 909
Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby	4	966 279	33 971
Ostatné prevádzkové výnosy	7	0	980 840
Aktivované vlastné výkony a výroba	4	4 418 587	4 220 577
Výnosy		**30 973 573**	**28 687 297**
Spotreba materiálu a energie, náklady na predané zásoby	5.1	22 866 141	20 153 354
Osobné náklady	6	3 842 528	3 960 228
Odpisy	5.II	1 422 242	1 359 178
Ostatné prevádzkové náklady a služby	5.2	2 524 793	2 425 870
Náklady		**30 655 704**	**27 898 630**
Zisk/strata pred zdanením a finančnými operáciami		**317 869**	**788 667**
Úroky - čisté zisky/straty	8	-310 238	-198 820
Kurzové a ostatné finančné čisté zisky/straty	8	-312 007	-53 222
Podiel na zisku/strate pridružených spoločností		-1 787 545	-931 646
Zisk/ strata z pokračujúcich činností pred zdanením		**-2 091 922**	**-395 021**
Daň z príjmov	2n, 9	**81 228**	**145 175**
Zisk/ strata po zdanení		**-2 173 150**	**-540 196**
Čistý zisk/strata		**-2 173 150**	**-540 196**
Ostatné komplexné zisky/straty			
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení		0	0
Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných jednotiek		-241 414	0
Čistý zisk/strata z realizovateľných finančných aktív		-4 526	0
Ostatné komplexné zisky/straty		**-245 940**	**0**
Celkový komplexný zisk/strata za rok po zdanení		**-2 419 090**	**-540 196**
Zisk za obdobie pripadajúci na:			
Akcionárov materskej spoločnosti		-2 187 560	-361 473
Menšinových vlastníkov		-231 530	-178 723
Zisk na akciu		**-3,657**	**-0,817**

PRVÁ STRATEGICKÁ, a.s. Konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2011

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Podiel na vlastnom imaní rozhodujúcich vlastníkov spoločnosti				Menšinové podiely	Vlastné imanie
	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z prepočtu mien	Nerozdelené zisky	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti		
Stav k 31.12.2009	21 956 835	- 225 210	- 7 990 037	13 741 588	5 450 163	19 191 751
Základné imanie, úprava o vlastné akcie	- 435 427			- 435 427		- 435 427
Zisk/strata z prepočtu zahran.prevádzok						
Zisk/strata vykázaný priamo vo vlastnom imaní		-	- 70 733	12 505	29 176	41 648
Zisk/strata za účtovné obdobie		- 173 469	- 540 196	- 361 473	- 178 723	- 540 196
Vykázané zisky a straty za rok celkom		- 173 469	- 610 929	- 348 971	- 149 547	
Oceňovacie rozdiely zo spol. v likvidácii						-
Dividendy						-
Stav k 31.12.2010	21 521 408	- 398 679	- 8 600 966	12 957 190	5 300 616	18 257 806

	Podiel na vlastnom imaní rozhodujúcich vlastníkov spoločnosti				Menšinové podiely	Vlastné imanie
	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z prepočtu mien	Nerozdelené zisky	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti		
Stav k 31.12.2010	21 521 408	- 398 679	- 8 600 966	12 957 190	5 300 616	18 257 806
Základné imanie, úprava o vlastné akcie	22 486			22 486		22 486
Zisk/strata z prepočtu zahran.prevádzok						
Zisk/strata vykázaný priamo vo vlastnom imaní		-	- 1 746 693	- 3 747	- 1 581	- 5 328
Zisk/strata za účtovné obdobie		- 241 414	- 2 177 676	- 2 187 560	- 231 530	- 2 419 090
Vykázané zisky a straty za rok celkom		- 241 414	- 430 983	- 2 191 307	- 233 111	
Oceňovacie rozdiely zo spol. v likvidácii						-
Dividendy						-
Stav k 31.12.2011	21 543 894	- 640 093	- 9 031 949	10 788 369	5 067 505	15 855 874

PRVÁ STRATEGICKÁ, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31.12.2011

	Rok končiaci k 31.12.2011	Rok končiaci k 31.12.2010
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
VH z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	- 304 377	534 468
Podiel na zisku a strate pridružených podnikov	- 71 266	- 931 646
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce VH z BČ	40	
Odpisy DHaNM	1 422 242	1 359 178
Zmena stavu rezerv	- 29 175	7 075
Kurzový zisk		- 90 036
Kurzová strata		127 619
Ostatné položky nepeňažného charakteru	319 987	- 118 522
Náklady / výnosy z precenenia finančných investícií		
Nákladové úroky	326 366	236 281
Výnosové úroky	- 16 129	- 37 460
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	1 647 688	1 086 957
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na VH z BČ		- 6 528
Zmena stavu obchodných a iných pohľadávok	- 396 678	97 414
Zmena stavu obchodných záväzkov	1 144 161	288 609
Zmena stavu zásob	- 292 100	- 392 551
Zmena stavu krátkodobého FM mimo PE		
Zaplatený úrok	- 326 366	- 236 281
Zinkasovaný úrok	16 129	37 460
Zaplatené dane z príjmov	- 270	- 145 175
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**1 792 564**	**736 433**
Obstaranie dlhodob.finančného majetku po odpočítaní získaných PP		- 500 000
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	- 2 862 826	- 349 342
Výdavky na obstaranie DCP v iných účtovných jednotkách	- 22 486	
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		453 306
Príjmy z predaja dlhodobých CP	22 720	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**- 2 862 592**	**- 396 036**
Príjmy z emisie akciového kapitálu		
Zmena stavu úverov a pôžičiek	548 153	- 82 260
Platby záväzkov z finančného prenájmu	- 26 489	- 4 870
Vyplatené dividendy		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**521 664**	**- 87 130**
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	- 548 364	253 267
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	**1 020 068**	**766 801**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**471 704**	**1 020 068**

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom zostaveným v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci k 31. decembru 2011.

1. Informácie o spoločnosti

Spoločnosť Prvá strategická, a.s. (ďalej len „spoločnosť "), IČO: 35 705 001, sídlo spoločnosti a hlavné miesto podnikania Trnavská cesta 27/B, Bratislava, je akciovou spoločnosťou registrovanou v Slovenskej republike.
Spoločnosť bola založená 26.11.1996 a zapísaná 12.12.1996 do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 1237/B.
Na spoločnosť prešli na základe zmluvy o zlúčení všetky práva a záväzky investičného fondu Harvardský rastový investičný fond Slovakia, a.s.

Spoločnosť má základné imanie 21 956 835,18 EUR splatené v plnom rozsahu, čo predstavuje 661 470 kusov zaknihovaných akcií s menovitou hodnotou 33,194 EUR.
Ide o verejne obchodovateľné cenné papiere, primárne evidovaná na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave.

Predmet činnosti spoločnosti:
- kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti formou maloobchodu a veľkoobchodu
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov.
- sprostredkovateľská činnosť

Štatutárny orgán spoločnosti - predstavenstvo:
JUDr. Vladimír Balaník - predseda predstavenstva
Ing. Eva Michalidesová - člen predstavenstva
Ing. Ľubomíra Jambrichová - člen predstavenstva, vznik funkcie od 12.7.2011
náhradný člen, vznik funkcie od 17.1.2011

Dozorná rada:
Ing. Tibor Izák - predseda dozornej rady
Ing. Viera Lieskovská - člen dozornej rady
Milada Klimová - člen dozornej rady

Spoločnosť Prvá strategická, a.s., nie je cez priame a nepriame podiely kontrolovanou spoločnosťou, nevstupuje do žiadnej konsolidovanej účtovnej závierky.
Prvá strategická, a.s. nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Zoznam akcionárov spoločnosti k 31.12.2011:

Akcionár	Počet akcií	Podiel na ZI v %
PAKEMA HOLDINGS CO.LIMITED	128 452	19,42
DRAGER HOLDINGS CO.LIMITED	134 099	20,27
Druhá strategická, a.s.	111 714	16,89
Ostatní akcionári – pod 5%	239 873	36,26
Vlastné akcie	47 332	7,16
Spolu	661 470	100,00

Zamestnanci skupiny

Stav zamestnancov k 31. decembru 2011:	290
- z toho vedúci zamestnanci:	8
Stav zamestnancov k 31. decembru 2010:	289
- z toho vedúci zamestnanci:	8

2. Významné účtovné zásady

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

V zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. účtovníctve v znení neskorších predpisov vyplýva povinnosť spoločnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie, za rok končiaci k 31. decembru 2011.

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie a ktoré boli prevzaté Európskou úniou (EU).

Od 1.1.2005 vyžaduje ust. § 22 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, aby skupina zostavovala konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS prijatými v rámci EÚ.
Skupina prvý raz uplatnila IFRS v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2005 s dátumom prechodu na IFRS 1. januára 2004. Posledná konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa slovenských účtovných predpisov je za rok končiaci 31. decembra 2004.

2a. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť vedie svoje účtovníctvo a zostavuje individuálnu účtovnú závierku v súlade s účtovnými zásadami a požiadavkami Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrenia MF SR č. 23054/2002-92 v znení neskorších predpisov. Niektoré z týchto zásad sa odlišujú od IFRS.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2011 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti. Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách (€), pokiaľ nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné závierky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností zostavené k 31. decembru príslušného kalendárneho roka. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka materskej spoločnosti využívajúc konzistentné účtovné zásady. Úpravy sú urobené len s cieľom zosúladiť akékoľvek rozdielne účtovné pravidlá, ktoré môžu existovať.

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

Dcérske spoločnosti, t.j. subjekty, v ktorých má Materská spoločnosť a Skupina práva kontroly ich činnosti / § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z.z./, sa konsolidujú od dátumu prevodu kontroly na Skupinu a prestávajú sa konsolidovať o dátumu straty kontroly. V prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou, zahŕňa konsolidovaná účtovná závierka výsledky za časť obdobia, počas ktorého mala Skupina kontrolu nad touto dcérskou spoločnosťou. Na základe požiadavky IAS 27 sa pri stanovovaní kontroly berú do úvahy okamžite uplatniteľné hlasovacie práva.

Akvizície sú zaúčtované použitím nákupnej metódy, ktorá zahŕňa priradenie nákladov akvizície k reálnej hodnote nadobudnutých aktív, záväzkov a podmienených záväzkov prevzatých k dátumu akvizície.

Menšinové podiely predstavujú podiel na hospodárskom výsledku a čistých aktívach dcérskych spoločností, ktoré nie sú v držbe Skupiny a vykazujú sa samostatne vo výkaze komplexného výsledku a v rámci vlastného imania konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii, oddelene od vlastného imania prislúchajúceho akcionárom materskej spoločnosti.

Konsolidujúca a ovládané spoločnosti uplatňujú účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania platnými v Slovenskej republike a príslušnej krajine EU. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie, bez ohľadu na dátum ich platenia.

Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t.j. berú sa základ všetky riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Účtovníctvo sa vedie v národných menách a pre potreby konsolidovanej účtovnej závierky sa výkazy zahraničných ovládaných spoločností prepočítavajú nasledovne:
Súvahové položky s výnimkou základného imania a hospodárskeho výsledku minulých rokov sa prepočítavajú kurzom ECB platným k 31.12. príslušného roka. Základné imanie a hospodársky výsledok minulých rokov sa prepočítava historickým kurzom. Nákladové a výnosové položky výkazu ziskov a strát sa prepočítavajú váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie.

2b. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

V roku 2011 Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Boaard – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011.

Účtovné zásady a postupy boli Spoločnosťou konzistentne aplikované vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, s výnimkou prípadov špecificky uvedených v poznámkach k účtovnej závierke.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2010 a 2011 a nemajú významný vplyv na konsolidované finančné výkazy Spoločnosti / Skupiny.

Pre účtovné obdobie roka 2011 sú platné nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB a IFRIC) a boli schválené EÚ.

- IAS 1 - Dodatok - Zostavovanie a zverejňovanie účtovnej závierky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr)
- IFRS 3 – úpravy - Podnikové kombinácie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr)
- IAS 24 - Dodatok - Zverejnenie spriaznených strán. Zjednodušenie požiadaviek na zverejnenie pre osoby spriaznené s vládou a vysvetlenie definície spriaznenej osoby, prijaté EU dňa 19.júla 2010 (účinný od 1. januára 2011 alebo neskôr).
- IAS 32 - Dodatok - Klasifikácie predkupných práv pri emisiách, prijatý 23. decembra 2009 (účinný od 1. februára 2011 alebo neskôr).
- Úprava interpretácie IFRIC 14 Zálohy v rámci požiadaviek na minimálne financovanie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr).
- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr).

Vylepšenia IFRS

IASB vydala Dodatok k rôznym štandardom a interpretáciám – Ročný projekt zvyšovania kvality IFRS – vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS, zverejný dňa 6. mája 2010 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie prijaté EU dňa 18. februára 2011 (Dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr v závislosti od štandardu/interpretácie)
Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne zmeny v účtovných zásadách Skupiny.

Pre účtovné obdobie roku 2011 sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

- IFRS 1 prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr)
- IFRS 3 Podnikové kombinácie (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejnenie údajov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo i neskôr)
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2010 alebo neskôr)
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr)
- IFRIC 13 Vernostné programy pre zákazníkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2011 alebo neskôr)

2c. Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť a spoločnosť ich neaplikovala k dátumu účtovnej závierky

Spoločnosť zatiaľ neprijala nasledovné vydané štandardy a interpretácie platných štandardov, ktoré sú záväzné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2012 alebo pre neskoršie obdobia:

Dokumenty IASB schválené EU:
IFRS 7 – Finančné nástroje – Zverejňovanie – Prevody finančného majetku – (účinný od 1. júla 2011 alebo neskôr)

Dokumenty IASB, ktoré EU ešte neschválila:
IFRS 9 – Finančné nástroje (verzia 2009 a verzia 2010) – s účinnosťou od 1. januára 2015 (skoršia aplikácia je umožnená)
IFRS 10 – Konsolidovaná účtovná závierka – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr
IFRS 11 – Spoločné dohody – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr
IFRS 12: Zverejnenie informácií o účasti v iných účtovných jednotkách
IFRS 13 – Oceňovanie reálnou hodnotou - s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr
IAS 27 – Individuálna účtovná závierka (revidovaný v roku 2011) – s účinnosťou pre účtovné obdobia od 1. januára 2013 alebo neskôr
IAS 28 – Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov (revidovaný v roku 2011) s účinnosťou pre účtovné obdobia od 1. januára 2013 alebo neskôr
Dodatok k IFRS 1 – Prvé uplatnenie IFRS – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvý krát – s účinnosťou pre účtovné obdobia od 1. júla 2011 alebo neskôr
Dodatok k IFRS 7 – Finančné nástroje – Zverejňovanie – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov – s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr
Dodatok k IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2012 alebo neskôr
Dodatok k IAS 12 – Dane z príjmov – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív – s účinnosťou pre účtovné obdobia od 1. januára 2012 alebo neskôr
Dodatok k IAS 19 – Zamestnanecké pôžitky – Zlepšenie účtovania o pôžitkoch po skončení zamestnania - s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2013 alebo neskôr
Dodatok k IAS 32 – Finančné nástroje - Prezentácia – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov - s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2014 alebo neskôr

Skupina neočakáva od prijatia týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, s výnimkou štandardu IAS 28, uplatnenie ktorého zmení metódu konsolidácie spoločnosti IBA Chemolak, s.r.o. Smolenice, čo bude mať vplyv na finančné výkazy Skupiny.

2d. Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazovanie hodnoty majetku a záväzkov k dátumu zostavenia účtovnej závierky ako aj vykazované hodnoty výnosov a nákladov počas obdobia, za ktoré je účtovná závierka zostavená. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti a Skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa
týkajú stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku a odhadu vymožiteľnosti obchodných pohľadávok.

Významné účtovné posúdenia a odhady:
Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie posúdilo významnosť dopadu na čiastky vykázané v účtovnej závierke. Najdôležitejšie posúdenia sa týkajú:

a) rezerv
b) vytvorenia zdaniteľného príjmu voči ktorému je možné zaúčtovať odložené daňové pohľadávky
c) matematicko-poistných odhadov použitých pri výpočte záväzkov

2e. Základ konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné závierky Spoločnosti a subjektov, ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti) Spoločnosť kontroluje tie subjekty, v ktorých má právo riadiť finančnú a prevádzkovú politiku tak, aby z ich činností získavala úžitky.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy (IFRS 3.16), pričom dochádza k oceneniu majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii.
Výsledky dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť počas roka získala alebo predala, sa zahrnú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.

Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

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

2f. Podnikové kombinácie

Dcérske spoločnosti
Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutia alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré Skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace a priraditeľné s danou podnikovou kombináciou (IFRS 3.24).
Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vykazuje a oceňuje v reálnej hodnote, zníženej o náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa vykazuje ako aktívum a prvotne sa oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel Skupiny na čistej reálnej hodnote vykázaných identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov (IFRS 3.51). Ak podiel Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze komplexného výsledku.

Menšinové podiely (nekontrolujúce podiely – IAS 27) na vlastnom imaní konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú oddelene od podielov skupiny na vlastnom imaní, prestavujú zisk/stratu a čisté aktíva ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie.
Menšinové podiely zahŕňajú hodnotu takýchto podielov k dátumu vzniku podnikovej kombinácie a podielu menšinových vlastníkov na zmenách vlastného imania od dátumu kombinácie. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

Pre každú podnikovú kombináciu sa nekontrolujúce podiely určia na základe reálnej hodnoty nekontrolujúcich podielov, alebo ako podiel nekontrolujúcich podielov na reálnej hodnote čistých aktív nadobúdanej spoločnosti. Pre každú akvizíciu je prípustná možnosť výberu metódy nekontrolných podielov. Následne sa účtovná hodnota nekontrolných podielov rovná prvotne zaúčtovanej hodnote týchto podielov upravenej o podiel na zmenách vlastného imania po akvizícii.

Zmeny v majetkovom podiele Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú ako transakcie vlastného imania. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolujúcich podielov sa upravujú tak, aby zohľadňovali ich relatívny podiel v dcérskych spoločnostiach. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sú upravené nekontrolujúce podiely a reálnou hodnotou platených alebo prijatých plnení sa vykáže priamo vo vlastnom imaní a priradí sa akcionárom materskej spoločnosti.

2g. Spoločné podniky, pridružené spoločnosti

Spoločné podniky
Spoločný podnik je zmluvnou dohodou, podľa ktorej dvaja alebo viac spoločníkov vykonávajú hospodársku činnosť, ktorá podlieha spoločnej kontrole. Spoločná kontrola existuje iba v prípade, ak strategické finančné a prevádzkové rozhodnutia vzťahujúce sa k danej aktivite vyžadujú jednomyseľnú zhodu spoločníkov. Spoločne kontrolovaná

jednotka je spoločný podnik, ktorý predstavuje založenie podniku, partnerstva alebo inej jednotky, v ktorej každý spoločník spolu s ostatnými spoločníkmi uplatňujú spoločnú kontrolu nad hospodárskou činnosťou jednotky.
Podiely Skupiny v jej spoločných podnikoch sa účtujú metódou podielov konsolidácie, podľa ktorej sú podiely spoločníka na každej položke majetku, záväzkov, výnosov a nákladov spoločného podniku riadok po riadku kombinované s podobnými položkami konsolidovanej účtovnej závierky. Účtovné závierky spoločných podnikov sa zostavujú za rovnaké účtovné obdobia ako účtovná závierka materskej spoločnosti použitím rovnakých zásad. Spoločný podnik sa konsoliduje metódou podielovej konsolidácie do dátumu keď Skupina stratí podiel na spoločnej kontrole spoločného podniku.

Ak Skupina vloží do spoločného podniku majetok, alebo ho predá, vykázanie akejkoľvek časti zisku alebo straty z tejto transakcie odráža podstatu transakcie. Ak Skupina kúpi majetok od spoločného podniku, nevykáže svoj podiel na ziskoch spoločného podniku z transakcie až kým znova nepredá majetok nezávislej zmluvnej strane. Straty z transakcií v rámci Skupiny sa vykazujú okamžite, ak strata predstavuje dôkaz zníženia čistej realizačnej ceny krátkodobého majetku alebo stratu zo znehodnotenia.

Pri strate spoločnej kontroly Skupina ocení a vykáže svoj zostávajúci podiel na investícii v reálnej hodnote okrem prípadov, keď sa spoločná kontrola nezmení na dcérsku alebo pridruženú spoločnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou spoločného podniku a reálnou hodnotou zostávajúcej investície spolu s výnosmi z predaja sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Pridružené spoločnosti boli zahrnuté do konsolidácie skupiny metódou vlastného imania v súlade s IAS 28. Uvedený je prehľad pridružených spoločností, ich vlastné imanie a podiely na vlastnom imaní.

2h. Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok a vyraďované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.
Dlhodobý majetok (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) určený na predaj sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia.

2i. Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Skupinu plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Pred vykázaním výnosu sa musia splniť tiež nasledovné špecifické kritériá pre vykazovanie:

Predaj výrobkov
Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Poskytovanie služieb
Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, podľa stupňa dokončenia konkrétnej transakcie, vyjadreného pomerom služieb poskytnutých k danému dňu a všetkých služieb, ktoré sa majú poskytnúť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky za tovar a služby poskytnuté v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

2j. Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok Skupiny v reálnej hodnote pri zahájení prenájmu alebo v súčasnej hodnote minimálnych splátok z prenájmu, podľa toho, ktorá je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu. Splátky z prenájmu sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z prenájmu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu komplexného výsledku.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu.

2k. Cudzie meny

Individuálne účtovné závierky každého subjektu v rámci Skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej jednotky).
Pri zostavovaní účtovnej závierky individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzia mena), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa peňažné položky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu komplexného výsledku za dané obdobie.

Na účely prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky sa majetok a záväzky zo zahraničných prevádzok Skupiny (vrátane údajov za minulé účtovné obdobia) vyjadrujú v menových jednotkách Euro (€)
pomocou výmenných kurzov platných k dátumu zostavenia súvahy. Výnosové a nákladové položky (vrátane údajov za minulé účtovné obdobia) sa prepočítajú pomocou priemerného výmenného kurzu za dané obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Prípadné kurzové rozdiely sa klasifikujú ako vlastné imanie Skupiny a prevedú sa do Rozdielu z prepočtu zahraničných prevádzok. Takéto rozdiely z prepočtu sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku účtovného obdobia, v ktorom sa zahraničná prevádzka vyradila.

2 l. Úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Všetky rozdiely medzi výnosmi (po odpočte nákladov na transakciu) a splatením, resp. umorením úveru, sa vykazujú počas doby splácania v súlade s účtovnou zásadou skupiny.
Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli s rešpektovaním akruálneho princípu, okrem nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, zostrojením či výrobou majetku spĺňajúceho kritéria a ktoré sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

2m. Zamestnanecké požitky

Skupina odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v tom istom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia.

Osobitne sú vyplácané príspevky a plnenia zo sociálneho fondu v spoločnostiach v skupine, v rozsahu ako vyplývajú z kolektívnej zmluvy.

Odchodné
Spoločnosti v skupine sú podľa zákonníka práce a kolektívnej zmluvy povinné vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné.

Záväzky vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov sú súčasnou hodnotou záväzku k súvahovému dňu, spolu s úpravami o poistno-matematické zisky, resp. straty a náklady minulej služby.

2n. Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.
Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok Skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. zákonom stanovených pre príslušné zdaňovacie obdobie, do dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii.

Odložená daň sa vykáže na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov vykázanou v účtovnej závierke a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku a účtuje sa pomocou záväzkovej metódy. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely; odložené daňové pohľadávky sa vykážu, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možno uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu komplexného výsledku okrem prípadov, ak sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. V takom prípade sa do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

2o. Pozemky, budovy a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok, s výnimkou pozemkov, sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až do času ich dokončenia a uvedenia do používania.

Účtovné odpisy stanovila skupina rovnomerne, aby počas predpokladanej doby životnosti a s prihliadnutím na opotrebenie aktíva došlo k odpísaniu obstarávacej ceny majetku alebo hodnoty, v ktorej bol ocenený (okrem pozemkov a nedokončených investícií).

Doby životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

2p. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov

a) Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou

- vlastnými nákladmi alebo reprodukčnou obstarávacou cenou, ak sú vlastné náklady vyššie ako reprodukčná obstarávacia cena tohto majetku, vlastné náklady zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť, reprodukčná obstarávacia cena je cena, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o ňom účtuje. Ak sa jednotková cena takéhoto majetku pohybuje v intervale od 33 Eur do 2400 Eur, ide o drobný nehmotný investičný majetok, ktorý sa jednorazovo odpisuje do nákladov pri zaradení. Súčasťou dlhodobého nehmotného majetku sú aj aktivované náklady na vývoj.

Aktivované výsledky vývoja
Náklady na vývoj sa po splnení zákonom stanovených predpokladov aktivujú do majetku spoločnosti. Aktivované náklady na vývoj predstavujú výsledky úspešne vykonaných vývojových prác. Náklady vynaložené na vývoj spoločnosť aktivuje pri splnení podmienok:
-výrobok je jasne definovaný a náklady na jeho vývoj možno identifikovať,
-spoločnosť má v úmysle výrobok vyrábať a predávať,
-spoločnosť môže preukázať existenciu trhu pre daný výrobok,
-spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie vývojového projektu, jeho predaj alebo vnútorné využitie
-spoločnosť je schopná identifikovať ako bude nehmotný majetok generovať pravdepodobné budúce úžitky.

Skupina vykonala analýzu kapitalizovaných nákladov s cieľom odhadnúť presnú výšku, ktorá mala byť zahrnutá do nákladov alebo zaradená do používania a amortizovaná spolu so súvisiacimi výnosmi a plánuje zlepšiť vnútorné postupy na zabezpečenie súladu s týmito podmienkami. Hodnota aktivovaných nákladov nesmie prevýšiť očakávanú sumu budúcich ekonomických prínosov z výrobku. Skupina účtuje aktiváciu nákladov na vývoj na ťarchu účtu Obstaranie nehmotných investícii a v prospech účtu Aktivácia nehmotného investičného majetku.

Počítačový softvér
Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas ich predpokladanej životnosti, priemerne (4 roky).

Iný nehmotný majetok
Iný nehmotný majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene. Zaúčtuje sa vtedy, keď je pravdepodobné, že spoločnosti bude v budúcnosti prinášať ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému aktívu, a ak je pravdepodobné, že obstarávacia cena tohto aktíva sa dá spoľahlivo stanoviť. Iný nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Iný nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas čo najlepšie odhadnutej doby jeho životnosti. Doby odpisovania a odpisová metóda sa prehodnocuje na konci každého finančného roka.

b) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou
– obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (prepravné a clo). Ak sa jednotková cena takéhoto majetku pohybuje v intervale od 33 Eur do 1700 Eur pri hmotnom majetku a v intervale od 33 Eur do 2400 Eur pri nehmotnom majetku, ide o drobný investičný majetok, ktorý sa jednorazovo odpisuje do nákladov pri zaradení. Drobný hmotný a nehmotný majetok vedie spoločnosť v operatívnej evidencii.

c) Dlhodobý finančný majetok
– obstarávacou cenou, obstarávacia cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám). Rozhodujúcu časť dlhodobého finančného majetku skupiny tvoria podiely na základnom imaní ovládaných spoločností. Na vyjadrenie rizika zníženia hodnoty dlhodobého finančného majetku vytvoril CHEMOLAK a.s. opravné položky. Prvá strategická a.s. účtuje o zmene reálnej hodnoty cenných papierov a podielov.

Odpisový plán dlhodobého majetku
Dlhodobý majetok (okrem pozemkov a nedokončených investícií) sa odpisuje na základe odpisového plánu, s prihliadnutím na dobu použiteľnosti a opotrebenie majetku, zákonné a iné obmedzenia jeho používania, a to do výšky jeho ocenenia v účtovníctve.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Druh majetku	**Životnosť**	**Ročná odpisová sadzba**
Softvér	4 roky	25,0 %
Nehmotné výsledky vývoja	5 rokov	20,0 %
Budovy a stavby	30-40 rokov	2,5 % - 3,33 %
Stroje a zariadenia	12- 15 rokov	8,33 % - 16,6 %
Dopravné prostriedky	4 roky	25,0 %
Inventár	8 rokov	12,5 %
Drobný hmotný majetok	2 roky	50,0 %

Doby životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

2r. Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Skupina posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, skupina určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu komplexného výsledku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho realizovateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu komplexného výsledku.

2s. Investície do nehnuteľností

V položke investície do nehnuteľností sa vykazujú nehnuteľnosti (budovy a pozemky) držané za účelom výnosov z prenájmov.
Spoločnosť používa pri tomto druhu majetku nákladový model odpisovania. Ide o priame rovnomerné odpisy. Predpokladaná životnosť budov je 12-50 rokov.

Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu investícií do nehnuteľností na úrovni takmer identickej s ich ocenením nákladovým modelom.

2t. Zásoby

Zásoby sa uvádzajú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa priamy materiál, prípadné priame mzdy a súvisiace režijné náklady vynaložené na to, aby zásoby boli na súčasnom mieste a v súčasnom technickom stave. Obstarávacia cena sa vypočíta pomocou metódy FIFO (prvý do skladu, prvá zo skladu). Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu.
Zásoby obstarané kúpou:
- nakupovaný materiál a nakupovaný tovar sa oceňuje obstarávacou cenou, pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO, do vedľajších nákladov vstupuje clo, prepravné a provízie, vedľajšie náklady sa rozvrhujú ako odchýlka podľa podielu súčtu stavu a prírastku odchýlky na súčte stavu a prírastku zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – nedokončená výroba, polotovary a výrobky.
Oceňujú sa štandardnými cenami, ktoré sa približujú skutočným nákladom pri bežných podmienkach podnikania.

2u. Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky, záväzky z finančného prenájmu. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody.

Finančné záväzky a vlastné imanie
Finančné záväzky a nástroje vlastného imania, ktoré vydá skupina, sa klasifikujú podľa druhu uzatvorených zmluvných dohôd a definície finančného záväzku a nástroja vlastného imania. Nástroj vlastného imania je akákoľvek zmluva, ktorá dokladuje zostávajúci podiel na majetku skupiny po odpočte všetkých je záväzkov.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

2u.1. Pohľadávky z obchodného styku
Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky.

2u.2. Peniaze a peňažné ekvivalenty
Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysokolikvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

2u.3. Úvery a pôžičky
Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Všetky rozdiely medzi výnosmi (po odpočte nákladov na transakciu) a splatením, resp. umorením úveru, sa vykazujú počas doby splácania v súlade s účtovnou zásadou Skupiny platnou pre náklady na prijaté úvery a pôžičky.

2u.4. Záväzky z obchodného styku
Záväzky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2v. Rezervy

Skupina vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv takéhoto prepočtu je významný, diskontujú sa na súčasnú hodnotu.

2x. Dotácie

Dotácie predstavujú pre Skupinu v čase jej príjmu externý zdroj financovania – vzniká záväzok voči subjektu, ktorý dotáciu poskytuje. Záväzok Skupiny z titulu poskytnutia dotácie sa vykazuje dovtedy, kým nie je splnená podmienka účelu, na ktorý sa dotácia poskytla. Záväzok z titulu poskytnutia dotácie sa vyrovnáva len účtovne, t.j. bez pohybu peňažných prostriedkov.

K pohybu peňažných prostriedkov pri zúčtovaní dotácie dochádza iba v prípade vrátenia peňažných prostriedkov, pričom k vráteniu peňažných prostriedkov dochádza pri nesplnení podmienok poskytnutia dotácie, alebo keď suma prijatej dotácie prevyšuje výšku jej skutočného použitia.

Štátne dotácie
Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnenie všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená.
Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.
Dotácia, ktorou Skupina disponuje bola poskytnutá v rámci externej pomoci Európskeho spoločenstva na projekt „Zvýšenie konkurencieschopnosti spoločnosti CHEMOLAK a.s. zavedením nových inovatívnych technológií. Celková výška investície v rámci uvedeného projektu bola 2 046 896 EUR a schválená výška poskytnutého príspevku 818 758,44 Eur. Dotácia je vedená v rámci Ostatných neobežných záväzkov a je rozpúšťaná do hospodárskeho výsledku cez účty Ostatných prevádzkových nákladov priamoúmerne s odpismi dlhodobého majetku obstaraného z prostriedkov dotácie.

2y. Tantiémy a dividendy

Tantiémy predstavujú podiely členov predstavenstva a členov dozornej rady na zisku spoločnosti. Podiel členov predstavenstva a členov dozornej rady na zisku určuje valné zhromaždenie. Tantiémy môžu byť vyplatené bez ohľadu na to, či budú vyplatené dividendy.

Predpokladom vzniku dividendy je, že Skupina dosiahne zisk a valné zhromaždenie schváli zisk alebo jeho časť na rozdelenie medzi akcionárov. Výška dividendy sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcií jednotlivého akcionára k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

2z. Ukončené činnosti

Ukončená činnosť je komponent podnikania Skupiny, ktorý predstavuje oddelenú a prevažujúcu časť podnikania alebo geografickej oblasti činnosti, ktorý sa predal alebo je držaný na predaj alebo je to dcérska spoločnosť, ktorá sa obstarala výlučne za účelom jej predaja.

2w. Emisné kvóty

Štátom pridelené emisné kvóty sú účtované ako ostatný krátkodobý majetok, ktorý je prvotne ocenený v reálnej hodnote. Rozdiel medzi reálnou hodnotou a zaplatenou sumou predstavuje štátnu dotáciu, ktorá je prvotne zaúčtovaná v súvahe vo výnosoch budúcich období. Štátna dotácia sa následne ku koncu roka preúčtuje na rezervy, na základe skutočne vypustených emisií do ovzdušia. Rozpúšťanie výnosov budúcich období a tvorba rezervy sa vo výkaze komplexného výsledku kompenzujú.

3. Zásady konsolidácie a subjekty konsolidácie

Do konsolidovanej účtovnej závierka spoločnosti Prvá strategická, a.s. (ďalej len „spoločnosť") boli zahrnuté spoločnosti:

Dcérska spoločnosť
- vyplýva z vlastníctva 65,75 % podielu spoločnosti CHEMOLAK a.s. a zahŕňa konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti CHEMOLAK a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len Skupina), ktoré Spoločnosť je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť Skupiny tak, aby z jej činnosti získavala úžitky.

Pridružený podnik
- vyplýva z vlastníctva 32,98 % podielu akcií spoločnosti Plastika a.s. a jej dcérskych spoločností, prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke ako pridružený podnik.

Prvá strategická, a.s. vlastní 14,34 % podiel akcií spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. (ISIN: CS 0009006754) a 17,15 % podiel akcií spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. (ISIN: SK 2110000015), na ktorú bol uznesením Krajského súdu v Bratislave zo dňa 30.11.2007, právoplatný dňa 10.1.2008 sp. zn. 5 K 275/99-1424 zrušený konkurz pre nedostatok majetku úpadcu Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. Prvá strategická a.s. z uvedených dôvodov stratila vplyv na spoločnosť Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s. Ocenenie tohto finančného majetku na reálnu hodnotu je vyjadrené zaúčtovaním oceňovacieho rozdielu vo výške 100% jeho obstarávacej ceny

Vlastné imanie a výsledok hospodárenia po zdanení pripadajúci na podiely minoritných akcionárov sú vykázané samostatne v konsolidovanej súvahe, resp. v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Dcérska spoločnosť CHEMOLAK a.s.
nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom. CHEMOLAK a.s. vlastní obchodné podiely s rozhodujúcim vplyvom v šiestich spoločnostiach s ručením obmedzeným, pričom majetkové podiely na základnom imaní v týchto spoločnostiach sa pohybujú od 50 % do 100 %. Do konsolidačného celku okrem materskej spoločnosti CHEMOLAK a.s. boli zahrnuté tri dcérske spoločnosti: Chemolak Secent, s.r.o. Smolenice, CHEMOLAK TRADE, spol. s. r.o. Liberec a REALCHEM PRAHA s.r.o. a spoločný podnik IBA CHEMOLAK, s.r.o. Smolenice.

Skupina spoločností pod názvom CHEMOLAK je organizovaná a riadená ako samostatný obchodný segment na účely rozdelenia zdrojov a hodnotenia činnosti skupiny.

Hospodárska činnosť konsolidovanej skupiny CHEMOLAK sa sústreďuje na:
- výrobu farieb, lakov, tmelov, fermeže, náterových látok, leštiacich prostriedkov, impregnačných prostriedkov, výroba pomocných prostriedkov, elektroforéznych náterových látok, elektroizolačných lakov, nástrekových hmôt na báze organických spojív a organických plnidiel
- veľkoobchod a maloobchod s farbami, lakmi, tmelmi, fermežou, náterovými látkami, leštiacimi prostriedkami, impregnačnými prostriedkami, pomocnými prostriedkami, elektroforéznymi látkami, elektroizolačnými lakmi, nástrekovými hmotami na báze organických spojív a organických plnidiel
- poskytovanie servisných služieb súvisiacich s výrobou a distribúciou výrobkov spoločnosti
- baliaca činnosť
- zahraničnoobchodná činnosť
- cestná motorová doprava
- medzinárodná cestná nákladná doprava
- výroba a rozvod tepelnej energie a TÚV
- prevádzkovanie vlastnej železničnej vlečky

Konsolidovaný celok CHEMOLAK a.s. :
- Chemolak Secent, s.r.o. - 100,00 %
- CHEMOLAK TRADE, s.r.o. - 77,58 %
- * REALCHEM PRAHA, s.r.o. - 100,00 %
- IBA Chemolak, s.r.o. - 50,00 %
- CHEMOLAK MUKAČEVO spol. s.r.o. v likvidácii – 91,00 %

(* REALCHEM PRAHA, s.r.o. vlastní 22,42 % v CHEMOLAK TRADE, spol. s r.o. Liberec)

Spoločnosť REALCHEM PRAHA, s.r.o. v roku 2008 obstarala 49,91 % podiel na spoločnosti BIOENERGO-KOMPLEX, s.r.o., Kolín, Česká republika, čím sa stala táto pridruženou spoločnosťou skupiny.

Chemolak Secent, spol. s.r.o. Smolenice
V uvedenej spoločnosti má CHEMOLAK a.s., majetkový podiel 100,00 %, čo predstavuje rozhodujúci vplyv a spoločnosť je predmetom konsolidácie metódou úplnej konsolidácie.
Predmet činnosti: cestná a motorová doprava

CHEMOLAK TRADE, spol. s.r.o. Liberec (Česká republika)
V uvedenej spoločnosti má CHEMOLAK a.s., majetkový podiel 77,58 %, čo predstavuje rozhodujúci vplyv a spoločnosť je predmetom konsolidácie metódou úplnej konsolidácie.
Predmet činnosti: predaj náterových látok.
Pozn.: 22,42 %- ný majetkový podiel v Chemolak Trade vlastní spoločnosť Realchem Praha s.r.o.

REALCHEM PRAHA s.r.o. (Česká republika)
V uvedenej spoločnosti má CHEMOLAK a.s., majetkový podiel 100,00 %, čo predstavuje rozhodujúci vplyv a spoločnosť je predmetom konsolidácie metódou úplnej konsolidácie.
Predmet činnosti: správa a údržba nehnuteľností.

IBA Chemolak, s.r.o. Smolenice
V uvedenej spoločnosti má CHEMOLAK a.s., majetkový podiel 50,00 %, čo predstavuje podstatný vplyv a spoločnosť je predmetom konsolidácie metódou podielovej konsolidácie.
Predmet činnosti: výroba a predaj práškových náterových látok

Do konsolidácie nebola v roku 2011 zahrnutá dcérska spoločnosť CHEMOLAK a.s.- **CHEMOLAK MUKAČEVO spol. s.r.o.,** z tohto dôvodu je hodnota Podielov iných účtovných jednotiek rovná nule.
Od roku 2007 bolo ukončené zahŕňanie 91% vlastníckeho podielu spoločnosti CHEMOLAK a.s., do konsolidácie, z dôvodu nejednotnosti metodiky vykazovania pre účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. V konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2007 boli vykonané príslušné odkonsolidačné úpravy.

Pridružená spoločnosť - Plastika a.s., má rozhodujúci vplyv a je materskou spoločnosťou v:
- Plastika –Machinery, s.r.o. - 100,00 %
- Plastika Bohémia, s.r.o. - 100,00 %
- Plastika Hungaria, s.r.o. - 99,17 %
- PLASTIKA-NITRA d.o.o. v likvidácii - 100,00 % (od 10.9.2010)

V roku 2010 z titulu predaja obchodného podielu spoločnosti PRIVAT SLOVAKIA MARKETING, s.r.o. dňa 13.4.2010 boli vykonané odkonsolidačné úpravy k 31.3.2010 a obchodného podielu spoločnosti DAN Slovakia, s.r.o. dňa 1.7.2010 boli vykonané odkonsolidačné úpravy k 30.6.2010.

Hospodárska činnosť konsolidovanej skupiny **Plastika a.s.** sa sústreďuje na výrobu a predaj výrobkov z plastov. Skupina je organizovaná a riadená ako samostatný obchodný segment na účely rozdelenia zdrojov a hodnotenia činnosti skupiny.

Skupina spoločnosti PLASTIKA zamestnávala 298 zamestnancov, z toho 7 vedúcich zamestnancov, k 31.12.2011 (307 zamestnancov v roku 2010).

Zisky a straty – analýza / v EUR /
Doplňujúce informácie ku konsolidovanému výkazu komplexného výsledku

4. Výnosy – tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	25 588 707	23 451 909
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	966 279	33 971
Aktivované vlastné výkony, materiál a majetok	4 418 587	4 220 577
Tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb spolu	**30 973 572**	**27 721 457**

Teritoriálna štruktúra predaja	**Suma k 31.12.2011**	**%**	**Suma k 31.12.2010**	**%**
Slovenská republika	13 583 347	53,08	13 874 063	59,16
Česká republika	3 925 970	15,34	3 058 832	13,04
Ostatné zahraničie	8 079 390	31,58	6 519 014	27,80
Celkom	**25 588 707**	**100,00**	**23 451 909**	**100,00**

5. Spotreba surovín, energie a služieb a ostatné prevádzkové náklady

5.1 Analýza nákladov na spotrebu surovín, energie a služieb:

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Spotreba materiálu, energie a náklady na obstaranie predaných zásob	22 866 141	20 153 354

5.2. Analýza ostatných prevádzkových nákladov:

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Služby, vrátane nákladov na opravy a prepravu	2 954 645	2 589 834
- z toho náklady na audítorské služby	31 120	19 590
Dane a poplatky	130 430	135 207
Zisk/strata z predaja majetku, zásob	(74 585)	(453 306)
Zisk/strata z ostatnej hospodárskej činnosti	(485 697)	154 135
Ostatné prevádzkové náklady celkom	**2 524 793**	**2 425 870**
Odpisy dlhodobého majetku	1 422 242	1 359 178

6. Mzdové, sociálne náklady a zamestnanecké požitky

Analýza osobných nákladov a zamestnaneckých požitkov:

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Osobné náklady spolu	3 842 528	3 960 228

7. Ostatné zisky a straty

Analýza ostatných ziskov a strát:

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Ostatné prevádzkové výnosy	0	980 840
Ostatné výnosy spolu	**0**	**980 840**

V roku 2011 boli realizované výnosy z úhrad pohľadávok nadobudnutých postúpením v minulých účtovných obdobiach, ku ktorým boli vytvorené uplynutím časového testu postupne tvorené opravné položky až do výšky 100% ich obstarávacej ceny z dôvodu rizika na nevymožiteľnosť týchto pohľadávok.

8. Finančné výnosy a náklady

Analýza finančných výnosov a nákladov:

	K 31/12/2011	K 31/12/2010
Čisté kurzové zisky/straty	(108 659)	284 803
Úrokové zisky/straty	16 128	7
Ostatné finančné výnosy / finančný majetok, predaj CP /	165 761	0
Finančné výnosy spolu	**73 230**	**284 810**
Čisté kurzové straty	0	127 619
Úrokové náklady	326 366	198 827
Ostatné finančné náklady, vr. finančný majetok, predané CP	369 109	210 406
Finančné náklady spolu	**695 475**	**536 852**
Zisk/ strata z finančných činností	**(622 245)**	**(252 042)**

9. Daň z príjmu

	Rok končiaci 31/12/2011 v Eur	Rok končiaci 31/12/2010 v Eur
Splatná daň	269	1
Odložená daň	80 959	145 174
Náklad z dane z príjmov za rok	**81 228**	**145 175**

Lokálna daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 19% zo zdaniteľného zisku za rok. Dane splatné v iných krajinách sa vypočítajú s použitím sadzieb platných v príslušných krajinách

10.1 Odložená daň

Celková odložená daň za konsolidovaný celok je 1 010 179 Eur, (550 001 Eur k 31.12.2010), vykázaná ako odložený daňový záväzok.

V nasledujúcom prehľade sa uvádzajú najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a záväzky Skupiny:

Položka	31.12.2010		31.12.2011	
	Základňa	Daň	Základňa	Daň
Zdaniteľné dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou – **daňový záväzok**	3 452 585	- 655 990	5 361 921	1 018 765
Odpočítateľné dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou – **daňová pohľadávka**	557 840	105 991	45 190	8 586
Možnosť umorovania daňovej straty			0	0
Daňová pohľadávka celkom		+ 105 991		+ 8 586
Daňový záväzok celkom		- 655 990		- 1 018 765
Spolu		**- 550 001**		**- 1 010 179**
Odložený daňový záväzok k 1.1.obdobia		**- 451 620**		**- 550 001**
Zmena odloženého daňového záväzku, z toho		- 98 381		- 460 178
- účtované ako náklad		98 381		80 959
- účtované do vlastného imania				379 219

10.2 Daňové pohľadávky

	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Daňové pohľadávky - daň z pridanej hodnoty	27 697	0

10.3 Daňové záväzky

	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Daňové záväzky – daň z príjmov	168	15 446
Daňové záväzky –ostatné dane a poplatky	84 877	0
Daňové záväzky spolu	**85 045**	**15 446**

11. Neobežný majetok – dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

	Obstarávaný DNM	Ostatný DNM	Aktivované náklady na vývoj	Počítačový softvér	Oceniteľné práva	Celkom DNM / bez goodwill/
Obstarávacia cena						
K 1.1.2010	636 222	62 092	3 345 411	1 631 472	1 065 525	**6 740 722**
Prírastky	3 791	25 022	296 637	79 485	0	404 935
Ubytky	(98 202)	(40 655)	0	0	(10 712)	(149 569)
K 31.12.2010	541 811	46 459	3 642 048	1 710 957	1 054 813	**6 996 088**
K 1.1.2011						
Prírastky	366 938	0	148 062	0	0	515 000
Ubytky	(3 791)	(25 797)	0	0	0	(29 588)
K 31.12.2011	**904 958**	**20 662**	**3 790 110**	**1 710 957**	**1 054 813**	**7 481 500**
Amortizácia a zníženie hodnoty						
K 1.1.2010	0	62 092	2 782 966	1 624 813	1 065 525	5 535 396
Amortizácia za rok	0	0	225 220	75 175	0	300 395
Ubytky	0	(16 633)	0	0	(10 712)	(26 345)
K 31.12.2010	0	46 459	3 008 186	1 699 988	1 054 813	5 809 446
K 1.1.2011						
Amortizácia za rok	0	0	225 432	8 689	0	234 121
Ubytky	0	(25 797)	0	0	0	(25 797)
K 31.12.2011	**0**	**20 662**	**3 233 618**	**1 708 677**	**1 054 813**	**6 017 770**
Účtovná hodnota						
K 31.12.2009	636 222	0	562 445	6 659	0	1 205 326
K 31.12.2010	541 811	0	633 862	10 969	0	1 186 642
K 31.12.2011	**904 958**	**0**	**556 492**	**2 280**	**0**	**1 463 730**

12. Neobežný majetok – dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybov v položke Pozemky:

	Pozemky	Pozemky-investície do nehnuteľností	Pozemky-investície na predaj	Celkom
Obstarávacia cena K 1.1.2009	986 868	0	0	**986 868**
Prírastky	3 374	0	0	3 374
Úbytky	0	0	0	0
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
1.1.2010	**990 242**	**0**	**0**	**990 242**
Prírastky	30 908	0	0	30 908
Úbytky	0	0	0	0
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
31.12.2010	**1 021 150**	**0**	**0**	**1 021 150**
1.1.2011				
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	(16 314)	0	0	(16 314)
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
31.12.2011	**1 004 836**	**0**	**0**	**1 004 836**
Účtovná hodnota				
K 31.12.2009	990 242	0	0	990 242
K 31.12.2010	1 021 150	0	0	1 021 150
K 31.12.2011	**1 004 836**	**0**	**0**	**1 004 836**

Spôsob a výška poistenia majetku – dlhodobý hmotný majetok

1) Poistenie majetku
Skupina má v roku uzatvorenú zmluvu s poisťovňou Allianz, ktorá sa týka Poistenia majetku.
Predmetom poistenia majetku je:
- poistenie pre prípad poškodenia alebo zničenia veci živelnou udalosťou
- poistenie pre prípad odcudzenia veci
- poistenie pre prípad poškodenia alebo zničenia vodou z vodovodných zariadení
- poistenie pre prípad odcudzenia tovaru v predajniach a predajných skladoch
- poistenie pre prípad odcudzenia dennej tržby v predajniach a predajných skladoch
- poistenie prepravy peňazí

Majetok je poistený na sumu 89 100 600 EUR a ročné poistné predstavuje 85 178 EUR. Poistné sa platí štvrťročne v sume 21 295 EUR.

2) Poistenie majetku pre prípad prerušenia prevádzky v dôsledku živelnej pohromy.
Skupina má poistený majetok pre prípad jeho znehodnotenia živelnou pohromou. Majetok je poistený na sumu 14 060 410 EUR a ročné poistné predstavuje 14 623 EUR. Poistné sa platí štvrťročne 3 655 EUR.

Prehľad pohybov v položke Budovy a stavby:

	Budovy a Stavby	Budovy-investície na predaj	Budovy-investície do nehnuteľností	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1.1.2010	19 323 204	0	0	19 323 204
Prírastky	313 550	0	0	313 550
Úbytky	0	0	0	0
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
K 31.12.2010	**19 636 734**	**0**	**0**	**19 636 734**
K 1.1.2011				
Prírastky	71 752	0	0	71 752
Úbytky	0	0	0	0
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
K 31.12.2011	**19 708 506**	**0**	**0**	**19 708 506**
Oprávky a zníženie hodnoty				
K 1.1.2010	9 548 944	0	0	9 548 944
Odpisy za rok	529 372	0	0	529 372
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
Zníženie hodnoty	0	0	0	0
Úbytok	0	0	0	0
K 31.12.2010	**10 078 316**	**0**	**0**	**10 078 316**
K 1.1.2011				
Odpisy za rok	546 752	0	0	546 752
Transfer - zmeny účelu využitia	0	0	0	0
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0
Zníženie hodnoty	0	0	0	0
Úbytok	0	0	0	0
K 31.12.2011	**10 625 068**	**0**	**0**	**10 625 068**
Účtovná hodnota				
K 31.12.2009	9 774 260	0	0	9 774 260
K 31.12.2010	9 558 438	0	0	9 558 438
K 31.12.2011	**9 083 438**	**0**	**0**	**9 083 438**

Skupina má založené pozemky a budovy v účtovnej hodnote približne 19 318 355 Eur.

Prehľad pohybov v položkách Stroje a zariadenia, nedokončené investície a poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (DHM):

	Ostatný DHM	Stroje, zariadenia zariadenia, vozidlá	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky DHM	Celkom
Obstarávacia cena					
K 1.1.2010	3 552	23 633 120	641 864	0	24 278 536
Prírastky	0			514 523	514 523
Úbytky	0	(1 163 949)	(105 202)	0	(1 269 151)
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0	0
K 31.12.2010	**3 552**	**22 469 171**	**536 662**	**514 523**	**23 523 908**
K 1.1.2011					
Prírastky	0	1 693 287	57 475	0	1 750 762
Úbytky	0	0	0	(514 523)	(514 523)
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0	0
K 31.12.2011	**3 552**	**24 162 458**	**594 137**	**0**	**24 760 147**
Oprávky a zníženie hodnoty					
K 1.1.2010	0	21 468 823	0	0	21 468 823
Odpisy za rok	0		3 260	0	3 260
Úbytky	0	(981 531)	0	0	(981 531)
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0	0
K 31.12.2010	**0**	**20 487 292**	**3 250**	**0**	**20 490 552**
K 1.1.2011		0	0	0	
Odpisy za rok	0	120 789	0	0	120 789
Úbytky	0	0	(3 260)	0	(3 260)
Transfer - majetok na predaj	0	0	0	0	0
K 31.12.2011	**0**	**20 608 081**	**0**	**0**	**20 608 081**
Účtovná hodnota					
K 31.12.2009	3 552	2 164 297	641 864	0	2 809 713
K 31.12.2010	3 552	1 981 879	533 402	514 523	3 033 356
K 31.12.2011	**3 552**	**3 554 377**	**594 137**	**0**	**4 152 066**

13. Dcérske spoločnosti a pridružené podniky

13.1 Investície do dcérskych a pridružených spoločností

Investície v dcérskych podnikoch :
Údaje o vlastnom imaní a kompletnom hospodárskom výsledku z konsolidovanej účtovanej závierky spoločnosti CHEMOLAK, a.s. zostavenej k 31.12.2011.

Spoločnosť	Podiel na ZI hlasov.práva %	Základné imanie	Vlastné imanie		Hospodársky výsledok	
			31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Chemolak a.s.	65,75	16 650 734	15 475 800	14 795 635	(437 086)	(676 001)

Dcérska spoločnosť CHEMOLAK, a.s. bola do konsolidácie roku 2011 zahrnutá metódou úplnej konsolidácie, vlastnícky podiel spoločnosti bol eliminovaný.

Podielové cenné papiere a podiely v ovládaných spoločnostiach a ostatné podielové cenné papiere

	2011	2010
K 01.01. prísl. roka	**4 729 282**	**6 014 775**
Prírastky a zmena ocenenia	209 953	622 461
Úbytky – vklady /presuny	(944 320)	(500 000)
Zmena ocenenia	(773 125)	(1 418 954)
K 31.12. prísl. roka	**3 221 790**	**4 729 282**

Investície v pridružených podnikoch a podiely v ovládaných spoločnostiach:

Na výslednej hodnote investícií v pridružených spoločnostiach k 31.12.2011 sa podieľa pokles ocenenia 32,984 % podielu na konsolidovanom vlastnom imaní Plastiky, a.s.
V roku 2011 investícia do pridružených spoločností je v rámci Skupiny Chemolak predstavuje investíciu do spoločnosti BIOENERGOKOMPLEX s.r.o. Kolín. V roku 2011 za z dôvodu zmeny kurzu CZK/EUR a dosiahnutého hospodárskeho výsledku pridruženej spoločnosti zvýšila hodnota uvedenej investície za hodnoty 1 952 087 EUR na hodnotu 2 162 040 EUR

Pridružené podniky boli do konsolidácie zahrnuté metódou vlastného imania.

Údaje o vlastnom imaní a kompletnom hospodárskom výsledku z konsolidovanej účtovanej závierky spoločnosti Plastika, a.s. zostavenej k 31.12.2011.

Spoločnosť	Podiel na ZI hlasov.práva %	Základné imanie	Vlastné imanie		Hospodársky výsledok	
			31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Plastika a.s.	32,98	22 995 000	5 554 000	350 000	(2 818 000)	(5 204 000)

Finančná investícia spoločnosti Prvá strategická a.s. do vlastníctva 11,635 % akcií spoločnosti Druhá strategická a.s. bola k 31.12.2011 vykázaná rámci ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov v ocenení reálnou hodnotou, a to v sume 944 320 Eur.

13.2 Investície na predaj

Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely

	2011	2010
K 01.01. prísl. roka	**11 006**	**7 980**
Prírastky a zmena ocenenia /presuny	0	3 026
Úbytky – vklady /presuny	(3 026)	0
Zmena ocenenia /presuny	3 005	0
K 31.12. prísl. roka	**10 985**	**11 006**

Prvá strategická a.s. vlastní akcie a podiely spoločnosti Podnik výpočtovej techniky Bratislava, a.s., na ktorú bolo uznesením Krajského súdu v Bratislave sp. zn. 5 K 275/99-1424 zo dňa 30.11.2007, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 10.01.2008, zastavené konkurzné konanie pre nedostatok majetku. K obstarávacej cene týchto akcií bola vytvorená 100% opravná položka.

V konsolidovanom celku spoločnosti Prvá strategická a.s. v rámci investícií na predaj eviduje skupina Chemolak finančnú investícia CHEMOLAK a.s. - akcie OTP a.s. Bratislava v hodnote 7 980 EUR. Prírastok z roku 2010 hodnote 3 026 EUR, ktorý pozostával z cenných papierov - akcií z obdobia kupónovej privatizácie, ktoré od viacerých drobných DIK-ov odkúpila spoločnosť Chemolak Secent bol v roku 2011 v rámci konsolidácie kapitálu eliminovaný a zároveň došlo v rámci konsolidácie kapitálu aj k presunu netto podielu na základnom imaní v spoločnosti Chemolak Mukačevo s.r.o. v hodnote 3 005 EUR zo skupiny Podielových cenných papierov v ovládanej osobe do skupiny Ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov, z dôvodu, že Chemolak a.s. stratil rozhodujúci vplyv nad spoločnosťou Chemolak Mukačevo s.r.o., nakoľko táto je v likvidácii.

V konsolidovanom celku spoločnosti Prvá strategická a.s. bolo zriadené záložné právo na 170 551 kusov akcií v menovitej hodnote 5 661 256 dcérskej spoločnosti CHEMOLAK a.s., Smolenice v prospech Exportno-Importnej banky SR ako zabezpečenie dlhodobého úveru pre spoločnosť Plastika, a.s., Nitra.

13.3 Ostatný neobežný majetok

Dlhodobé zálohy a preddavky, dlhodobé náklady budúcich období

K 01.01.2011	**3 791**
Prírastky - zálohy a preddavky	0
Ubytky - zálohy a preddavky	0
Kurzové rozdiely-zisky/straty	(107)
Dlhodobé náklady budúcich období –zmeny	362
K 31.12.2011	**4 046**

V konsolidovanom celku spoločnosti Prvá strategická a.s. dlhodobé náklady budúcich období predstavujú platené preddavky na služby archivácie na roky 2013 až 2020.

Dlhodobé zálohy pozostávajú v skupine CHEMOLAK a.s. z prijatej dlhodobej kaucie na nájom od spoločnosti PDI Liberec v hodnote 94 996 EUR (3 684 EUR), ktorá pôsobí v priestoroch spoločnosti CHEMOLAK TRADE s.r.o. Liberec.

14. Zásoby

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Druh zásob / po znížení o opravné položky		
Suroviny a materiál	2 393 842	2 431 847
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	348 395	367 653
Výrobky	2 880 708	1 897 145
Zvieratá	339	339
Tovar	1 191 844	1 826 044
Zásoby spolu	**6 815 128**	**6 523 028**

15. Spôsob a výška poistenia majetku

Okrem základných zmlúv na poistenie dlhodobého majetku (uvedených v bode 12) a pohľadávok (uvedených v bode 16) má spoločnosť uzatvorené ďalšie poistné zmluvy :

- poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú vadným výrobkom do výšky 800 000 EUR. Ročné poistné je 13 500 EUR.
- poistenie majetku počas prepravy na obdobie jedného roka. Poistné je 805 EUR.
- poistenie strojov a zariadení. Poistná suma je 2 124 531 EUR a ročné poistné 7 342 EUR.

16. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Skupina má vytvorené opravné položky na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z obchodného styku vo výške 1 281 663 Eur (v roku 2010: v sume 1 495 371 Eur). Výška opravnej položky je určená na základe skúsenosti s možným neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Podľa názoru vedenia skupiny účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok zodpovedá ich reálnej hodnote, s výnimkou pohľadávok, na ktoré bola tvorená opravná položka.

Pridružený podnik Plastika a.s. má založené pohľadávky v hodnote 3 243 tis. Eur, (v hodnote 3 999 tis. Eur v 2010).

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Pohľadávky z obchodného styku	4 010 218	3 892 356
- opravné položky	(1 281 663)	(1 495 371)
Pohľadávky z obchodného styku netto	**2 728 555**	**2 396 985**
Pohľadávky voči pridruženej spoločnosti	324 481	312 000
Iné pohľadávky	34 318	13 493
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	**3 087 354**	**2 722 478**
Ostatné krátkodobé aktíva:		
Príjmy budúcich období	29 363	35 689
Náklady budúcich období	39 824	29 802
Ostatné krátkodobé aktíva celkom:	**69 187**	**65 491**
Krátkodobé pohľadávky a aktíva netto celkom :	**3 156 541**	**2 787 442**

Spôsob a výška poistenia pohľadávok

Skupina využíva systém poistenia pohľadávok. Má uzatvorené zmluvy na poistenie pohľadávok z dodávateľských úverov. Poistné je platené mesačne.

Spôsob a výška poistenia pohľadávok

Predmet poistenia	Poistná suma	Poistné	Názov a sídlo poisťovne
Poistenie pohľadávok z dodávateľských úverov od 13. 6. 2009	9 000 000	0,22 %	Coface Austria Kreditversicherung AG
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	x		
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	x		0

Poistenie krátkodobého rizika u vybraných zahraničných odberateľov

Odberateľ	Poistná suma	Poistné	Názov a sídlo poisťovne
AOC, USD	1 200 000	0,15 %	Exim banka
Fischer, Rakúsko	12 000	0,20 %	Coface
Henelit, Maďarsko	40 000	0,22 %	Exim banka
Lakmont, Poľsko	8 000	0,22 %	Exim banka
Fabryka Sniezka, Poľsko	300 000	0,20 %	Coface
Sefra Farben, Rakúsko	25 000	0,20 %	Coface
Novatic, Nemecko	200 000	0,20 %	Coface
Henkel ČR, Česká republika	170 000	0,20 %	Coface
NOVOL, Poľsko	330 000	0,20%	Coface
Poistné pohľadávky spolu	**1 745 000**		

Poistenie krátkodobého rizika u vybraných zahraničných odberateľov je realizované v Eximbanke a Coface, celková suma poistených pohľadávok je 1 745 000 Eur, pričom poistné je realizované v sadzbe 0,15 – 0,22 %. Poistné je splatné mesačne.

17. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť zahŕňa peniaze skupiny a krátkodobé bankové vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Účtovná hodnota týchto aktív sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Úrokové sadzby sa pri bežných účtov pohybujú od 0,01% do 0,05 %.

Pre účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov zostatky peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú:

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Peniaze a ceniny	36 780	33 927
Bankové účty	434 924	986 141
Spolu	471 704	1 020 068

Kontokorentné úvery skupiny sú vykázané ako súčasť záväzkov – krátkodobé úvery a pôžičky, v bode 18.
Obmedzenie disponovania: Skupina nemá obmedzené disponovanie s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

18. Úvery a pôžičky

18.1 Dlhodobé úvery a pôžičky

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Dlhodobé úvery a pôžičky od iných osôb	0	0
Dlhodobé bankové úvery	614 137	3 025 992
Spolu	**614 137**	**3 025 992**

Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

K 31.12.2011 skupina evidovala nasledovné dlhodobé úvery

Druh úveru	Banka	Mena	Suma v EUR	Úroková sadza v %	Splatnosť
Splátkový Grant EU	Tatrabanka	EUR	614 137	4,87	30.09.2014
Úvery a výpomoci spolu			**614 137**		

K 31.12 2010 skupina evidovala nasledovné dlhodobé úvery

Druh úveru	Banka	Mena	Suma v EUR	Úroková sadza v %	Splatnosť
Kontokorentný	Tatrabanka	EUR	761 143	2,48	31.01.2012
Splátkový	Tatrabanka	EUR	1 000 000	2,65	31.01.2012
Kontokorentný	Tatrabanka	EUR	835 000	2,78	31.01.2012
Splátkový Grant EU	Tatrabanka	EUR	429 849	4,51	30.09.2014
Úvery a výpomoci spolu			**3 025 992**		

Bankové úvery, s výnimkou kontokorentných úverov, sú poskytnuté skupine za účelom obstarania dlhodobého majetku.
Bankové úvery sú kryté záložným právom registrovaným v notárskom centrálnom registri záložných práv.

18.2 Krátkodobé úvery a pôžičky

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Krátkodobé úvery a pôžičky		
Bankové úvery, kontokorentné úvery	8 292 781	5 332 773
Úvery a pôžičky od iných osôb	0	0
Spolu	**8 292 781**	**5 332 773**

Kontokorentné úvery majú dohodnutú pohyblivú úrokovú sadzbu odvodenú od jednomesačného resp. 3M Euribor. Účtovná hodnota týchto záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Údaje o krátkodobých bankových úveroch a výpomociach k 31.12. 2011:

Druh úveru	Banka	Mena	Stav k 31.12.2011
Kontokorentný	Tatrabanka	EUR	1 266 393
Splátkový	Tatrabanka	EUR	1 000 000
Splátkový Grant EU	Tatrabanka	EUR	307 000
Splátkový	Volksbank	EUR	3 000 000
Kontokorentný	Volksbank	EUR	677 060
Kontokorentný	SLSP	EUR	2 042 328
Úvery a výpomoci spolu	**x**	**x**	**8 292 781**

Údaje o krátkodobých bankových úveroch a pôžičkách k 31.12.2010:

Druh úveru	Banka	Mena	Hodnota poskytnutých úverov	Stav k 31.12.2010
Splátkový	Dexia	EUR	1 742 000	1 742 000
Kontokorentný	Dexia	EUR	165 970	28 805
Kontokorentný	Dexia	EUR	494 000	0
Kontokorentný	Tatra banka	EUR	1 228 137	266 286
Splátkový	Volksbank	EUR	3 000 000	3 000 000
Kontokorentný	Volksbank	EUR	1 000 000	266 176
Strednodobý investičný-krátkodobá časť	SZRB	EUR	118 023	29 506
Úvery a výpomoci spolu	**x**	**x**	**7 748 130**	**5 332 773**

Zaťaženosť krátkodobými úvermi predstavuje k 31.12.2011 hodnotu 8 292 781Eur (k 31.12.2010 hodnotu 5 332 773 Eur). Hodnota poskytnutých krátkodobých úverov je vyššia, avšak kontokorentné úvery z Volksbank, Tatrabanky a Dexiabanky neboli čerpané v plnej výške.

19. Záväzky z finančného prenájmu

Skupina si prenajíma špecializované stroje a zariadenia pre výrobu a motorové vozidlá formou finančného prenájmu. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.
Reálna hodnota záväzkov z finančného prenájmu sa približne rovná ich účtovnej hodnote.
Záväzky skupiny z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

	31/12/2011	31/12/2010
Krátkodobé záväzky –špecializované zariadenia	11 681	10 059
- vozidlá	7 779	23 745
Krátkodobé záväzky:	**19 460**	**33 804**
Dlhodobé záväzky –špecializované zariadenia	15 685	24 099
- vozidlá	1 825	5 556
Dlhodobé záväzky:	**17 510**	**29 655**
Záväzky z finančného prenájmu celkom:	**36 970**	**63 459**

20. Dlhodobé záväzky ostatné

	31/12/2011	31/12/2010
Dotácie	721 721	0
Stav sociálneho fondu	1 166	4 783
Prijaté preddavky a ostatné záväzky	3 695	9 054
Dlhodobé záväzky ostatné celkom:	**726 582**	**13 837**

20.1 Dotácie

	31/12/2011	31/12/2010
Dotácie	721 721	0

V rámci ostatných neobežných záväzkov vykazuje Skupina dotáciu vo výške 721 721 EUR. Jedná sa o čiastočne čerpanú dotáciu v rámci externej pomoci Európskeho spoločenstva na projekt "Zvýšenie konkurencieschopnosti spoločnosti CHEMOLAK a.s. zavedením nových inovatívnych technológií". Celková výška investície v rámci uvedeného projektu bola 2 046 896 EUR a schválená výška poskytnutého príspevku 818 758,44 EUR. Dotácia je vedená v rámci Ostatných neobežných záväzkov a je rozpúšťaná do hospodárskeho výsledku cez účty Ostatných prevádzkových výnosov priamoúmerne s odpismi dlhodobého majetku obstaraného z prostriedkov dotácie.

20.2 Záväzky zo sociálneho fondu:

	2011	2010
K 01.01. prísl. roka	**4 783**	**32 637**
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	20 229	22 045
Tvorba ďalším prídelom zo zisku	0	0
Tvorba prídelom z ostatných fondov	0	0
Ostatná tvorba	0	0
Tvorba spolu	**25 012**	**54 682**
Čerpanie sociálneho fondu	23 846	49 899
Čerpanie spolu	**23 846**	**49 899**
Stav sociálneho fondu k 31.12. prísl.roka	**1 166**	**4 783**

20.3 Prijaté preddavky a ostatné záväzky

	2011	2010
K 01.01. prísl. roka	**9 054**	**0**
Prírastky - zálohy a preddavky	0	3 804
Úbytky - zálohy a preddavky	0	0
Kurzové rozdiely-zisky/straty	(109)	0
Ostatné dlhodobé záväzky –zmeny	(5 250)	5 250
K 31.12.prísl. roka	**3 695**	**9 054**

21. Dlhodobé rezervy a rezervy na zamestnanecké pôžitky

	2011	2010
K 01.01. prísl. roka	**72 013**	**64 938**
Rezervy na zamestnanecké pôžitky- odchodné		
Tvorba rezervy	1 595	7 075
Čerpanie alebo zrušenie rezervy	30 816	0
K 31.12. prísl. roka	**42 792**	**72 013**
Ostatné dlhodobé rezervy	0	0
Dlhodobé rezervy a na zamestnanecké pôžitky celkom:	**42 792**	**72 013**

Rezerva na odchodné
Podľa kolektívnej zmluvy na rok 2011 (obdobne v roku 2010) je spoločnosť povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jedennásobok ich priemernej mesačnej mzdy, tzv. odchodné. Ide o minimálnu požiadavku ustanovenú v Zákonníku práce.
Spoločnosť za účelom verného zobrazenia v účtovnej závierke a za účelom pravdivého zobrazenia v účtovnom období roku 2011 aplikovala ust. § 19 ods. 7 písm. s) Postupov účtovania, účtuje o tvorbe a rozpúšťaní rezervy pre programy so stanovenými výhodami.
Rezerva na zamestnanecké pôžitky bola vypočítaná ako súčasná hodnota budúcich záväzkov z odstupného vyplývajúcich z Podnikových kolektívnych zmlúv spoločnosti v skupine a Zákonníka práce k súvahovému dňu, spolu s úpravami o odhady pravdepodobnosti. Súčasná hodnota rezervy je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi. V súlade s rozhodnutím vedenia a.s. je výpočet rezervy od roku 2011 stanovený na obdobie 15 rokov od súvahového dňa. Vzhľadom na zmenu pravidelnej tvorby rezervy v roku 2011 došlo k medziročnému zníženiu výšky rezervy z hodnoty 72 013 EUR na hodnotu 42 792, t.j. o 29 221 EUR.
Diskontná sadzba v roku 2011 a v ďalších rokoch je stanovená na 5 % p.a.. Budúci nárast miezd v roku 2011 a v ďalších rokoch sa predpokladá 1% p.a., (predpoklad v roku 2010 bol 2% p.a.).

22. Krátkodobé rezervy

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Rezerva na monitorovanie Skládky odpadov*	0	4 579
Krátkodobé rezervy na nevyčerpanú dovolenku, prémie **	0	114 138
Krátkodobé rezervy na odchodné	2 398	0
Rezervy na súdne spory a ostatné rezervy	300	0
Krátkodobé rezervy spolu	**2 698**	**118 717**

***Rezerva na monitorovanie skládky odpadov**
V zmysle zákona č. 223/2001 o odpadoch § 22 je prevádzkovateľ skládky odpadov povinný vytvárať počas prevádzky skládky odpadov účelovú finančnú rezervu, ktorej prostriedky sa použijú na uzavretie skládky odpadov a na monitorovanie po jej uzavretí. Skutočné výdavky na sanáciu skládky odpadov k 31.12.2008 boli 65 956 Eur. Hodnota rezervy bola diskontovaná s použitím 5 % faktora súčasnej hodnoty. Od roku 2009 vzhľadom na reklasifikáciu rezervy na krátkodobú už nebola rezerva a na monitorovanie skládky odpadov diskontovaná a v priebehu roka bolo od zostatku z roka 2009 v hodnote 68 268 Eur odrátané čerpanie v hodnote 63 689 Eur a k 31.12.2010 rezerva vykazovala hodnotu 4 579 Eur.

****** Krátkodobé rezervy na nevyčerpanú dovolenku, prémie**
Or roku 2011 skupina vykazuje záväzky z titulu nevyčerpanej dovolenky, nevyplatených prémií a odmien z titulu hmotnej zainteresovanosti v rámci krátkodobých záväzkov. V roku 2010 boli tieto záväzky vykazované v rámci krátkodobých rezerv.

23. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	31/12/2011 v Eur	31/12/2010 v Eur
Záväzky z obchodného styku	2 272 147	1 920 961
Nevyfakturované dodávky	57 687	16 501
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	7 249	45 404
Záväzky voči zamestnancom	188 175	197 676
Záväzky zo soc. zabezpečenia	141 539	133 217
Iné záväzky	36	11 033
Výdavky budúcich období	7 149	33 603
Výnosy budúcich období	70 921	62 500
Spolu:	**2 744 903**	**2 420 895**

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené so stavebnou a obchodnou činnosťou a režijné náklady.

Podľa názoru vedenia skupiny sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku rovná približne ich reálnej hodnote.

24. Dohody o operatívnom prenájme

Platby na základe zmlúv o operatívnom prenájme predstavujú nájomné, ktoré skupina platí za niektoré kancelárske, resp. výrobné priestory a za prenájmy lešení a debnení. Nájomné zmluvy sú uzatvorené prevažne na dobu neurčitú. Ceny za prenájom sú zmluvne dohodnuté. Môžu sa meniť len v závislosti od zmien cien energií.

25. Transakcie so spriaznenými stranami.

Transakcie spoločnosti s dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú jej spriaznenými osobami, sa pri konsolidácii eliminovali a v týchto poznámkach sa neuvádzajú. V ďalšom texte sa uvádzajú informácie o transakciách skupiny s ostanými spriaznenými osobami.

V priebehu roka 2011 spoločnosti v rámci skupiny uskutočnili významné obchodné transakcie so spriaznenými osobami:
FINASIST, a.s. - predaj akcií - 22 720 Eur
Plastika, a.s. - poskytnutá záruka za bankový úver vo forme záložného práva na 170 551 ks akcií spoločnosti CHEMOLAK a.s. menovitej hodnote 5 661 256 EUR.

26. Odmeny kľúčovým členom vedenia

Medzi identifikovanými spriaznenými osobami Skupiny sú väčšinoví akcionári, riaditelia a vedenie Skupiny. Počas roka uzavrela Skupina transakcie s viacerými spriaznenými osobami, pričom tieto zahŕňajú nasledovné:
Celková odmena predstavenstvu predstavovala sumu 99 906 EUR (2010: 99 689 EUR), zatiaľ čo celková odmena členom dozornej rady predstavovala sumu 38 585 EUR (2010: 37 296 EUR).
K 31. decembru Skupina nemá preddavky, pôžičky, záruky ani iné pohľadávky voči členom štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov konsolidujúcej účtovnej jednotky.

27. Vlastné imanie a zisk na akciu

Základné imanie pozostáva z 661 470 zaknihovaných akcií na doručiteľa s menovitou hodnotou jednej akcie 33,194 Eur. Upísané základné imanie je celé splatené.

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov (zisk/strata za účtovné obdobie mínus dividendy z prioritných akcií) a váženého aritmetického priemeru kmeňových akcií vydaných počas účtovného obdobia. Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, a preto zredukovaný zisk na akciu je rovnaký ako základný zisk na akciu.

Vlastné imanie	**K 31.12.2011**	**K 31.12.2010**
Základné imanie	21 956 835	21 956 835
Vlastné akcie a obchodovateľné podiely;	(412 941)	(435 427)
Rezervné fondy	3 984 022	5 736 043
Kurzové rozdiely	(640 093)	(398 679)
Nerozdelený zisk/strata	(9 031 949)	(8 600 966)
- z toho zisk/strata bežného roka	(2 419 090)	(540 196)
Vlastné imanie k 31. Decembru	**15 855 874**	**18 257 806**

	k 31.12.2011 Eur	k 31.12.2010 Eur
Zisk/ strata pred zdanením	**-2 091 922**	**- 395 021**
Daň zo zisku	**81 228**	**145 175**
Zisk/ strata po zdanení	**-2 173 150**	**- 540 196**
Ostatné komlexné zisky/straty	-245 940	0
Celkový komplexný zisk/strata	**-2 419 090**	**-540 196**
Z toho : podiel na zisku vlastníkov	-2 187 560	- 361 473
Podiel na zisku menšinových vlastníkov	- 231 530	- 178 723
Zisk za obdobie celkom	**- 2 419 090**	**- 540 196**
Zisk na akciu	**-3,657**	**-0.817**

28. Informácie o iných aktívach a pasívach

28.1. Záväzky podmienené a z ručenia / mimosúvahové záväzky /

Skupina eviduje mimosúvahové záväzky z foriem ručenia za úver, ktorý poskytla Importno-exportná banka SR, Bratislava spoločnosti Plastika, a.s. Nitra. Na zabezpečenie záväzku uzatvorila Prvá strategická, a.s. uzatvorila dňa 10.12.2010 s veriteľom Zmluvu o zriadení záložného práva na cenné papiere – akcie spoločnosti CHEMOLAK, a.s. v menovitej hodnote 5 661 256 Eur (v počte 170 551 kusov).

28.2. Pasívne súdne spory:

1) Spoločnosť CHEMOLAK, a.s. žaluje fyzická osoba – bývalý zamestnanec PaedDr. Ján Labanič vo veci neoprávnene ukončeného pracovného pomeru zo strany zamestnávateľa a s tým súvisiacej straty na zárobku vo výške 36 943 EUR. V súčasnosti prebieha odvolacie konanie po zamietavom prvostupňovom rozsudku. Tento súdny spor je v štádiu konania, spoločnosť neočakáva nepriaznivé dopady, preto sa v týchto účtovných výkazoch nevytvorili žiadne rezervy na prípadné straty.

2) Spoločnosť CHEMOLAK, a.s. žaluje fyzická osoba p. Pavol Portáš vo veci náhrady škody spôsobenej dopravným prostriedkom v majetku a.s. pri havárii. Žalovaná suma predstavuje náklady žalobcu súvisiace s liečením následkov dopravnej nehody a ušlého zárobku v hodnote 14 227 EUR. Tento súdny spor je v štádiu konania, spoločnosť neočakáva nepriaznivé dopady, preto sa v týchto účtovných výkazoch nevytvorili žiadne rezervy na prípadné straty.

3) Spoločnosť žaluje spoločnosť VAPER a.s. Žiar nad Hronom vo veci nezaplatenia kúpnej ceny pracovných odevov v hodnote 15 405 eur

4) Súdny spor vedený voči spoločnosti Prvá strategická, a.s., žaloba akcionára GLOBAL PACIFIK WEST, s.r.o. o určenie neplatnosti uznesení riadneho valného zhromaždenia konaného dňa 30.7.2010. zamietol Okresný súd Bratislava II rozsudkom zo dňa 24.5.2012. Žalobca sa voči tomuto rozsudku odvolal.

5) Žalobu akcionára GLOBAL PACIFIK WEST, s.r.o. o určenie neplatnosti uznesení riadneho valného zhromaždenia konaného dňa 12.7.2011, Okresný súd Bratislava II uznesením vydaným dňa 18.6.2012 prerušil do právoplatného skončenia predchádzajúceho konania.

Na súdny spor s žalobcom GLOBAL PACIFIK WEST, s.r.o. boli vytvorené rezervy vo výške predpokladaných nákladov na súdne trovy a právne zastúpenie.
Tieto pasívne súdne spory pretrvávajú z minulých období a k 31.12. 2011 neboli právoplatne ukončené.

28.3 Daňové podmienené záväzky

Daňová legislatíva a metodika je v neustálom vývoji, pričom jednotlivé oblasti nie sú exaktne a jednotne metodicky riešené, čím vzniká riziko odlišnej aplikácie daňových orgánov.
Miera tejto neistoty sa nedá kvantifikovať, ale skupina vyvíja odborné úsilie pre správnu aplikáciu daňovej a účtovnej legislatívy za účelom zníženia týchto rizík.

29. Faktory a riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku, ostatné krátkodobé aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, krátkodobé a dlhodobé úvery, ostatné dlhodobé záväzky, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Odhadované reálne hodnoty týchto nástrojov sa približujú k účtovnej hodnote.

Skupina je pri svojej činnosti vystavená finančným rizikám nasledovne:
- úverové a kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko – zahŕňa menové a úrokové riziko

29.1 Úverové a kreditné riziko

Úverové riziko spojené s likvidnými prostriedkami je obmedzené, pretože zmluvnými stranami sú banky s vysokým ratingom, ktorý im pridelili medzinárodné ratingové agentúry.
Kreditné riziko skupiny sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku, od zákazníkov sa nevyžaduje ručenie. Skupina vytvára opravné položky na potenciálne straty zo zníženia hodnoty pohľadávok na základe kvalifikovaných odhadov. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na rizikové pohľadávky.
Skupina vykonáva svoju obchodnú činnosť pre rôznych odberateľov, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva.

Analýza pohľadávok z obchodného styku

	31/12/ 2011	31/12/2010
Pohľadávky celkom, z toho:	**4 010 220**	**3 892 355**
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	1 497 790	1 370 246
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia	1 230 767	1 026 738
do 90 dní	898 562	707 752
91 – 360 dní	97 431	50 005
nad 360 dní	234 774	268 981
Pohľadávky bez znehodnotenia spolu	**2 728 557**	**2 396 984**
Pohľadávky so znehodnotením:		
- v lehote splatnosti	0	0
- po lehote splatnosti do 90 dní	0	0
91- 360 dní	0	0
nad 360 dní	1 281 663	1 495 371
Pohľadávky so znehodnotením spolu	**1 281 663**	**1 495 371**

Opravná položka k pohľadávkam so znehodnotením:		
- V lehote splatnosti	0	0
- Po lehote splatnosti do 90 dní	0	99 609
91 – 360 dní	0	49 976
nad 360 dní	1 281 663	1 345 786
Opravná položka k pohľadávkam celkom	**1 281 663**	**1 495 371**
Pohľadávky – účtovná hodnota celkom	**2 728 557**	**2 396 984**

29.2 Riziko likvidity

Politikou Skupiny je udržiavať v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné objemy peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko nedostatočnej likvidity.

Výška úverových zdrojov k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 je nasledovná:

	31/12/ 2011	31/12/2010
Dlhodobé úverové rámce	614 137	3 025 992
Krátkodobé úverové rámce	8 292 781	5 332 773
Dostupné úverové zdroje spolu	**8 906 918**	**8 538 765**

Analýza likvidity

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

2011 V EUR	**Na požiadanie**	**Do 1 mesiaca**	**Od 1 do 3 mesiacov**	**Od 3 do 12 mesiacov**	**Od 1 do 5 rokov**	**Nad 5 rokov**	**Spolu**
Dlhodobé bankové úvery	-	-	-	-	614 137	-	614 137
Dlh.záv.z fin. prenájmu	-	-	-	-	17 510	-	17 510
Ostatné dlhod.záväzky	-	-	-	-	1 779 553	-	1 779 553
Záv. z obchodného styku	1 605 182	-	-	666 965	-	-	2 272 147
Krátkodobé bank. Uvery	-	-	-	8 298 781	-	-	8 298 781
Krátk. záv. z fin. prenáj.	-	-	-	19 460	-	-	19 460
Ostatné krátkodobé záväzky	548 406	-	-	-	-	6 093	554 499
Spolu	2 153 588			8 985 206	2 411 200	6 093	13 556 087

2010 V EUR	**Na požiadanie**	**Do 1 mesiaca**	**Od 1 do 3 mesiacov**	**Od 3 do 12 mesiacov**	**Od 1 do 5 rokov**	**Nad 5 rokov**	**Spolu**
Dlhodobé bankové úvery	-	-	-	-	3 025 992	-	3 025 992
Dlh.záv.z fin. prenájmu	-	-	-	-	29 655	-	29 655
Ostatné dlhod.záväzky	-	-	-	-	630 601	-	630 601
Záv. z obchodného styku	1 694 420	-	-	212 454	14 087	-	1 920 961
Krátkodobé bank. Uvery	-	-	-	5 332 773	-	-	5 332 773
Krátk. záv. z fin. prenáj.	-	-	-	3 804	-	-	33 804
Ostatné krátkodobé záväzky	594 635	-	-	-	-	44 712	639 347
Spolu	2 289 055			5 579 031	3 700 335	44 712	11 613 133

29.3 Menové riziko

Skupina je vystavená riziku cenových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi a prevádzkovými nákladmi, existujúcimi aktívami a pasívami denominovaným v cudzej mene. Podstatná časť transakcií je realizovaná vo funkčnej mene – Euro. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika, ale spravuje riziko prostredníctvom využitia portólia mien.

29.4 Úrokové riziko

Skupina je vystavená riziku nárastu EURIBOR-u najmä v dôsledku čerpaných úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov.

Politikou Skupiny je spravovať svoje úrokové náklady s využitím kombinácie fixných a variabilných úrokových sadzieb úverov. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika.

29.5 Riadenie kapitálového rizika

Hlavným cieľom riadenia kapitálu Skupiny je udržanie si úverového ratingu a primeraných kapitálových ukazovateľov. Jedným z hlavných cieľov je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach a udržať primeranú štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

Skupina riadi štruktúru kapitálu a v dôsledku zmien ekonomických podmienok môže upraviť výšku vyplácaných dividend.

30. Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nenastali iné významné udalosti, ktoré by mali významný vplyv na túto konsolidovanú účtovnú závierku.

Predstavenstvo spoločnosti autorizovalo túto konsolidovanú účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 30.11.2012.