

## **SEMAT, a.s.**

Konsolidovaná účtovná závierka  
pripravená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi pre finančné výkazníctvo  
v znení prijatom EÚ

k 31. decembru 2017

**OBSAH**

	<b>Strana</b>
<b>Konsolidovaná súvaha</b>	<b>3</b>
<b>Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku</b>	<b>4</b>
<b>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</b>	<b>6</b>
<b>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom</b>	<b>7 – 27</b>

**SEMAT, a.s.**  
**KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA**  
**k 31. decembru 2017**  
**(v eurách)**

	<b>Pozn.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>AKTÍVA</b>			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	10 518 409	4 775 038
Poskytnuté pôžičky	5	428 777	-
Odložená daňová pohľadávka		-	1 074
<b>Neobežný majetok celkom</b>		<b>10 947 187</b>	<b>4 776 112</b>
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	6	884 380	577 334
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	3 519 202	3 156 760
Poskytnuté pôžičky	5	-	414 278
Časové rozlíšenie		18 698	18 340
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	484 920	243 111
Neobežný majetok určený na predaj	9	-	1 250 000
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>4 907 200</b>	<b>5 659 822</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>15 854 387</b>	<b>10 435 934</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	11 338 014	11 338 014
Ostatné rezervy		56 476	55 045
Akumulovaná strata		-2 976 870	-2 843 969
<b>Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov spoločnosti</b>		<b>8 417 620</b>	<b>8 549 091</b>
Nekontrolované podiely	11	49 351	49 100
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>8 466 971</b>	<b>8 598 191</b>
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Rezervy		37 338	37 338
Prijaté úvery a pôžičky	12	846 077	-
Záväzky z finančného lízingu	13	356 698	183 502
Odložený daňový záväzok	22	256 558	297 904
Štátne dotácie	14	396 242	356 134
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>1 892 913</b>	<b>874 878</b>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	2 805 242	562 529
Prijaté úvery a pôžičky	12	2 531 579	260 498
Záväzky z finančného lízingu	13	134 918	73 894
Ostatné záväzky		13	903
Štátne dotácie	14	22 751	65 043
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>5 494 502</b>	<b>962 866</b>
<b>Záväzky celkom</b>		<b>7 387 416</b>	<b>1 837 744</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE CELKOM</b>		<b>15 854 387</b>	<b>10 435 934</b>

**SEMAT, a.s.**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

	<b>Pozn.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pokračujúce činnosti:			
Tržby z predaja služieb a hotových výrobkov	16	4 248 673	5 237 700
Prijaté dotácie	17	750 726	514 059
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku		127 843	879 641
Zmena stavu zásob		17 415	-596 300
Spotrebovaný materiál a energie	18	-2 647 164	-2 463 823
Služby	19	-1 058 657	-1 462 926
Osobné náklady	20	-841 740	-1 733 868
Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	4	-542 990	-315 945
Finančné náklady, netto		-43 949	-962
Ostatné náklady, netto	21	-172 687	-136 429
<b>Strata pred zdanením</b>		<b>-162 529</b>	<b>-78 854</b>
Daň z príjmov	22.1	31 310	86 529
<b>Zisk/(strata) za rok z pokračujúcich činností</b>		<b>-131 219</b>	<b>7 675</b>
<b>Ukončené činnosti:</b>			
Strata za rok z ukončených činností	23	-	-1 248 976
<b>STRATA PO ZDANENÍ</b>		<b>-131 219</b>	<b>-1 241 301</b>
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK		-	-
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK</b>		<b>-131 219</b>	<b>-1 241 301</b>
<b>Celkový komplexný výsledok pripadajúci na:</b>			
Akcionárov spoločnosti		-131 470	-1 117 171
Nekontrolované podiely		251	-124 130
<b>Strata pripadajúca na:</b>			
Akcionárov spoločnosti		-131 470	-1 117 171
Nekontrolované podiely		251	-124 130
Zisk/(strata) na akciu z pokračujúcich činností		-0,38	0,02
Zisk/(strata) na akciu z ukončených činností		-	-3,66

**SEMAT, a.s.**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

	<i>Základné imanie</i>	<i>Ostatné rezervy</i>	<i>Akumulovaná strata</i>	<i>Podiel akcionárov na vlastnom imani</i>	<i>Nekontrolova né podiel</i>	<i>Celkom</i>
<b>K 1.1.2016</b>	<b>11 338 014</b>	<b>54 998</b>	<b>-1 629 270</b>	<b>9 763 742</b>	<b>75 749</b>	<b>9 839 491</b>
Úprava menšinových podielov	-	-	29 833	29 833	-29 833	-
<b>K 1.1.2016 upravené</b>	<b>11 338 014</b>	<b>54 998</b>	<b>-1 599 437</b>	<b>9 793 575</b>	<b>45 916</b>	<b>9 839 491</b>
 Zisk/ (strata) za obdobie	-	-	-1 244 485	-1 244 485	3 184	-1 241 301
Použitie rezervného fondu	-	47	-47	-	-	-
<b>K 31.12.2016</b>	<b>11 338 014</b>	<b>55 045</b>	<b>-2 843 969</b>	<b>8 549 090</b>	<b>49 100</b>	<b>8 598 190</b>
 Zisk/ (strata) za obdobie	-	-	-131 470	-131 470	251	-131 219
Tvorba rezervného fondu	-	1 431	-1 431	-	-	-
<b>K 31.12.2017</b>	<b>11 338 014</b>	<b>56 476</b>	<b>-2 976 870</b>	<b>8 417 620</b>	<b>49 351</b>	<b>8 466 971</b>

**SEMAT, a.s.**  
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

	<b>Pozn.</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Strata pred zdanením daňou z príjmov		-162 529	-1 479 389
<i>Úpravy na odsúhlasenie straty pred zdanením daňou z príjmov a čistých peňažných tokov z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy a opravné položky k majetku	4	542 990	1 694 407
(Zisk)/strata z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		-127 843	-755 074
(Zisk)/strata z predaja základného stáda		0	-11 889
Rozpustenie investičných dotácií		-242 521	-118 190
Rezervy		0	37 338
Opravné položky		14 966	-3 405
Nákladové úroky		51 963	11 466
Výnosové úroky		-14 506	-14 281
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>			
Zásoby		-322 012	2 021 695
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		-362 442	-1 256 472
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		2 251 332	16 091
Časové rozlíšenie		-358	-6 723
<b>Prevádzkové peňažné toky pred úrokmi a daňami, netto</b>		<b>1 629 041</b>	<b>135 574</b>
Zaplatené úroky		6	8 003
Prijaté úroky		-17 374	-11 466
Zaplatená daň z príjmov		-18 471	-3 840
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>		<b>1 593 201</b>	<b>128 271</b>
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		-6 307 337	-326 022
Prírastky základného stáda		-	-259 307
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		2 015 860	485 267
Príjmy z predaja základného stáda		-	451 115
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>		<b>-4 291 476</b>	<b>351 053</b>
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Prijaté úvery		3 343 066	-417 836
Úhrada záväzkov z finančného lízingu		-142 485	-95 579
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti, netto</b>		<b>3 200 582</b>	<b>-513 415</b>
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>		<b>502 307</b>	<b>-34 090</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		-17 387	16 703
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>	8	<b>484 920</b>	<b>-17 387</b>
Kontokorent	12	-	260 498
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané v súvahe	8	484 920	243 111
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>		<b>484 920</b>	<b>-17 387</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

**1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

**1.1. Popis spoločnosti**

SEMAT, a.s. („spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená dňa 10. novembra 1994 a zapísaná do Obchodného registra v Slovenskej republike dňa 1. mája 1995. Spoločnosť pôsobí priamo a prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti („Skupina“) najmä v oblasti poľnohospodárskej výroby, a to rastlinnej a živočíšnej výroby. V júli 2016 sa skupina stala súčasťou skupiny DAN-FARM, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku s materskou spoločnosťou Blahova ApS, Hjørringvej 442, Oster Vra 9750, Dánsko. Po akvizícii spoločnosť ukončila činnosti v živočíšnej výrobe a v budúcnosti sa bude venovať len rastlinnej výrobe.

K 31. decembru 2017 mala spoločnosť sídlo na adrese Farárske 6922, 917 02 Trnava, IČO: 34 120 076, registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, oddiel: Sa, vložka č. 92/T.

**1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní**

K 31. decembru 2017 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

Meno a priezvisko / Názov	Počet CP	Menovitá hodnota CP EUR / ks	Výška podielu EUR	Výška podielu %
TAPOS, Trnavská poľnohospodárska spoločnosť, s.r.o.	272 015	33,193919	9 029 244	79,64%
DAN-FARM s.r.o.	34 990	33,193919	1 161 455	10,24%
I.F.C. a.s.	39	33,193919	1 295	0,01%
MH Manažment, a.s.	60	33,193919	1 992	0,02%
Tricorn Investment Limited	41	33,193919	1 361	0,01%
Kubala Ľudvít	60	33,193919	1 992	0,02%
Kubala Emil	60	33,193919	1 992	0,02%
Kubala Bohuslav	60	33,193919	1 992	0,02%
Anetta Stanislav	250	33,193919	8 298	0,07%
Hazuchová Anna	250	33,193919	8 298	0,07%
Kvetan Ľubomír	250	33,193919	8 298	0,07%
Hrúbik Miroslav	250	33,193919	8 298	0,07%
Lengál Jiří	33 200	33,193919	1 102 038	9,72%
Horváth Peter	7	33,193919	232	0,00%
Tománek Martin	37	33,193919	1 228	0,01%
<b>Spolu</b>	<b>341 569</b>		<b>11 338 014</b>	<b>100 %</b>

### **1.3. Členovia orgánov Spoločnosti**

Predstavenstvo k 31. decembru 2017:

Jens Peter Gadensgaard – predseda predstavenstva  
Per Lykkegaard Christensen – člen predstavenstva

Dozorná rada k 31. decembru 2017:

Ing. Mária Sekerová  
Vladimír Henček  
Per Thorkild Lundhede Christensen  
Carsten Christiansen  
Gunar Laden

Menom spoločnosti konajú: predseda predstavenstva samostatne, alebo spoločne dvaja členovia predstavenstva.

### **1.4. Podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom**

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

### **1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky**

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za SEMAT, a.s. a jej dcérsku spoločnosť („Skupina“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

### **1.6. Aplikácia nových a revidovaných medzinárodných účtovných štandardov**

a) *Štandardy, dodatky a vysvetlenia,, ktoré už boli vydané EÚ a sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr, alebo boli schválené EÚ počas roka 2017 s povolenou aplikáciou pred dátumom ich účinnosti:*

<b>Predmet</b>	<b>Hlavné požiadavky</b>	<b>Účinnosť IASB</b>	<b>Zverejnené pre EÚ</b>
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako súčasť širšieho projektu nahradenia štandardu IAS 39. IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovaní účtovníctve platia aj naďalej.	Zverejnenie: júl 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: november 2016 Účinnosť: 1. január 2018
IFRS 15, 'Výnosy zo zmlúv s odberateľmi'	IFRS 15 špecifikuje ako a kedy sa vykazujú výnosy a vyžaduje, aby reportujúca jednotka poskytla používateľom účtovnej závierky viac informácií v príslušných poznámkach. Tento štandard nahrádza IAS 18 a IAS 11 a ostatné interpretácie, ktoré sa týkajú vykazovania výnosov. Aplikácia štandardu je povinná pre všetky jednotky reportujúce v súlade s IFRS a týka sa takmer všetkých zmlúv so zákazníkmi s výnimkou lízingov, finančných nástrojov a poisťovacích zmlúv.	Zverejnenie: máj 2014 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: október 2016 Účinnosť: 1. január 2018



**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

IFRS 16, 'Lízingy'	Na základe nového štandardu sa viacero lízingov bude účtovať v súvahe na základe jednotného modelu, ktorý eliminuje rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom. Účtovanie u prenajímateľa však ostane takmer nezmenené a rozdiel medzi operatívnym a finančným lízingom ostane zachovaný. IFRS 16 nahradí existujúci štandard IAS 17 – Lízingy a súvisiace interpretácie.	Zverejnenie: január 2016 Účinnosť: 1. január 2019	Zverejnenie: november 2017 Účinnosť: 1. január 2019
Dodatky k IAS 7 : 'Iniciatíva ohľadne vykazovania'	Cieľom dodatkov je upresniť IAS 7, aby poskytovala lepšie informácie užívateľom účtovných závierok o finančných aktivitách účtovnej jednotky.	Zverejnenie: január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Zverejnenie: november 2017 Účinnosť: 1. január 2017
Dodatky k IAS 12: 'Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát'	Vzhľadom na rôznu prax ohľadne vykazovania odloženej daňovej pohľadávky týkajúcej sa dlhových nástrojov ocenených v reálnej hodnote tieto dodatky vyjasňujú aplikáciu niektorých princípov IAS 12 a poskytujú ilustračné príklady. Dodatky objasňujú, že nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené v reálnej hodnote a obstarávacej cene pre daňové účely znamenajú odpočítateľný dočasný rozdiel bez ohľadu na to, či držiteľ tohto nástroja očakáva návratnosť hodnoty nástroja predajom alebo používaním.	Zverejnenie: január 2016 Účinnosť: 1. január 2017	Zverejnenie: november 2017 Účinnosť: 1. január 2017
Dodatky k IFRS 4: „Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje v IFRS 4 Poistné zmluvy	Dodatky majú za cieľ riešiť obavy týkajúce rôznych dátumov účinnosti IFRS 9 a nadchádzajúceho nového štandardu o poistných zmluvách (očakáva sa ako IFRS 17 počas nasledujúcich mesiacov)	Zverejnenie: september 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: november 2017 Účinnosť: 1. január 2018
Vysvetlenie k IFRS 15 : "Výnosy zo zmlúv s dodávateľmi"	Bližšie vysvetľuje tri témy: identifikácia povinnosti plniť, rozlíšenie priameho vzťahu verzus sprostredkovanie a licencie a poskytuje určitú prechodnú úľavu pre modifikované zmluvy a ukončené zmluvy.	Zverejnenie: apríl 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: november 2017 Účinnosť: 1. január 2018

Spoločnosť aplikuje tieto štandardy, dodatky a vysvetlenia v súlade s požiadavkami EÚ odo dňa ich účinnosti.

*b) Nové dodatky a vylepšenia, ktoré boli vydané po 1. januári 2018:*

<b>Predmet</b>	<b>Hlavné požiadavky</b>	<b>Účinnosť IASB</b>	<b>Účinnosť EU</b>
Ročné vylepšenia k IFRS štandardom 2014-2016 cyklus	Vylepšenia týchto štandardov: IFRS 1 – vypúšťajú sa krátkodobé výnimky v odsekoch E3-E7 IFRS 12 – objasňuje sa rozsah štandardu vzhľadom na požiadavky na zverejňovanie IAS 28 – objasňuje možnosť voľby ocenenia investície do pridruženého alebo spoločného podniku v reálnej hodnote cez výkaz zisku alebo straty.	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2017/ 1. január 2018	Zverejnenie: 8. február 2018 Účinnosť: 1. január 2017/ 1. január 2018
Dodatky k IFRS 2: "Vysvetlenie a ocenenie platieb na základe podielov	Dodatky sa týkajú účtovania hotovostných platieb na základe podielov, ktoré zahŕňajú podmienku dosiahnutia výkonu, klasifikácie platieb na základe podielov s prvkami čistého zúčtovania a účtovania modifikácie platieb na základe podielov z peňažných na podielové.	Zverejnenie: 20. jún 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: 27. február 2018 Účinnosť: 1. január 2018

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

Dodatky k IAS 40: „Prevody investícií v nehnuteľnostiach	Objasňuje prevody nehnuteľností, z alebo do investícií v nehnuteľnostiach ak existuje dôkaz o zmene v užívaní.	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Zverejnenie: 15. marec 2018 Účinnosť: 1. január 2018
--	--	--	---

c) *Nové štandardy, dodatky, vylepšenia a interpretácie, ktoré sú v procese schvaľovania EÚ:*

<b>Predmet</b>	<b>Účinnosť IASB</b>	<b>Predpokladaé schválenie EU</b>
IFRS 17 – Poistné zmluvy	Zverejnenie: 18. máj 2017 Účinnosť: 1. január 2021	Ešte nie je stanovené
IFRIC 22 – Transakcie v cudzích menách a preddavky	Zverejnenie: 8. december 2016 Účinnosť: 1. január 2018	Prvý kvartál 2018
IFRIC 23 – Nejasnosti v posudzovaní dane z príjmov	Zverejnenie: 7. jún 2017 Účinnosť: 1. január 2019	Tertí kvartál 2018
Dodatky k IFRS 9 – Preddavky so zápornou kompenzáciou	Zverejnenie: 12. október 2017 Účinnosť: 1. január 2019	Prvý kvartál 2018
Dodatky k IAS 28: Dohodobý podiel v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	Zverejnenie: 12. október 2017 Účinnosť: 1. január 2019	Rok 2018
Ročné vylepšenia IFRS štandardov – cyklus 2015-2017	Zverejnenie: 12. december 2017 Účinnosť: 1. január 2019	Rok 2018

Skupina bude aplikovať tieto štandardy a dodatky v súlade s požiadavkami EÚ. Skupina neočakáva významný vplyv týchto štandardov, dodatkov a interpretácií na účtovnú závierku.

## **2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV**

### *a. Vyhlásenie o zhode*

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých majetkov a finančných nástrojov, ktoré sa vykazujú v precenenej hodnote alebo reálnej hodnote ako sa uvádza v nižšie uvedených účtovných politikách.

Historické ceny sú vo všeobecnosti založené na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia za tovar alebo služby.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena priamo pozorovateľná alebo odhadnutá ďalšou ohodnocovanou metódou. Pri odhadovaní reálnej hodnoty majetku alebo záväzku Skupina berie do úvahy charakteristiky daného majetku alebo záväzku, ak by aj trhoví účastníci brali do úvahy tieto charakteristiky pri oceňovaní majetku alebo záväzku ku dňu ocenenia. Reálna hodnota, pre potreby ocenenia a/alebo zverejnenia v konsolidovaných účtovných výkazoch, je stanovená na takomto základe s výnimkou ocenení, ktoré zdieľajú podobnosť s reálnou hodnotou, ale ňou nie sú napr. čistá realizovateľná hodnota v IAS 2 alebo hodnota z použitia in IAS 36.

### *b. Hierarchia reálnych hodnôt*

V zmysle novely IFRS 7 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupných údajov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, Skupina rozčlenila finančné aktíva podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: finančné aktíva a záväzky oceňované na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

---

- Úroveň 2: pri určení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov sú použité oceňovacie techniky vychádzajúce z trhových údajov
- Úroveň 3: reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená použitím oceňovacích techník iných ako tých, ktoré sú založené na dostupných trhových dátach

Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch Skupiny, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

*c. Mena vykazovania*

Mena vykazovania Skupiny je euro (EUR).

*d. Nepretržitosť trvania*

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny.

Skupina za rok 2017 dosiahla stratu vo výške 131 tis. EUR. K 31. decembru 2017 krátkodobé záväzky Skupiny vrátane krátkodobých úverov sú väčšie než jej krátkodobé aktíva o 587 tis. EUR. Súčasťou krátkodobých záväzkov je prijatá pôžička od materskej spoločnosti DAN – FARM s.r.o. vo výške 1 740 tis. EUR. Materská spoločnosť sa zaviazala, že nebude požadovať splatenie pôžičky v blízkej budúcnosti a poskytne Skupine finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu účtovnej závierky. Preto bola účtovná závierka za rok 2017 spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti Skupiny.

*e. Aplikácia účtovných metód a zásad*

Účtovné metódy a zásady použité v súlade s IAS/IFRS boli Skupinou konzistentne aplikované

*f. Základ konsolidácie*

Skupina konsoliduje finančné výkazy dcérskej spoločnosti TAPOS PLUS, s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti je k dispozícii v jej sídle.

*i. Podnikové kombinácie*

Skupina účtuje o podnikových kombináciách používajúc obstarávaciu metódu, ak sa do skupiny presunie kontrola. Zaplatená protihodnota prevedená do obstarania sa oceňuje v reálnej hodnote ako obstarané identifikovateľné čisté aktíva. Akýkoľvek vzniknutý goodwill je každoročne testovaný na zníženie hodnoty. Akýkoľvek zisk z výhodnej kúpy sa ihneď účtuje do ziskov a strát. Transakčné náklady sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku, okrem nákladov súvisiacich s emisiou dlhových alebo majetkových cenných papierov.

Zaplatená protihodnota nezahŕňa čiastky súvisiace s vysporiadaním už existujúcich vzťahov. Takéto čiastky sa zvyčajne účtujú do ziskov a strát.

Akékoľvek odložené platenie sa oceňuje v reálnej hodnote ku dňu obstarania. Ak povinnosť zaplatiť odložené platenie, ktoré spĺňa definíciu finančného nástroja, je klasifikovaná ako vlastné imanie, nepreceňuje sa a vysporiadanie sa účtuje v rámci vlastného imania. Inak sa odložené platenie preceňuje na reálnu hodnotu vždy k dátumu vykazovania a následné zmeny v reálnej hodnote odloženého platenia sa účtujú do ziskov a strát.

*ii. Dcérske spoločnosti*

Dcérske spoločnosti sú účtovné jednotky kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje účtovnú jednotku, ak má právo na variabilné výnosy zo svojej angažovanosti v účtovnej jednotke a má schopnosť ovplyvniť tieto výnosy prostredníctvom svojho vplyvu v účtovnej jednotke. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu začiatku vplyvu v účtovnej jednotke do dátumu ukončenia vplyvu.

iii. Nekontrolované podiely

Nekontrolované podiely sa oceňujú v ich pomernom podiele na identifikovateľných čistých aktívach nadobúdaného subjektu k dátumu jeho obstarania. Zmeny podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktorých výsledkom nie je strata kontroly, sú účtované ako operácie vo vlastnom imaní.

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu v dcérskej spoločnosti, odúčtuje aktíva a pasíva dcérskej spoločnosti a akékoľvek súvisiace nekontrolované podiely a ostatné zložky vlastného imania. Akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa zaúčtuje do ziskov a strát. Akýkoľvek ponechaný podiel v bývalej dcérskej spoločnosti sa oceňuje v reálnej hodnote ak Skupina stratí kontrolu.

g. *Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok*

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok nadobudnutý prostredníctvom podnikovej kombinácie a určený na používanie pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v reálnej hodnote určenej k dátumu akvizície dcérskej spoločnosti, ktorá predstavuje obstarávaciu cenu. Iné prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sa oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady.

Položky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sa odpisujú podľa predpokladanej zostávajúcej doby životnosti. Predpokladaná ekonomická životnosť najvýznamnejších položiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií:

***Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku***

***Predpokladaná životnosť***

Budovy a stavby nebytové	30 -77 rokov
Stroje a zariadenia	4-21 rokov
Dopravné prostriedky	6 rokov

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje sa do výkazu komplexného výsledku pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že Skupina môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície Skupiny, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa Skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje stratu zo zníženia hodnoty.

h. *Dlhodobý majetok určený na predaj a vyradované skupiny aktív a záväzkov*

Dlhodobý majetok a vyradované 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.

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

---

Ak je Skupina rozhodnutá o pláne predaja, ktorý zahŕňa stratu kontroly nad dcérskou spoločnosťou, všetky aktíva a záväzky tejto dcérskej spoločnosti sa klasifikujú ako určené na predaj, ak sú splnené vyššie uvedené kritériá.

Dlhodobý majetok (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) určený na predaj sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

V prípade, ak sa zmení plán predaja, Skupina ocení neobežný majetok, ktorý už neklasifikuje ako dlhodobý majetok určený na predaj v jeho zostatkovej hodnote, ktorú mal pred jeho preradením do tejto kategórie a upraví jeho hodnotu o príslušné odpisy, amortizáciu alebo revaluáciu alebo ho ocení v jeho reprodukčnej hodnote, ktorú by mal v deň nasledujúci rozhodnutiu o jeho preradení z majetku určeného na predaj.

*i. Finančný lízing*

*Spoločnosť ako nájomca*

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze komplexného výsledku počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

*j. Biologické aktíva*

Skupina vykazuje biologické aktíva ak kontroluje dané aktívum ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s aktívom budú patriť skupine a skupina vie určiť ich hodnotu. Skupina klasifikovala základné stádo ako biologické aktíva a oceňuje ho v reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj ku koncu účtovného obdobia.

Biologické aktíva - obežný majetok

Tieto biologické aktíva obsahujú vyprodukované plodiny vykázané ako obežný majetok. Oceňujú sa reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj.

*k. Finančný majetok*

Pri prvotnom vykázaní Skupina ocení finančné aktívum v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančné aktívum nie je oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, reálna hodnota sa navýši o transakčné náklady, ktoré možno priradiť priamo k obstaraniu alebo emisii finančného aktíva. Skupina ukončuje vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz komplexného výsledku, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti Skupiny s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku.

*l. Finančné nástroje a finančné záväzky*

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje Skupina vo svojej súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

Dlhové nástroje alebo nástroje vlastného imania sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody. Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz komplexného výsledku (FVTPL) alebo ako „ostatné finančné záväzky“.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz komplexného výsledku sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z precenenia sa účtuje do výkazu komplexného výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz komplexného výsledku zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku a vykazuje sa v riadku Ostatné zisky a straty vo výkaze komplexného výsledku.

Ostatné finančné záväzky vrátane pôžičiek sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo vyprší ich platnosť.

*m. Peniaze a peňažné ekvivalenty*

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

*n. Zásoby*

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

*o. Časové rozlíšenie*

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

*p. Rezervy*

Rezervy sa tvoria, keď má Skupina súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že Skupina bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je takmer isté, že Skupina získa odškodnenie a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

*q. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky*

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

*r. Bankové úvery a pôžičky*

Bankové úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a pôžičky splatia a amortizovanými nákladmi, sa vykazuje vo

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

---

výkaze komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a pôžičky splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a pôžičky so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

*s. Účtovanie výnosov*

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vrátky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

*Výnosy z predaja výrobkov a tovaru*

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak Skupina preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daných výrobkov alebo tovaru, sumu výnosov možno spoľahlivo určiť a náklady, ktoré sa vynaložili alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť. Skupina uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

*Poskytovanie služieb*

Výnosy plynúce zo zmluvy o poskytnutí služieb sú vykazované s odvolaním na stupeň dokončenia kontraktu. Stupeň dokončenia kontraktu sa stanoví nasledovne:

- poplatky za inštaláciu sú vykazované s odvolaním na úroveň dokončenia inštalácie, stanovené ako pomerná časť celkového času očakávaného na inštaláciu, ktorý uplynul ku dňu zostavenia účtovnej závierky;
- servisné poplatky zahrnuté v cene predávaného produktu sú vykazované s odvolaním na pomernú časť celkových nákladov spojených s poskytovaním služieb predávaného produktu;
- výnosy z časových a materiálnych kontraktov sú vykazované v zmluvných sadzbách ako mzdové náklady a skutočné režijné náklady.

*t. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky*

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

*u. Náklady na úvery a pôžičky*

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k nadobudnutiu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, tvoria súčasť obstarávacej ceny tohto majetku. Skupina preruší kapitalizáciu nákladov na prijaté úvery a pôžičky počas období, v ktorých preruší aktívnu výstavbu majetku spĺňajúceho kritériá. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad.

*v. Vládne príspevky (dotácie)*

Vládne príspevky sa nevykážu pokiaľ neexistuje opodstatnené uistenie, že Skupina splní podmienky a príspevok bude prijatý. Vládne príspevky sa vykazujú so ziskom alebo stratou systematicky počas období kedy Skupina vykazuje náklady, ktoré má príspevok kompenzovať. Vládne príspevky, ktorých primárnou podmienkou je kúpa, zhotovenie alebo iné nadobudnutie dlhodobého majetku, sa v súvahe vykazujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa systematicky počas ekonomickej životnosti príslušného majetku.

Vládne príspevky, ktoré sa prijímajú ako kompenzácia za už vynaložené náklady alebo dosiahnutú stratu alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej podpory Skupine bez žiadnych budúcich nákladov sa vykazujú v období, v ktorom boli prijaté.

*w. Splatná daň z príjmov*

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

*x. Odložená daň z príjmov*

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, t. j. 21 % pre slovenské subjekty.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložená daň sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, keď spoločnosť má kontrolu nad realizáciou dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa nebudú realizovať v blízkej budúcnosti.

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.

*y. Vykazovanie segmentov*

K 31. decembru 2016 Skupina sa zaoberá len rastlinnou výrobou, ktorá je pre ňu jediným prevádzkovým segmentom.

Skupina v roku 2016 ukončila živočíšnu výrobu a vykázala ju ako ukončenú činnosť, pozri poznámku 23. Ukončené činnosti.

### **3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH**

Pri uplatňovaní účtovných zásad Skupiny uvedených v pozn. 2 sa od vedenia Skupiny vyžaduje, aby prijalo rozhodnutia a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Skupina eviduje neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi v nasledovných oblastiach:

#### Účtovanie výnosov

Pri svojom rozhodovaní, vedenie zvažovalo podrobné kritéria pre účtovanie výnosov z predaja výrobkov a tovaru ako je stanovené v IAS 18 a najmä či Skupina previedla na odberateľa významné rizika a odmeny spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru. Nasledujúce podrobné vyčíslenie záväzku Skupiny a dohodnuté obmedzenie schopnosti zákazníka požadovať ďalšiu prácu alebo výmenu výrobkov alebo tovaru, vedenie je uspokojené, že významné riziká a odmeny boli prevedené a účtovanie výnosov v bežnom roku bolo primerané.

#### Kľúčové zdroje odhadu neistoty

Uvedené sú kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcnosti a kľúčové zdroje odhadu neistoty ku dňu účtovnej závierky, ktoré môžu niesť významné riziko materiálnej opravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v rámci ďalšieho hospodárskeho roka.



**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

*Životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení*

Skupina posúdila odhadovanú životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vedenie usúdilo, že prehodnotenie životnosti nie je potrebné.

*Opravné položky k pohľadávkam*

Skupina posúdila vymožitelnosť pohľadávok a použiteľnosť, a na základe svojej analýzy nevytvorila žiadne významné opravné položky, keďže všetky pohľadávky považuje za vymožiteľné.

**4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA**

K 31. decembru 2017 budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<b>Pozemky</b>	<b>Stavby</b>	<b>Stroje a zariadenia a ostatný majetok</b>	<b>Nedokončené investície</b>	<b>Celkom</b>
Obstarávacia cena k 1.1.2017	<b>1 180 116</b>	<b>4 852 254</b>	<b>5 827 541</b>	<b>177 315</b>	<b>12 037 226</b>
Prírastky	-	-	-	6 684 040	6 684 040
Úbytky	-278 244	-467 636	-1 540 567	-	-2 286 447
Presuny	-	3 764 420	2 786 378	-6 550 798	-
<b>Obstarávacia cena k 31.12.2017</b>	<b>901 872</b>	<b>8 149 038</b>	<b>7 073 352</b>	<b>310 557</b>	<b>16 434 819</b>
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2017	-	<b>-2 294 352</b>	<b>-4 960 551</b>	<b>-7 285</b>	<b>-7 262 188</b>
Odpis, opravná položka	-	-157 829	-385 161	7 285	-535 705
Úbytky	-	435 368	1 446 115	-	1 881 483
<b>Konečný stav k 31.12.2017</b>	<b>-</b>	<b>-2 016 813</b>	<b>-3 899 597</b>	<b>-</b>	<b>-5 916 410</b>
<b>Zostatková hodnota k 1.1.2017</b>	<b>1 180 116</b>	<b>2 557 902</b>	<b>866 990</b>	<b>170 030</b>	<b>4 775 038</b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2017</b>	<b>901 872</b>	<b>6 132 225</b>	<b>3 173 754</b>	<b>310 557</b>	<b>10 518 409</b>

K 31. decembru 2016 budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<b>Pozemky</b>	<b>Stavby</b>	<b>Stroje a zariadenia a ostatný majetok</b>	<b>Nedokončené investície</b>	<b>Celkom</b>
Obstarávacia cena k 1.1.2016	1 857 351	9 727 318	6 338 590	43 710	17 966 969
Prírastky	-	-	-	670 023	670 023
Úbytky	-154 285	-1 343 312	-998 467	-	-2 496 064
Presuny do iných aktív	-522 950	-3 580 752	-	-	-4 103 702
Presuny	-	49 000	487 418	-536 418	-
<b>Obstarávacia cena k 31.12.2016</b>	<b>1 180 116</b>	<b>4 852 254</b>	<b>5 827 541</b>	<b>177 315</b>	<b>12 037 226</b>
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2016	-	-4 572 287	-5 619 075	-	-10 191 362
Odpis, opravná položka	-210 628	-1 014 839	-267 307	-7 285	-1 500 059
Úbytky	-	890 037	925 831	-	1 815 869
Presuny do iných aktív	-210 628	2 402 737	-	-	2 613 365
<b>Konečný stav k 31.12.2016</b>	<b>-</b>	<b>-2 294 352</b>	<b>-4 960 551</b>	<b>-7 285</b>	<b>-7 262 188</b>
<b>Zostatková hodnota k 1.1.2016</b>	<b>1 857 351</b>	<b>5 155 031</b>	<b>719 515</b>	<b>43 710</b>	<b>7 775 607</b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2016</b>	<b>1 180 116</b>	<b>2 557 902</b>	<b>866 990</b>	<b>170 030</b>	<b>4 775 038</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

V roku 2016, po akvizícii Skupiny skupinou DAN-FARM, manažment Skupiny rozhodol o ukončení živočíšnej výroby a celkovej reorganizácii spoločnosti. Vzhľadom na to sa uskutočnil predaj hmotného majetku v zostatkovej hodnote 680 tis. EUR. Manažment ďalej v roku 2017 plánoval predaj dvorov Kočišské a Podbor v zostatkovej hodnote 2 495 tis. EUR. Predpokladaná predajná cena dvorov bola 1 250 tis. EUR. Skupina vytvorila opravnú položku k daným aktívam do výšky ich predajnej ceny po zohľadnení dotácii, ktoré sa na ne viažu. Takto upravenú zostatkovú hodnotu aktív Skupina presunula do majetku určeného na predaj. Tento majetok skupina v roku 2017 predala – viď tiež poznámku 9.

Prírastky na budovách, zariadeniach a strojoch v roku 2017 sa týkajú hlavne rekonštrukcie a výstavby farmy vo Farárskom. Okrem toho Skupina obstarala formou finančného lízingu traktor John Deere v hodnote 377 tis. EUR.

Hnuteľný majetok nie je založený.

## 5. POSKYTNUTÉ PÔŽIČKY

Skupina poskytla pôžičku vo výške 400 tis. EUR svojej materskej spoločnosti TAPOS, s.r.o. Pôžička je úročená 3,5% úrokovou sadzbou. Splatnosť pôžičky sa v roku 2017 predĺžila do roku 2019, preto sa k 31. decembru 2017 vykazuje ako dlhodobá.

## 6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2017	31.12.2016
Nedokončená výroba	372 902	349 717
Výrobky –biologické aktíva	80 420	99 800
Tovar	390 899	31 831
Materiál a suroviny	40 159	95 986
<b>Celkom</b>	<b>884 380</b>	<b>577 334</b>

Nedokončená výroba predstavuje rozpracovanosť rastlinnej výroby ku koncu roka.

Výrobky Skupiny tvoria zostatky vyprodukovaných a nepredaných plodín ku koncu roka. Výrobky Skupiny sa klasifikujú ako biologické aktíva.

## 7. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z obchodného styku	3 520 496	3 157 580
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-2 139	-2 139
Daňové pohľadávky a dotácie	731	588
Ostatné pohľadávky	116	731
<b>Celkom</b>	<b>3 519 202</b>	<b>3 156 760</b>

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku, netto je nasledovná:

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti	3 480 641	1 528 521
Po lehote splatnosti, z toho:	38 562	1 628 239
do 90 dní	28 708	1 625 887
90 – 180 dní	272	212
180 – 365 dní	7 431	-
nad 365 dní	2 150	2 140
<b>Pohľadávky z obchodného styku celkom</b>	<b>3 519 202</b>	<b>3 156 760</b>

## 8. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Pokladne a ceniny	8 571	6 839
Bežné bankové účty	476 348	236 272
<b>Celkom</b>	<b>484 920</b>	<b>243 111</b>

Skupina môže voľne disponovať s bankovými účtami.

## 9. NEOBEŽNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

K 31. decembru 2016 Skupina klasifikovala hospodárske dvory Kočišské a Podbor ako majetok určený na predaj, pretože mala plán na predaj tohto majetku a urobila už aj kroky k tomuto predaju. Predaj majetku sa uskutočnil v priebehu roka 2017 za cenu 1 250 tis. EUR.

## 10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie tvorí 341 569 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR/ akcia. Štruktúra akcionárov sa uvádza v bode 1.2. poznámok. Akcie sú obchodované na Burze cenných papierov.

## 11. NEKONTROLOVANÉ PODIELY

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku roka	49 100	45 916
Zisk za bežné obdobie	251	3 184
<b>Stav na konci roka</b>	<b>49 351</b>	<b>49 100</b>

V roku 2017 Skupina upravila prerozdelenie ziskov medzi Skupinou a menšinovými podielmi v minulých rokoch. Pôvodná hodnota skupinových podielov na konci roku 2016 pred úpravou bola –48 tis. EUR.

## 12. PRIJATÉ ÚVERY A POŽIČKY

Prijaté úvery a pôžičky k 31. decembru 2017 tvoria:

Poskytovateľ	Istina	Úrok	Splatnosť	31.12.2017
Unicredit Bank 1	756 990	1M EURIBOR + 1,5 % p.a	30.6.2018	756 990
Unicredit Bank 2	919 717	3M EURIBOR + 2% p.a.	31.3.2019	846 077
DAN FARM	1 740 000	3,50%	na požiadanie	1 774 589
<b>Celkom</b>				<b>3 377 655</b>
Krátkodobá časť				2 531 579
Dlhodobá časť				846 077
<b>Celkom</b>				<b>3 377 655</b>

V roku 2017 Skupina uzatvorila zmluvu o úvere na financovanie krátkodobých prevádzkových potrieb spoločnosti od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (Unicredit Bank 1). V súlade so zmluvou zriadila záložné právo k pohľadávke v prospech banky a zároveň postúpila banke právo na platbu za podporu za užívanie pôdy.

Účelom použitia úveru Unicredit Bank 2 je financovanie obstarania dlhodobého hmotného majetku, a to novej stavby a technológie.

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

Úver je zabezpečený právom banky na platbu príspevku do výšky dlžnej sumy, blankozmenkou, ručiteľským záväzkom ručiteľa, ktorým je TAPOS, s.r.o., DAN-FARM s.r.o., AGRO-BSS, s.r.o., Dron Agro, s.r.o., POLAGRO, s.r.o., JELKA, AGROFINIŠ FK, spol. s r.o., AGROPENTA, s.r.o. a záložným právom k pohľadávke zo všetkých účtov klienta v banke, osobitne k pohľadávke s osobitného účtu

### 13. ZÁVAZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>		<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Do 1 roka	142 231	76 283	134 918	73 894
1 - 5 rokov	368 356	186 091	356 698	183 502
Mínus budúce finančné náklady	-18 971	-4 978	-	-
<b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b>	<b>491 616</b>	<b>257 396</b>	<b>491 616</b>	<b>257 396</b>

V roku 2017 Skupina nadobudla traktor John Deere formou finančného lízingu v obstarávacej cene 376 705 EUR. Posledná splátka lízingu je v júni 2022. Budúce finančné náklady spojené s týmto lízingom predstavujú sumu 23 330 EUR.

### 14. ŠTÁTNE DOTÁCIE

Skupina získala štátne dotácie na budovy, stavby, stroje a zariadenia v poľnohospodárskej výrobe. Tieto dotácie rozpúšťa v súlade so životnosťou majetku, na ktorý boli dotácie poskytnuté. Dotácie použiteľné do jedného roka sa vykazujú ako krátkodobé záväzky.

### 15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Záväzky z obchodného styku	2 603 973	294 582
Záväzky voči zamestnancom	107 647	193 347
Daňové záväzky	93 622	74 600
<b>Celkom</b>	<b>2 805 242</b>	<b>562 529</b>

V rámci záväzkov voči zamestnancom Skupina vykazuje aj rezervu na nevyčerpané dovolenky, záväzky zo sociálneho fondu a záväzky voči sociálnemu poisteniu.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Záväzky do lehoty splatnosti	2 695 225	421 460
Záväzky po lehote splatnosti	110 017	141 069
<b>Celkom</b>	<b>2 805 242</b>	<b>562 529</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

**16. TRŽBY Z PREDAJA SLUŽIEB A HOTOVÝCH VÝROBKOV**

Analýza tržieb Skupiny z pokračujúcich činností je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tržby z predaja výrobkov	1 517 968	3 032 004
Tržby z služieb	1 599 558	1 440 751
Tržby za tovar	1 131 148	764 945
<b>Celkom</b>	<b>4 248 673</b>	<b>5 237 700</b>

Tržby z predaja výrobkov predstavujú tržby z predaja rastlinnej produkcie. Služby poskytuje Skupina predovšetkým svojej materskej spoločnosti. Tržby za tovar predstavujú tržby za predaj nakúpených sadív, osív, hnojív a chemikálií, ktoré Skupina predáva hlavne svojej materskej spoločnosti.

**17. PRIJATÉ DOTÁCIE**

V rokoch 2017 a 2016 prijala Skupina dotácie na rastlinnú výrobu na krytie nákladov vzniknutých s touto výrobou.

**18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A ENERGIE**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Spotreba materiálu	1 378 462	1 635 215
Spotreba energie	142 388	97 144
Predaný tovar	1 126 314	731 464
<b>Celkom</b>	<b>2 647 164</b>	<b>2 463 823</b>

**19. SLUŽBY**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Opravy, udržiavanie a servisné práce	210 378	142 926
Cestovné a reprezentačné	60 195	15 758
Nájom stroje	179 992	504 088
Nájom pôda	157 822	131 083
Správna réžia	100 754	527 649
Náklady na overenie účtovnej závierky audítorom	22 484	17 907
Ostatné služby	327 032	123 515
<b>Celkom</b>	<b>1 058 657</b>	<b>1 462 926</b>

**20. OSOBNÉ NÁKLADY**

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Mzdové náklady	575 756	1 017 811
Sociálne náklady	212 592	403 489
Odstupné a ostatné osobné náklady	53 392	312 568
<b>Celkom</b>	<b>841 740</b>	<b>1 733 868</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Robotníci a administratívni pracovníci	45	102
Riadiaci pracovníci	2	4
<b>Priemerný počet pracovníkov</b>	<b>47</b>	<b>106</b>

V rámci ukončenia činnosti živočíšnej výroby a reorganizácie spoločnosti došlo v roku 2016 k zníženiu počtu zamestnancov. K 31. decembru 2017 v Skupine pracovalo 40 zamestnancov (2016: 52 zamestnancov).

## **21. OSTATNÉ NÁKLADY, NETTO**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dane a poplatky	120 319	128 299
Strata/ (zisk) z predaja materiálu	-2 456	4 858
Ostatné náklady/ (výnosy)	54 824	3 272
<b>Celkom</b>	<b>172 687</b>	<b>136 429</b>

## **22. DAŇ Z PRÍJMOV**

### **22.1. Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Splatná daň	-8 962	-11 662
Odložená daň	40 272	98 190
<b>Daň z príjmov pokračujúce činnosti</b>	<b>31 310</b>	<b>86 529</b>
<b>Daň z príjmov ukončené činnosti</b>	<b>-</b>	<b>151 559</b>
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>31 310</b>	<b>238 088</b>

### **22.2. Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21% (2016: 22%) daňou z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov:

Rok 2017:

<b>Strata pred zdanením</b>	<b>-162 529</b>	
Daň pri domácej miere zdanenia 21%		-34 131
Daňový vplyv trvalých rozdielov		115 760
Oprava odloženej dane		-19 971
Použitie nevykázananej daňovej straty		-92 967
<b>Daň z príjmov celkom</b>		<b>-31 310</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

Rok 2016:

		<b>Daň</b>
Strata pred zdanením pokračujúce činnosti	-78 854	
Strata pred zdanením ukončené činnosti	-1 400 535	
<b>Strata pred zdanením</b>	<b>-1 479 389</b>	
Daň pri domácej miere zdanenia 22%		-325 465
Daňový vplyv trvalých rozdielov		48 592
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z daňovej straty		41 350
Daňová licencia		-8 640
Zmena sadzby dane		6 075
<b>Daň z príjmov celkom</b>		<b>-238 088</b>

Expirácia daňových strát, ktoré Skupina môže umoriť, je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Do roku 2017		686 060
Do roku 2018	173 648	173 648
Do roku 2019	62 407	62 407
Do roku 2020	62 407	62 407
<b>Celkom</b>	<b>298 462</b>	<b>984 522</b>

### 22.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Hmotný dlhodobý majetok	-299 239	-360 350
Nájom pôdy	3 675	2 439
Investičné dotácie	16 473	16 363
Opravné položky	225	1 889
Závazky	13 668	34 189
Licencie	8 640	8 640
<b>Odložený daňový záväzok, netto</b>	<b>-256 558</b>	<b>-296 830</b>

V súlade s účtovnými zásadami Skupina vzájomne kompenzovala odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky iba v tom istom zdaňovanom subjekte. Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie netto odloženej dane s odloženou daňovou pohľadávkou a odloženým daňovým záväzkom vykázaným v súvahe.

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Odložená daňová pohľadávka	-	1 074
Odložený daňový záväzok	-256 558	-297 904
<b>Odložený daňový záväzok celkom, netto</b>	<b>-256 558</b>	<b>-296 830</b>

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

## 23. UKONČENÉ ČINNOSTI

Ukončené činnosti sa týkajú ukončenia živočíšnej výroby a predaja majetku v rámci reorganizácie skupiny.

Zisk/(strata) z ukončených činností:

	<i>Pozn.</i>	<b>2016</b>
Tržby z predaja služieb a hotových výrobkov		1 796 384
Prijaté dotácie		436 769
Strata z predaja dlhodobého majetku		-112 677
Zmena stavu zásob		-1 269 088
Spotrebovaný materiál a energie		-382 585
Služby		-103 473
Osobné náklady		-373 966
Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku		-1 378 462
Ostatné náklady, netto		-13 438
<b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>		<b>-1 400 535</b>
Daň z príjmov	22.1	151 559
<b>Zisk/(strata) za rok z ukončených činností</b>		<b>-1 248 976</b>

Skupina nemá také podklady, aby mohla vyčíslieť peňažné toky týkajúce sa ukončených činností.

## 24. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### 24.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria konatelia spoločnosti, spoločnosti prepojené cez konateľov spoločnosti, pridružené a spoločné podniky.

Transakcie medzi Skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

	<b>Pohl'adávky</b>	<b>Závazky</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>
DAN-FARM s.r.o.	445 278	-4 203 831	2 496 943	-1 405 915
TAPOS, s.r.o.	2 953 834	-4 812	178 899	-2 714 999
Dron Agro, s.r.o.	0	0	2 548	0
AGROPENTA, s.r.o.	0	0	0	-5 614
<b>Celkom</b>	<b>3 399 112</b>	<b>-4 208 643</b>	<b>2 678 390</b>	<b>-4 126 528</b>

Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

	<b>Pohl'adávky</b>	<b>Závazky</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>
DAN-FARM	981 640	0	571 814	-1 898 263
TAPOS	1 354 745	-181 941	1 550 895	-2 343 945
<b>Celkom</b>	<b>2 336 385</b>	<b>-181 941</b>	<b>2 122 709</b>	<b>-4 242 208</b>

### 24.2. Odmeny členom kľúčového vedenia

Náklady na odmeny riaditeľom a ostatným členom kľúčového vedenia sú nasledovné:

- Krátkodobé požitky – v roku 2017: 0 EUR, v roku 2016: 55 130 EUR,



## 25. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

Daňové prostredie, v ktorom Skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania slovenských podnikov v Skupine za roky 2010 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

## 26. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky úrokových sadzieb z úverov, úverové riziko, kapitálové riziko a riziko likvidity.

### 26.1. Kategórie finančných nástrojov

	31.12.2017	31.12.2016
Peniaze a peňažné ekvivalenty	484 920	243 111
Úvery a pohľadávky	3 966 677	3 589 378
<b>Finančný majetok</b>	<b>4 451 597</b>	<b>3 832 489</b>
Úvery a pôžičky	3 377 655	260 498
Finančný lízing	491 616	257 396
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 805 255	563 432
<b>Finančné záväzky</b>	<b>6 674 526</b>	<b>1 081 326</b>

Analýza doby splatnosti:

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky podľa dohodnutých splatností finančného majetku a finančných záväzkov k 31. decembru 2017:

	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Úrok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	484 920	-	-	484 920
Úvery a pohľadávky	3 537 900	456 777	-28 000	3 966 677
<b>Finančný majetok</b>	<b>4 022 820</b>	<b>456 777</b>	<b>-28 000</b>	<b>4 451 597</b>
Úvery a pôžičky	2 597 928	863 739	-84 012	3 377 655
Finančný lízing	142 231	368 356	-18 971	491 616
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 805 255	-	-	2 805 255
<b>Finančné záväzky</b>	<b>5 545 414</b>	<b>1 232 095</b>	<b>-102 983</b>	<b>6 674 526</b>

### 26.2. Riadenie kapitálu

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkom a aby bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné.

Skupina monitoruje štruktúru kapitálu na základe ukazovateľa úverovej zaťaženia. Tento ukazovateľ sa vypočítava ako pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu. Čistý dlh sa vypočíta ako celková hodnota dlhu mínus peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé bankové úvery a dlhodobé a krátkodobé záväzky z finančného prenájmu.

**SEMAT, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2017**  
**(v eurách)**

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Dlh	3 869 272	517 893
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-484 920	-243 111
Čistý dlh	3 384 352	274 782
Vlastné imanie	8 466 971	8 598 191
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>40%</b>	<b>3%</b>

### 26.3. Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva z prijatých a poskytnutých úverov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti uvedená nižšie sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na záväzkoch s variabilnou sadzbou. Analýza bola pripravená pre všetky neuhradené záväzky k dátumu súvahy pričom sa zoberal do úvahy skutočný deň vzniku záväzku. Zvýšenie alebo zníženie o 50 základných bodov predstavuje odhad manažmentu týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, strata Skupiny za rok končiaci 31. decembra 2017 by sa zvýšila/znížila o 7 937 EUR.

### 26.4. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Preto Skupina netvorila k 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 žiadne významné opravné položky.

### 26.5. Riziko nedostatočnej likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť finančné záväzky v splatnosti. Skupina pristupuje obozretné k riziku likvidity, čo predpokladá zabezpečenie dostatočného objemu peňažných prostriedkov resp. voľné úverové linky v prípade potreby financovania prevádzkových potrieb. Súčasťou úverov a požičiek je pôžička od DAN FARM vo výške 1 740 000 EUR, ktorá nemá stanovenú splatnosť. Skupina vie preto kontrolovať splatnosť tejto pôžičky tak, aby nenarušila svoju likviditu.

Porovnanie krátkodobých finančných aktív a krátkodobých finančných záväzkov:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	484 920	243 111
Úvery a pohľadávky	3 537 900	3 589 378
<b>Finančný majetok</b>	<b>4 022 820</b>	<b>3 832 489</b>
Úvery a pôžičky	2 531 579	260 498
Finančný lízing	134 918	73 894
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	2 805 255	563 432
<b>Finančné záväzky</b>	<b>5 471 752</b>	<b>897 824</b>

### 26.6. Riziko menových kurzov

Riziko menových kurzov je pre Skupinu nevýznamné, keďže pôsobí výhradne na trhu Slovenskej republiky a takmer všetky jej transakcie sú v mene euro.

#### **26.7. Odhad reálnej hodnoty**

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má Skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje. Podľa vedenia Skupiny sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch v upravenej cene obstarania približujú k ich reálnym hodnotám.

#### **27. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY**

Do dňa predloženia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali po 31. decembri 2017 žiadne udalosti, ktoré by podstatne ovplyvnili aktíva a pasíva Skupiny prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

#### **28. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 3 až 27 bola zostavená dňa 26. apríla 2018.