

Slovalco, a.s.

**Účtovná závierka
k 31. decembru 2016**

**Zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou**

Obsah

Správa nezávislého audítora	1 – 3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2016	4
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2016	6
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016	7
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2016	8 – 28



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovalco, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovalco, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu

nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

14. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

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




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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

		Za rok končiaci sa 31. decembra	
v tisícoch USD	Pozn.	2016	2015
Výnosy		352 638	441 835
Prevádzkové náklady			
Spotreba materiálu a energie	4	(285 181)	(325 041)
Zmena stavu zásob		1 463	(7 523)
Odpisy	7, 8	(19 121)	(20 969)
Osobné náklady	5	(14 850)	(14 488)
Opravy a údržby		(7 881)	(8 513)
Preprava		(4 538)	(5 021)
Služby prijaté od tretích strán		(3 206)	(3 555)
Príspevok do jadrového fondu		(2 217)	(2 229)
Právne a konzultačné služby		(594)	(720)
Ostatné prevádzkové náklady, netto		(1 895)	(2 376)
Spolu prevádzkové náklady		(338 020)	(390 435)
Zisk z prevádzkovej činnosti		14 618	51 400
Úrokové náklady		(2)	(16)
Úrokové výnosy		472	183
Kurzový zisk, netto		80	195
Zisk/(strata) z vložených derivátov	19	(33)	65
Zisk z finančnej činnosti		517	427
Zisk pred zdanením		15 135	51 827
Daň z príjmu	6	(3 098)	(15 713)
Čistý zisk		12 037	36 114
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		12 037	36 114

Účtovné zásady a poznámky na stranach 8 až 28 sú neoddeliteľou súčasťou účtovnej závierky

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

			k 31. decembru
			2016
			2015
<i>v tisícoch USD, okrem hodnôt za akciu</i>			
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Dlhodobý nehmotný majetok	8	1 047	672
Dlhodobý hmotný majetok	7	128 232	141 495
Investícia v dcérskej spoločnosti	10	2 099	2 099
Ostatný majetok		30	30
		131 408	144 296
Obežný majetok			
Zásoby	11	48 120	51 053
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	7 529	7 275
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	12, 18	32 998	31 385
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	43 087	66 583
		131 734	156 296
MAJETOK SPOLU		263 142	300 592
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Prioritné akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Zákonný rezervný fond		30 003	30 003
Nerozdelený zisk		28 127	66 090
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		208 144	246 107
Dlhodobé záväzky			
Ostatné záväzky a rezervy	15	2 259	2 709
Odložený daňový záväzok	6	18 339	19 652
		20 598	22 361
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	14	15 970	14 954
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14, 18	12 231	7 977
Ostatné záväzky a rezervy	15, 19	3 822	5 026
Záväzok z dane z príjmu		2 377	4 167
		34 400	32 124
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		263 142	300 592

Účtovné zásady a poznámky na stranach 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

<i>v tisícoch USD</i>	Pozn.	Za rok končiaci sa 31. decembra	
		2016	2015
Čistý zisk		12 037	36 114
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	19 121	20 969
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátov	19	33	(65)
Daň z príjmu	6	3 098	15 713
Úrokové náklady		2	16
Úrokové výnosy		(472)	(183)
Kurzové rozdiely vyplývajúce zo zaplatenia daní z príjmu		(94)	(137)
Zmena stavu rezerv		(1 029)	206
Ostatné nepeňažné transakcie		272	(15)
		32 968	72 618
Úbytok / (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(1 875)	17 922
Úbytok zásob		3 027	8 183
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		4 625	954
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		38 745	99 677
Prijaté úroky		472	183
Platené úroky		(2)	(16)
Zaplatená daň z príjmov, netto		(6 252)	(13 569)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		32 963	86 275
Peňažné toky použité v investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	(6 281)	(10 391)
Obstaranie dcérskej spoločnosti	10	-	(2 099)
Tržby z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	61
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(6 281)	(12 429)
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		(50 000)	(40 000)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(50 000)	(40 000)
Prírastok/ (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(23 318)	33 846
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	66 583	32 775
Efekt fluktuácie výmenných kurzov		(178)	(38)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	13	43 087	66 583

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

v tisícoch USD, okrem akcií	Za rok končiaci sa 31. decembra			
	Hodnoty		Akcie	
	2016	2015	2016	2015
Kmeňové akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Prioritné akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Zákonný rezervný fond				
Stav, začiatok účtovného obdobia	30 003	30 003		
Přidel do zákonného rezervného fondu	-	-		
Stav, koniec účtovného obdobia	30 003	30 003		
Nerozdelený zisk				
Stav, začiatok účtovného obdobia	66 090	69 976		
Čistý zisk	12 037	36 114		
Komplexný výsledok za obdobie	12 037	36 114		
Vyplatené dividendy	(50 000)	(40 000)		
Stav, koniec účtovného obdobia	28 127	66 090		
Vlastné imanie a akcie spolu	208 144	246 107	4 650	4 650

Účtovné zásady a poznámky na stranach 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

1. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Slovalco, a.s. („spoločnosť“) je akciovou spoločnosťou, ktorá bola založená v Slovenskej republike 27. mája 1993 a zaregistrovaná v Obchodnom registri 7. júna 1993. Sídlo spoločnosti je na adrese Priemyselná 14, 965 48 Žiar nad Hronom, Slovenská republika, IČO: 31 587 011, DIČ: 2020479483.

K 31. decembru 2016 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a Slovalco Invest, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2016 predstavuje 60 % a podiel Slovalco Invest, a.s. 40 % z celkového počtu hlasovacích práv.

Základné imanie je registrované v Obchodnom registri a bolo splatené v plnej výške.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba hliníkových výrobkov určených na predaj najmä v západnej, strednej a východnej Európe. Nákup oxidu hlinitého zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium International SA a predaj všetkých hliníkových výrobkov zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminiu AS, ktoré sú spriaznenými osobami.

Spoločnosť je organizovaná a riadená ako samostatný obchodný segment a na účely rozdelenia zdrojov a posúdenia výsledkov činnosti predstavenstvo a generálny riaditeľ považuje spoločnosť za samostatný prevádzkový segment.

V priebehu roka 2016 spoločnosť zamestnávala v priemere 494 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych poziciách (2015: 493 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych poziciách).

Obchodný názov a sídlo materskej spoločnosti a konečnej materskej spoločnosti

Účtovná závierka spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Hydro Aluminium. Konečná materská spoločnosť je Norsk Hydro ASA, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“). Obidve konsolidované účtovné závierky sú k dispozícii v sídle spoločnosti na adrese Drammensveien 260, Oslo, Nórsko a na registrom súde na adrese Havnegata 48, N-8910 Bronnoysund, Nórsko.

Zloženie štatutárnych orgánov spoločnosti

Dozorná rada	Predstavenstvo
Terrance W. Conley – predseda	Tor – Ove Horstad – predseda
Matúš Jurových – člen (vznik funkcie: 27.04.2016)	Knut Meel – člen
Ingeborg Margrethe Liahjell – člen	Jozef Oravkin – člen
Einar Glomnes – člen (vznik funkcie: 27.04.2016)	Marián Slivovič – člen
Juraj Mikulčík – člen	Erik Fossum – člen (vznik funkcie: 13.12.2016)
Norunn Hegna Svennevig – člen (vznik funkcie: 27.04.2016)	Knut Omholt Austreid – člen (zánik funkcie: 13.12.2016)
Miroslav Mlatec – člen	
Denisa Mikušová Schultzová – člen	
Rudolf Brázdovič – člen	
Eduard Maták – člen (zánik funkcie: 27.04.2016)	
Thorvald Mellerud – člen (zánik funkcie: 27.04.2016)	
Ola Saeter – člen (zánik funkcie: 14.04.2016)	

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2015

Účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2015, zostavenú podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, schválilo riadne valné zhromaždenie 27. apríla 2016. Čistý zisk za rok 2015 bol 36 114 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2016 vyplatiť akcionárom zisk za rok 2015 a nerozdelený zisk z predchádzajúcich rokov spolu v hodnote 50 000 tis. USD vo forme dividend. Dividendy boli vyplatené akcionárom Hydro Aluminium a Slovalco Invest, a.s. v mesiacoch máj 2016 a december 2016. Z vyplatených dividend pripadlo 0,04 USD na jednu prioritnú akciu a 21 505,38 USD na kmeňovú akciu.

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhľásenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a.s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 podľa IFRS/EÚ. Pojem IFRS zahŕňa taktiež Medzinárodné účtovné štandardy (IAS) a interpretácie vydané Komisiou pre Interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) a bývalým Stálym výborom pre interpretácie (SIC). Všetky Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie 2016, boli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované.

Východiská pre ocenenie a funkčná mena

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená na základe historických cien, okrem prípadov niektorých finančných nástrojov. Účtovná závierka je prezentovaná v US dolároch (USD), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti, pričom všetky čiastky boli zaokruhlené na celé tisícky okrem prípadov, kedy je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Kde bolo potrebné, isté porovnatelné údaje boli reklassifikované tak, aby boli porovnatelne s tohtoročnou prezentáciou.

Vedenie spoločnosti monitoruje stav cien LME a prémii na činnosť spoločnosti. V roku 2016 dosiahla cena hliníka na LME svoje dno s priemernou ročnou hodnotou 1 610 USD/t. K pozitívному trendu vývoja došlo až klu koncu roka, kedy cena LME skončila na hodnotách nad 1 700 USD/t. Výrazný vplyv na pokles realizačnej ceny mali aj nízke produktové prémie, ktoré tvoria neoddeliteľnú zložku celkovej ceny výrobkov. V tejto súvislosti spoločnosť vypracovala plán na budúci rok, podľa ktorého spoločnosť predpokladá, že dôjde k miernemu zvýšeniu objemu výroby a tržieb oproti roku 2016 a spoločnosť dosiahne kladný hospodársky výsledok. Vedenie spoločnosti preto neočakáva, že by súčasná finančná kríza a hospodárska recesia mali významný negatívny vplyv na spoločnosť.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2016 nadobudli účinnosť viaceré nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie. Žiadne z týchto prvých uplatnení nemali významný vplyv na účtovné zásady a účtovné metódy spoločnosti.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavanie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje, aby vedenie spoločnosti použilo odhady a stanovilo predpoklady, ktoré majú vplyv na niektoré sumy vykázané v účtovnej závierke alebo uvedené v poznámkach účtovnej závierky. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Rozdiely medzi týmito odhadmi a skutočnými výsledkami môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku.

Významné účtovné úsudky a hlavné príčiny neistoty odhadov

Pri uplatňovaní účtovných zásad a účtovných metód, ktoré sú opísané v poznámke 3, spoločnosť použila nasledujúce úsudky a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné zdroje neistoty odhadov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ktoré predstavujú významné riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho účtovného obdobia alebo majú najvýznamnejší vplyv na sumy uvedené v účtovnej závierke:

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej doby životnosti. Ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku sa odhaduje na základe jeho bežného použitia, prevádzkových podmienok a technického zastarania. Pokiaľ existujú inherentné neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu v budúcnosti vyuistiť do úprav odhadovanej doby životnosti majetku, tieto môžu významne zmeniť vykázané zostatkové hodnoty, vlastné imanie a zisk.

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty dlhodobého majetku zahrňujú technologický pokrok v odvetví, významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami a významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť spoločnosti. Keď spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je vypočítané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia. Viac informácií o odhade zníženia hodnoty majetku sa nachádza v poznámke č. 9.

Reálna hodnota vložených derivátov

Vložené deriváty boli ocenené na základe očakávaných peňažných tokov, ktoré boli diskontované pomocou súčasných sadzieb aplikovateľných na položky podobnej povahy a miery rizika. Toto ocenenie si vyžaduje, aby spoločnosť uskutočnila odhady o výške očakávaných budúcich peňažných tokov a výške diskontných sadzieb, a preto podliehajú miere neistoty. Viac informácií o odhade reálnej hodnoty vložených derivátov sa nachádza v poznámke č. 22.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Transakcie v cudzích menách

Transakcie vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Finančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Nefinančný majetok a záväzky, priaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS v deň uskutočnenia účtovného prípadu.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strata zo znehodnotenia). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady, ktoré priamo súvisia s uvedením položky majetku do používania podľa plánovaného účelu. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a nepriame náklady priamo súvisiace s výrobou dlhodobého hmotného majetku, ktoré spoločnosti vznikli do momentu uvedenia príslušnej položky majetku do prevádzky.

Následné výdavky, vynaložené na nahradenie takých častí dlhodobého hmotného majetku, ktoré sú vykázané samostatne, vrátane generálnych opráv majetku, sa aktivujú, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomicke úžitky spojené s príslušnou položkou majetku, ktoré spoločnosť získa, budú nad rámec pôvodnej výkonnosti, pričom obstarávaciu cenu takejto položky bude možné spoľahlivo určiť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú iba vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomicke úžitky spojené s danou položkou majetku nad rámec jej pôvodnej výkonnosti, pričom obstarávaciu cenu možno spoľahlivo určiť. Všetky ostatné výdavky vynaložené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku na obnovu alebo udržanie objemu budúcich ekonomických úžitkov sa účtujú do nákladov pri ich vzniku.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti (20 - 40 rokov pre budovy a 4 -30 rokov pre stroje, zariadenia a vozidlá). Pozemky a obstarávaný majetok sa neodpisujú. Ak niektoré významné súčasti dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, vykazujú a odpisujú sa ako samostatné položky.

Odhadované doby životnosti a odpisový plán sú prehodnotené na konci každého účtovného obdobia.

Zisk, resp. strata z predaja resp. vyradenia položky dlhodobého hmotného majetku sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkou hodnotou majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku.

Dlhodobý nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strat zo znehodnotenia). Počítačový softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti 5 rokov. Odhadované doby životnosti a odpisový plán sú prehodnotené na konci každého účtovného obdobia.

Znehodnotenie majetku

Ku dňu, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka sa posudzuje, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota nefinančného majetku, okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky je nižšia ako ich zostatková hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota nefinančného majetku, okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky ako ich čistá predajná cena (teda reálna hodnota mínus náklady na predaj), alebo súčasná hodnota z nich plynúcich budúcich peňažných tokov (teda hodnota z používania), podľa toho, ktorá je vyššia. Každá takto vzniknutá odhadnutá strata zo zníženia hodnoty majetku sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov sú tie, ktoré sú považované za primerané spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Investícia v dcérskej spoločnosti

Dcérská spoločnosť je taká účtovná jednotka, vrátane štruktúrovanej účtovnej jednotky, ktorú spoločnosť kontroluje pretože (i) má právomoc ovládať relevantné aktivity danej účtovnej jednotky, ktoré významne ovplyvňujú jej ziskosť a výnosy, (ii) je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z danej účtovnej jednotky a (iii) má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť investície do danej účtovnej jednotky. Existenciu a vplyv podstatných práv vrátane potenciálnych hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či spoločnosť má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Spoločnosť môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade spoločnosť vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní so svojimi právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-fakto rozhodovacie právomoci nad účtovnou jednotkou. Ochranné práva ostatných investorov, napríklad tie, čo sa týkajú podstatných zmien aktivít účtovnej jednotky alebo tie, ktoré sú aplikovateľné len za výnimocných okolností, nebránia spoločnosti kontrolovať inú účtovnú jednotku.

Investícia v dcérskej spoločnosti sa oceňuje v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vloženého

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016

majetku a záväzkov na obstaranie dcérskej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Prípadné zníženie jej ocenenia sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky s využitím metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky sa vykážu vo výkaze o finančnej situácii spoločnosti, keď sa spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje. Finančné nástroje spoločnosti predstavujú pohľadávky, záväzky a finančné derivaty.

Vložené derivaty

Derivaty vložené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné derivaty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, a rizikami a charakteristikami základného finančného nástroja a ak sa základný finančný nástroj neoceňuje v reálnej hodnote, so zmenami reálnej hodnoty vykázanými vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku, a ak samostatný nástroj s tými istými podmienkami, ako vložený derivát, by spĺňal definíciu derivátu.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov vo výkaze o finančnej situácii sú definované ako peniaze a ceniny v pokladni a vklady na bankových účtoch s dobowou viazanosťou kratšou ako 3 mesiace.

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov zahŕňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov tak, ako sú definované vyššie.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky majú pevné a definovateľné platby a nie sú kótované na aktívnom trhu. Oceňujú sa amortizovanými nákladmi upravenými o zníženie ich hodnoty. Vo výkaze o finančnej situácii sú vykázané podľa doby ich splatnosti ako neobežný majetok, alebo ako obežný majetok. Opravná položka je vytvorená k tým pohľadávkam, ku ktorým existuje riziko ich nevymožiteľnosti. Spoločnosť určí potrebnú výšku opravnej položky na základe vekovej štruktúry pohľadávok, ako aj na základe analýzy úverového rizika jednotlivých pohľadávok. Na základe výsledkov úverovej analýzy pohľadávok spoločnosť rozhodne o celkovej výške opravnej položky k pohľadávkam.

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa pri prvotnom ocenení oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou, vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou cenou, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a predaj.

Materiál je ocenený váženým priemerom obstarávacích cien, ktorých súčasťou je cena obstarania materiálu a iné náklady súvisiace s obstaraním, ktoré vznikli pri ich uvedení do súčasného stavu a pri preprave na ich súčasné miesto.

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri normovanom využití výrobnej kapacity.

Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci zmluvný alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Vedenie spoločnosti na základe svojho najlepšieho odhadu určuje výšku rezervy na náklady potrebné na splnenie záväzku ku koncu účtovného obdobia. Výška rezervy sa určí diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je to potrebné, špecifické riziko spojené s daným záväzkom.

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku sa týka budúcich nákladov spojených s vyradením opotrebených výmuroviek pecí. Reálna hodnota tejto rezervy je vypočítaná diskontovaním v čase, keď záväzok vznikol, a kumuluje sa ročne na súčasnú hodnotu, o ktorú sa upraví skutočné použitie. Spoločnosť aktivuje náklady na vyradenie opotrebovanej časti majetku zvyšovaním zostatkovej hodnoty príslušného dlhodobého majetku a jeho odpisovaním počas zostatkovej doby životnosti.

Účty časového rozlíšenia

Spoločnosť odhaduje výšku nákladov a záväzkov, výnosov a pohľadávok, ktoré neboli vyfakturované ku koncu vykazovaného obdobia alebo boli vyfakturované predčasne. Tieto náklady a záväzky, výnosy a pohľadávky, sa zaznamenajú v účtovníctve a vykážu sa v účtovnej závierke v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasťí komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov z vysoko kvalitných korporátnych dlhopisov spoločnosti s ratingami AA, AA+ a AA-, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Vzniknuté náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku priamo do výsledku hospodárenia.

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba. Záväzok sa vytvára vo výške, ktorej vyplatenie sa predpokladá vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má spoločnosť existujúci alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu v dôsledku minulej služby poskytnutej zamestnancom a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia okrem príspevkov, na ktorých sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výsledku hospodárenia v rovnakom období, ako súvisiace mzdrové náklady.

Vlastné imanie

Kmeňové a prioritné akcie

Základné imanie sa oceňuje v reálnej hodnote protiplnenia, ktoré spoločnosť prijala.

Držitelia prioritných akcií nemajú hlasovacie práva. S týmito akciami je spojené právo na dividendu vo výške 0,038 USD (pôvodne 1 slovenská koruna za akciu) v rokoch, kedy spoločnosť dosiahla zisk vypočítaný podľa IFRS/EU a na podiely zo zostatku zisku po vyplatení prioritnej dividendy. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vypočítané zo zisku vykázaného podľa IFRS/EU.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribuovateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi akcionárov. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Dividendy

Dividendy sa vykazujú vo výkaze zmien vlastného imania a ako záväzok v období, v ktorom sú schválené.

Výnosy

Výnos sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky a ak sa dajú spoľahlivo oceniť. Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatého alebo v budúcnosti splatného protiplnenia bez zliav, rabatov a iných daní z predaja či cla.

Predaj výrobkov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom k predávaným výrobkom boli prevedené na kupujúceho, pričom neexistujú žiadne významné neistoty v súvislosti s inkasom protiplnenia, nákladmi vynaloženými v súvislosti s transakciou a možnými reklamáciemi, resp. vrátením výrobkov. Významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom sa považujú za prevedené na základe dodacích (Incoterms) a ostatných relevantných podmienok obchodu. Vo väčšine prípadov tieto podmienky zahŕňajú prevedenie rizík a výhod v momente prijatia výrobkov zákazníkom v jeho priestoroch. Výnosy sa vykazujú po odpočte daní a zliav. Výnosy sa nevykazujú, pokiaľ existuje významná neistota v súvislosti s úhradou protiplnenia, nákladov súvisiacich s transakciou a pri možnom vrátení výrobkov, prípadne ak sa spoločnosť zapája do ďalšieho disponovania s výrobkom.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú s odkazom na neuhradenú istinu pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu.

Finančné náklady a nákladový úrok

Finančné náklady zahŕňajú úrokové náklady z prijatých úverov, úrok pri diskontovaní rezerv, dividendy z prioritných akcií vykázaných ako záväzky, znehodnotenie finančného majetku (iného ako pohľadávok z obchodného styku) a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou, resp., výrobou príslušného dlhodobého hmotného majetku, ktorým je taký majetok, pri ktorom je potrebný značný čas na jeho prípravu na plánované použitie alebo predaj, zvyšujú jeho obstarávaciu cenu až do momentu, kedy predmetný majetok je v podstate pripravený na plánované použitie alebo na predaj.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBERU 2016

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku v období, kedy vznikli.

Daň z príjmu

Daň z príjmu za príslušné účtovné obdobie sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmu

Splatné daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú v očakávanej výške prijatej sumy od daňového úradu resp. ich úhrady daňovému úradu a zrážkovej dane realizovaných finančnými inštitúciami z úložiek voľných finančných prostriedkov. Na ich výpočet sa používajú daňové sadzby a daňové zákony, ktoré sú uzákonené, alebo v zásade uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou zostatkou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Odložená daň z príjmov (vo výsledku hospodárenia) predstavuje zmenu stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov počas roka s výnimkou odloženej dane súvisiacej s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Zmeny, ktoré vyplývajú z novelizácií a úprav daňovej legislatívy a sadzieb dane sa vykazujú vtedy, keď nové daňové zákony, resp. sadzby nadobudnú v zásade platnosť.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných odpočítateľných rozdielov.

Zostatkova hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, či už celej, alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase realizácie pohľadávky, resp. zúčtovania záväzku na základe daňových sadzieb a daňových zákonov platných, resp. uzákonených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, 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 spoločnosť má v úmysle vyrovnať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Nové štandardy, interpretácie a doplnenia, ktoré ešte nenadobudli platnosť

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. Decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014). (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená). Štandard nahradza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré nadálej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

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

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastáť predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadieniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBERU 2016

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Spoločnosť zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie zhodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

IFRS 15 Výnosy zo zmlív so zákazníkmi. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.) Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlív so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlív so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý. Nový štandard prináša rámc, ktorý nahradza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

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

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

IFRS 16 Lízingy. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.) Tento štandard ešte neboli prijaté Európskou úniou. IFRS 16 nahradza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

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

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

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

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

Spoločnosť ešte nepripravila analýzu očakávaných kvantitatívnych vplyvov nového štandardu. Keďže má Spoločnosť v najme vysokozdvížné vozíky, pozemky, kopírovacie zariadenia, kiosky a čistiace súpravy so zmluvne dohodnutým mesačným nájom približne USD 40 tis., Spoločnosť očakáva sa, že nový štandard môže mať pri jeho prvej aplikácii vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenie ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

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

Doplnenia k IAS 7. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciach a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť oceňuje budúce zdaniteľné príjmy spôsobom, ktorý je v súlade s doplneniami.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícii v nehnuteľnostiach. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou. Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícii v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmene iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.) Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou. Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

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

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadvádzajúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

v tisícoch USD	2016	2015
Spotrebované suroviny	150 387	189 537
Spotrebované ingoty a šrot	1 070	1 121
Primárna elektrická energia	118 579	117 690
Ostatné energie a palivá	13 989	15 146
Dodávky ostatného výrobného materiálu	1 156	1 547
	285 181	325 041

5. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2016	2015
Mzdové náklady	10 931	10 584
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	3 657	3 630
Ostatné	262	274
	14 850	14 488

6. DAŇ Z PRÍJMU

Hlavné zložky daňového nákladu za roky končiace sa 31. decembra:

v tisícoch USD	2016	2015
Splatná daň	4 432	14 351
Odložená daň	(1 314)	1 362
Dodatočné odvody	(20)	-
Celková vykázaná daň	3 098	15 713

Odsúhlásenie daňového nákladu vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 22 % zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

v tisícoch USD	2016	2015
Zisk pred zdanením	15 135	51 827
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 22 %	3 330	11 402
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	1 205	2 924
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	311	1 019
Vplyv zmeny použitej daňovej sadzby pre výpočet odloženej dane	(873)	-
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady/odpočítateľné nedaňové výnosy, netto	(875)	368
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 20,47% (2015: 30,32%)	3 098	15 713

Vplyv rozdielnej meny použitý pri výpočte splatnej a odloženej dane z príjmu vyplýva z funkčnej meny, ktorou je USD, zatiaľ čo národnou menou pre daňové účely je EUR. Položky sú prepočítané na eurá pre potreby vyčíslenia základu dane výmenným kurzom platným ku dňu transakcie.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

Odložené daňové pohľadávky a záväzok k 31. decembru:

v tisícoch USD	2016	2015
Odložené daňové pohľadávky		
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátorov	8	1
Zásoby	625	675
Ostatné	695	919
Odložené daňové pohľadávky spolu	1 328	1 595
Odložený daňový záväzok		
Dlhodobý hmotný majetok	(19 667)	(21 247)
Odložené daňové záväzky spolu	(19 667)	(21 247)
Čistý odložený daňový záväzok	(18 339)	(19 652)

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

v tisícoch USD	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2016	2 319	136 724	340 766	3 842	-	483 651
Prírastky	-	-	-	5 667	79	5 746
Úbytky	-	-	(7 266)	-	(23)	(7 289)
Presuny	-	16	6 302	(6 318)	-	-
K 31. decembru 2016	2 319	136 740	339 802	3 191	56	482 108
Oprávky						
K 1. januáru 2016	-	70 696	271 460	-	-	342 156
Odpis za účtovné obdobie	-	3 832	15 104	-	-	18 936
Úbytky	-	-	(7 216)	-	-	(7 216)
K 31. decembru 2016	-	74 528	279 348	-	-	353 876
Zostatková cena						
K 31. decembru 2016	2 319	62 212	60 454	3 191	56	128 232
K 31. decembru 2015	2 319	66 028	69 306	3 842	-	141 495

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2015:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky		Celkom
					na dlhodobý hmotný majetok	(na dlhodobý hmotný majetok)	
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2015	2 319	136 497	339 113	6 079	246	484 254	
Prírastky	-	-	82	10 250	-	10 332	
Úbytky	-	(27)	(10 662)	-	(246)	(10 935)	
Presuny	-	254	12 233	(12 487)	-	-	
K 31. decembru 2015	2 319	136 724	340 766	3 842	-	483 651	
Oprávky							
K 1. januáru 2015	-	66 804	265 287	-	-	332 091	
Odpis za účtovné obdobie	-	3 919	16 835	-	-	20 754	
Úbytky	-	(27)	(10 662)	-	-	(10 689)	
K 31. decembru 2015	-	70 696	271 460	-	-	342 156	
Zostatková cena							
K 31. decembru 2015	2 319	66 028	69 306	3 842	-	141 495	
K 31. decembru 2014	2 319	69 693	73 826	6 079	246	152 163	

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 spoločnosť nemala žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2016 bol dlhodobý hmotný majetok poistený spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 883 488 tisíc USD.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

<i>v tisícoch USD</i>	<i>Softvér a licencie</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2016	4 343	124	4 467
Prírastky	-	559	559
Úbytky	(407)	-	(407)
Presuny	677	(677)	-
K 31. decembru 2016	4 613	6	4 619
Oprávky			
K 1. januáru 2016	3 795	-	3 795
Odpis za účtovné obdobie	185	-	185
Úbytky	(408)	-	(408)
K 31. decembru 2016	3 572	-	3 572
Zostatková cena			
K 31. decembru 2016	1 041	6	1 047
K 31. decembru 2015	548	124	672

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2015:

<i>v tisícoch USD</i>	<i>Softvér a licencie</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2015	4 299	109	4 408
Prírastky	-	59	59
Úbytky	-	-	-
Presuny	44	(44)	-
K 31. decembru 2015	4 343	124	4 467
Oprávky			
K 1. januáru 2015	3 580	-	3 580
Odpis za účtovné obdobie	215	-	215
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2015	3 795		3 795
Zostatková cena			
K 31. decembru 2015	548	124	672
K 31. decembru 2014	719	109	828

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

9. ZNÍŽENIE HODNOTY MAJETKU

Hodnota majetku je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka za účelom zistenia, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá realizovateľná hodnota tohto majetku. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota jednotky generujúcej hotovosť (CGU), presiahne jeho realizovateľnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Realizovateľná hodnota majetku CGU sa stanoví v hodnote vyššej z:

- odhadovanej hodnoty z používania alebo
- reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj.

Výpočet realizovateľnej hodnoty je založený na najlepsom odhade manažmentu zakladajúcim sa na finančných rozpočtoch a rozsahu ekonomických podmienok, ktoré budú existovať počas zostávajúcej doby použiteľnosti majetku. Straty zo zníženia sú vykazované, ak realizovateľná hodnota je nižšia ako zostatková hodnota CGU.

Vzhľadom na dlhodobý pokles trhových cien hotových výrobkov, boli identifikované indikátory zníženia hodnoty majetku a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spoločnosť testovala CGU na zníženie hodnoty. Projektovanie peňažných tokov použité pre určenie realizovateľnej hodnoty pokrýva obdobie 3 rokov s následnou extrapoláciou pre ďalšie obdobie. Diskontná sadzba je odvodnená od váženého priemeru nákladov kapitálu.

Test preukázal, že realizovateľná hodnota majetku presiahla jeho zostatkovú hodnotu a spoločnosť v roku 2016 nevykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku.

Základné predpoklady, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2017	Dlhodobé
WACC	10,25 %	10,25 %
LME (USD/mt)	1 632	2 463
Výmenný kurz (USD/EUR)	1,13	1,19
Index spotrebiteľských cien	2 %	2 %

Spoločnosť vykonalá citlivostnú analýzu na zmenu ceny hliníka na LME.

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti spoločnosti v prípade zníženia ceny hliníka na LME o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné číslo v tabuľke znamená zníženie realizovateľnej hodnoty pri znížení ceny hliníka na LME.

	v tis. USD
Vplyv na realizovateľnú hodnotu	-119 146

Spoločnosť ďalej vykonalá citlivostnú analýzu na zmenu ceny elektrickej energie. Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti spoločnosti v prípade zvýšenia ceny elektrickej energie o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné číslo v tabuľke znamená zníženie realizovateľnej hodnoty pri zvýšení ceny elektrickej energie.

	v tis. USD
Vplyv na realizovateľnú hodnotu	-51 900

Zvýšenie ceny elektrickej energie o 5% oproti odhadu manažmentu by nespôsobilo zhodnotenie majetku spoločnosti.

10. INVESTÍCIA V DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Dňa 10.6.2015 sa Slovalco, a.s. stalo 100 % vlastníkom dcérskej spoločnosti ZSNP DA, s.r.o, ktorá vykonáva svoju činnosť v Žiar nad Hronom, Slovenská republika. Obstarávacia cena predstavovala 2 099 tis. USD. K uvedenej spoločnosti k 31.12.2016 nebola účtovaná žiadna opravná položka.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016

11. ZÁSOBY

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Materiál (netto)	17 146	21 499
Nedokončená výroba	9 405	10 162
Výrobky	21 569	19 392
	48 120	51 053

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 spoločnosť nemala zásoby, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2016 boli zásoby poistené spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 28 746 tis. USD.

12. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU, VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM A OSTATNÉ POHLADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky k 31. decembru pozostávali z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 17)	32 998	31 385
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	994	986
Pohľadávka z DPH	6 396	5 577
Ostatné pohľadávky	139	712
	40 527	38 660

K 31. decembru 2016 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
do lehoty splatnosti	40 378	38 489
po lehote splatnosti	149	171
	40 527	38 660

K pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená opravná položka vo výške 2 tis. USD k 31. decembru 2016. Žiadna opravná položka k pohľadávkam voči spriazneným osobám nebola vytvorená k 31. decembru 2016.

13. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Pokladničná hotovosť	1	1
Bankové účty a vklady v USD	39 494	66 415
Bankové účty a vklady v iných menách	3 592	167
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43 087	66 583

K 31. decembru 2016 boli spoločnosti poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu v sume 130 tis. EUR. K 31. decembru 2015 boli poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu v sume 130 tis. EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2016

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A ZÁVÄZKY VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM

Štruktúra záväzkov z obchodného styku k 31. decembru pozostáva z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2016	2015
do lehoty splatnosti	15 874	14 947
po lehote splatnosti	96	7
	15 970	14 954

Štruktúra záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru:

v tisícoch USD	2016	2015
do splatnosti	11 752	7 977
po splatnosti	479	-
	12 231	7 977

15. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A REZERVY

Štruktúra ostatných záväzkov a rezerv k 31. decembru:

v tisícoch USD	2016	2015
Záväzky voči zamestnancom	866	765
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	1 932	2 298
Rezerva na odmeny zamestnancov a nevyčerpané dovolenky	711	1 092
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky bez vplyvu sociálnych a zdravotných odvodov	483	622
Výnosy budúcich období	704	1 939
Ostatné	1 385	1 019
	6 081	7 735
Mínus: krátkodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	(3 822)	(5 026)
Dlhodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	2 259	2 709

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

v tisícoch USD	
Stav k 31. decembru 2014	2 228
Tvorba rezervy	294
Rozpustenie rezervy	-
Úrok pri diskontovaní	16
Použitie rezervy	(240)
Stav k 31. decembru 2015	2 298
Tvorba rezervy	-
Rozpustenie rezervy	(194)
Úrok pri diskontovaní	2
Použitie rezervy	(174)
Stav k 31. decembru 2016	1 932

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

Spoločnosť vykazuje rezervu na vyradenie opotrebovanej časti majetku ("ARO"), ktorá sa vzťahuje na zákonnú povinnosť predstavujúcu budúce výdavky spojené s vyradením použitej výmurovky pecí. Reálna hodnota ARO je zaúčtovaná na diskontovanej báze v čase vzniku povinnosti, a rastúca v čase v dôsledku zmeny súčasnej hodnoty.

Rezerva na ARO bola vypočítaná na základe nákladov spojených s povinným vyradovaním a nahrádzaním výmurovky v intervale päť a pol roka a diskontovaním príslušných peňažných tokov diskontným faktorom 8 % (2015: 2,5 %). Diskontný faktor bol určený použitím sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a rizika spojeného s uvedeným záväzkom.

V súlade so slovenským Zákonníkom práce a s kolektívou zmluvou spoločnosť poskytuje zamestnancom výhody, uvedené v nasledujúcom texte.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program, ktorý definuje požitky, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2016 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

K 31. decembru bola nasledovná štruktúra záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	283	321
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	132	220
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	68	81
483	622	

Zmena čistých záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru sa uvádza v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Čistá hodnota záväzkov k 1. januáru	622	681
Čistá zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	(91)	0
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(48)	(59)
Čistá hodnota záväzkov	483	622

Hlavné predpoklady použité pri poistno-matematickom ocenení záväzkov z dlhodobých zamestnaneckých požitkov k 31. decembru:

	2016	2015
Trhové výnosy z dlhopisov	2,04 %	1,14 %
Reálna medziročná miera nárastu miezd	0,99 %	1,0 %
Medziročná miera fluktuácie	12,65 %	7,51 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	62 rokov	62 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	
Stav k 1. januáru 2015	324
Tvorba	(325)
Čerpanie	55
Stav k 31. decembru 2016	54

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

16. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru 2016 mala spoločnosť nečerpané nezabezpečené krátkodobé úverové rámce vo výške 50 000 tisíc USD.

17. Operatívny lízing

Spoločnosť si prenajíma prostredníctvom operatívneho lízingu vysokozdvížné vozíky, kiosky, kopírovacie zariadenia a čistiace súpravy. Štruktúra budúcich záväzkov z operatívneho lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	140	489
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	121	247
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Čistá hodnota záväzkov	261	736

18. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

V priebehu roka spoločnosť realizovala transakcie so svojimi majoritným akcionárom a s viacerými spoločnosťami spriaznenými prostredníctvom spoločných majetkových účastí. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31. decembru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	Predaj	Predaj	Nákup	Nákup
	2016	2015	2016	2015
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	351 108	440 227	99 760	129 813
Ostatné	-	-	1 478	1 216
	351 108	440 227	101 238	131 029

<i>v tisícoch USD</i>	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
	2016	2015	2016	2015
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	32 998	31 385	11 875	7 707
Ostatné	-	-	356	270
	32 998	31 385	12 231	7 977

Spriaznenými osobami spoločnosti sú spoločnosti ovládané spoločnosťami Norsk HYDRO ASA a Slovalco Invest a.s., spoločnosti ovládané vlastníkom spoločnosti Slovalco Invest a.s. a spoločnosť ZSNP DA, s.r.o.

Takmer všetky predaje a významná časť nákupov materiálu je realizovaná so spoločnosťami v rámci skupiny Norsk HYDRO ASA. Transakcie so spriaznenými osobami spoločnosti boli realizované za obvyklých trhových podmienok.

Paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s vykonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2016 predstavovala 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2015: 50 000 USD). Paušálna náhrada nákladov je odmenou spojenou s výkonom funkcie v roku 2016.

Vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku sú odmeny členom predstavenstva vykázané medzi "osobnými nákladmi".

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBERU 2016

19. DERIVÁTY

Deriváty podľa povahy vykázané vo výkaze o finančnej situácii za rok končiaci sa 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2016	2015
Deriváty, dlhodobé	(31)	(4)
Deriváty, krátkodobé	(7)	(1)
Vložené deriváty spolu:	(38)	(5)

Hodnota vloženého derivátu k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 je vo výkaze o finančnej situácii vykázaná v rámci ostatných záväzkov a rezerv.

20. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2013 spoločnosť uzavrela dlhodobú zmluvu na nákup elektriny od Slovenských elektrární na dobu od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021. Odoberané množstvo a jeho zmeny sú definované maximálnou percentuálnou odchýlkou +/- od definovaného základného množstva.

Cena je uzavretá v US dolároch a zmluva garantuje fixnú cenu za MWh, ktorá môže byť zvýšená podľa vzorca, ktorý je viazaný na Londýnsku burzu kovov („LME“), ktorý je určený v zmluve. Zmluva je uzatvorená do 31.12.2021, pričom je možné ju vypovedať (bez kompenzačnej platby) najskôr k 31. decembru 2018.

Spoločnosť je ďalej aj zmluvnou stranou v kúpnej zmluve denominovanej v USD so spoločnosťou Hydro Aluminium, spriaznenou osobou, na základe ktorej má kúpiť ročné dodávky oxidu hlinitého v objeme 320 000 ton (+/-5%) na báze cien troch austrálskych indexov (PAX, MBI a CRU) do 31. decembra 2018.

Vložený derivát

Spoločnosť vykazuje oddeliteľný vložený derivát obsiahnutý v zmluve o dodávke elektrickej energie popísanej vyššie. Zmena reálnej hodnoty vloženého derivátu vo výške 33 tis. USD za rok končiaci sa 31. decembra 2016 bola vykázaná ako zníženie zisku za uvedené obdobie.

Dôvodom na vykázanie vloženého derivátu bolo, že vzorec na výpočet ceny v zmluve o nákupu elektrickej energie prepája cenu spoločnosťou nakupovanej elektrickej energie s cenou hliníka. Pretože prepojenie ceny energie s cenou hliníka úzko nesúvisí, obsahuje vzorec komoditný opčný derivát s limitom na maximálnu cenu elektrickej energie.

Príspevok do jadrového fondu

Spoločnosť má zákonnu povinnosť prispievať do Národného jadrového fondu v závislosti od množstva spotrebovanej elektriny. Táto povinnosť vstúpila do platnosti 1. januára 2011, na základe zákona č. 426/2010 Zbierky zákonov. Príspevok je koncovému spotrebiteľovi elektriny fakturovaný poskytovateľom a počíta sa podľa reálnej spotreby elektrickej energie. Budúci záväzok je preto závislý na spotrebe elektrickej energie spoločnosti maximálne do výšky 2 000 tis. EUR (Zákon č.426/2010 Z. z.).

21. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného právneho sporu.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Miera tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

22. FINANČNÉ NÁSTROJE

Riadenie kapitálových rizík

Slovalco riadi svoj kapitál tak, aby bolo zabezpečené, že spoločnosť bude schopná nepretržite pokračovať ako zdravo fungujúci podnik, ktorého cieľom je dosiahnuť optimálny pomer cudzích a vlastných zdrojov. Celková stratégia spoločnosti zostáva od roku 2007 nezmenená.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

Ku koncu roka bol takýto ukazovateľ úverovej zaťaženosť:

v tisícoch USD	2016	2015
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	43 087	66 583
Vlastné imanie (i)	208 144	246 107
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	20,70 %	27,05 %

(i) *Vlastné imanie obsahuje celé základné imanie a rezervy spoločnosti (pozri výkaz zmien vlastného imania).*

Kategórie finančných nástrojov

v tisícoch USD	2016	2015
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	43 087	66 583
Pohľadávky (Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné pohľadávky)	40 527	38 660
Finančný majetok	83 614	105 243
Záväzky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám	28 201	22 931
Vložené deriváty	38	5
Finančné záväzky	28 239	22 936

Faktory finančného rizika

Svoju činnosťou sa spoločnosť Slovalco, a.s. vystavuje rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú menové riziko, riziko cien komodít a úverové riziko. Vo svojom programe riadenia rizík sa spoločnosť sústredí na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať ich možné negatívne dôsledky na svoju finančnú výkonnosť.

Riziká riadi finančné oddelenie v súlade s postupmi, ktoré schvaľuje predstavenstvo spoločnosti. Predstavenstvo poskytuje všeobecné písomné princípy riadenia rizík ako aj písomné princípy pre konkrétné oblasti, ako napríklad kurzové riziko, používanie finančných derivátov a investovanie prebytočných zdrojov.

Riziko cien komodít

Vložený derivát, ktorý je súčasťou zmluvy o nákupe elektrickej energie popísanej v poznámke 19 pôsobí ako čiastočné zabezpečenie ceny elektrickej energie s limitom maximálnej ceny elektrickej energie, napäťo zmeny v cenách hliníka v rámci určených limitov vedú k zmenám v kalkulovaných cenách elektrickej energie.

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku kolísania cien, ktoré vplýva na prevádzkové náklady a hodnotu majetku a záväzkov vykázaných v inej mene ako USD, najmä v EUR. Spoločnosť na zabezpečenie voči tomuto riziku nepoužíva derivátové nástroje.

Vedenie spoločnosti riadi menové riziko tým, že na základe očakávaných peňažných potrieb spoločnosti nepretržite vymieňa určité množstvo peňažných prostriedkov na EUR.

Zostatková hodnota peňažných zložiek majetku a záväzkov spoločnosti denominovaných v cudzej mene je k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nasledovná:

v tisícoch USD	Majetok		Záväzky	
	2016	2015	2016	2015
EUR	11 060	6 782	18 654	18 576
ostatné	-	-	31	2

Majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 3 437 tisíc EUR, pohľadávky z obch. styku a ostatné pohľadávky v sume 979 tisíc Eur a pohľadávku z DPH v sume 6 119 tisíc EUR. V roku 2015 zahŕňal majetok denominovaný v EUR peňažné prostriedky v sume 153 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v sume 953 tisíc EUR a pohľadávku z DPH v sume 5 123 tisíc EUR.

Záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 13 212 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 775 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 3 678 tisíc EUR. Záväzky denominované v EUR zahŕňali v r. 2015 záväzky z obchodného styku vo výške 12 033 tisíc EUR, záväzky zo zamestnaneckých požitkov vo výške 1 090 tisíc EUR a záväzku voči daňovému úradu vo výške 3 939 tisíc EUR.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 31. DECEMBRU 2016

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti spoločnosti v prípade zvýšenia a zníženia kurzu USD voči EUR o 15 %. Analýza senzitivity sa vzťahuje na peňažné položky v cudzej mene a upravuje ich prepočet ku koncu účtovného obdobia o uvedenú zmene výmenných kurzov. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie zisku pri posilnení kurzu USD oproti príslušnej mene. Keď sa USD oslabuje oproti príslušnej mene, bude hodnotovo ten istý, ale záporný vplyv na zisk a číslo v tabuľke bude záporné.

	USD	USD
v tisíc USD	2016	2015
Čistý zisk (i)	1 139	1 769

(i) Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok a záväzkov a peňažných prostriedkov v eurách ku koncu účtovného obdobia.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovala iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať úverové limity ako prostriedok na zniženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany. Navyše hlavným odberateľom, voči ktorému existuje úverové riziko, je materská skupina Hydro Aluminium. Z celkového objemu pohľadávok vo výške 40 527 tisíc USD k 31. decembru 2016, ktoré zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku, so spriaznenými osobami a ostatné pohľadávky, sa 32 989 tisíc USD vzťahovalo k spriazneným osobám v rámci materskej skupiny, pozri poznámku 17 (k 31. decembru 2015: z celkového objemu 38 660 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 31 385 tisíc USD). Peňažné transakcie sa obmedzujú na renomované finančné inštitúcie. Spoločnosť nemá zásady, ktoré by limitovali výšku úverovej angažovanosti voči ktorejkoľvek finančnej inštitúcioi.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľských cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť zatvárať otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a nemá žiadne otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú podrobné informácie o zostávajúcej zmluvnej dobe splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti. Tieto tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov z finančných záväzkov podľa najskoršieho dátumu, ku ktorému môžu spoločnosť vyzvať, aby vyrovnila záväzok.

v tisícoch USD	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2016						
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám	19 617	8 584	-	-	28 201	28 201
Ostatné záväzky	1 620	2 377	-	-	3 997	3 997
Celkom	21 237	10 961	-	-	32 198	32 198
2015						
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám	15 707	7 224	-	-	22 931	22 931
Ostatné záväzky	765	-	-	-	765	765
Celkom	16 472	7 224	-	-	23 696	23 696

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná čiastka k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka, predstavuje 50 000 tisíc USD. Spoločnosť očakáva, že svoje záväzky vyrovná z prevádzkových peňažných tokov a z výnosov zo splatného finančného majetku.

Nasledujúca tabuľka uvádza detailné informácie o analýze likvidity spoločnosti v súvislosti s jej finančnými derivátmi. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov (výdavkov) z derivátov, ktoré sa splácajú netto a nediskontovaných hrubých príjmov (výdavkov) z týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto. Ak dlžná alebo splatná suma nie je fixná, vykázaná suma sa odvodila z predpokladaných úrokových sadzieb podľa výnosových kriviek k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBERU 2016

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom (nediskontovaná hodnota)	Celkom (reálna hodnota)
2016						
Vložený derivát	-	-	(7)	(31)	(38)	(38)
2015						
Vložený derivát	-	-	(1)	(4)	(5)	(5)

Odhad reálnej hodnoty

Pri určovaní reálnej hodnoty komodít a vložených derivátov spoločnosť využíva množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nižšie sú uvedené metódy a hlavné predpoklady aplikované pri tvorbe odhadov reálnej hodnoty vložených derivátov.

Cena elektrickej energie spoločnosti sa vypočítava pomocou určitých vzorcov a je závislou premennou niekoľkých faktorov, hlavne ceny hliníka. Keďže časť ceny elektrickej energie závisí od budúcej ceny hliníka, efektívne predstavuje vloženú opciu (sériu opcí) na hliník.

Reálna hodnota bola vypočítaná prostredníctvom štandardného opčného modelu s využitím bariér indikovaných v zmluve na cenu podkladového aktíva (2 200 USD, 2 500 USD a 2 800 USD).

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov vykázaná v účtovnej závierke v amortizovaných nákladoch približne rovná ich reálnej hodnote.

Hierarchia reálnej hodnoty

Nižšie uvedené informácie udávajú súhrn finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote pomocou metódy odhadovej ceny. Rozdielne úrovne boli definované nasledovne:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Reálna hodnota záväzku z vložených derivátov v zmluve o dodávke elektrickej energie v zostatkovej hodnote 38 tisíc USD (2015: 5 tisíc USD) je ocenána na základe vstupov úrovne 2.

23. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranach 4 až 28 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 13. marca 2017.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: