

Slovalco, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2022**

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	1 – 3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022	4
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022	5
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022	6
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022	7
Poznámky individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2022	8 – 40



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Slovalco, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;
a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:
- Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- Individuálny výkaz peňažných tokov;
- Individuálny výkaz zmien vlastného imania;
- a
- Poznámky individuálnej 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 2022, 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 našej správe 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 a osôb poverených správou a riadením 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 nesprávosti, 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať 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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, 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. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Branislav Prokop
Licencia UDVA č. 1024

Bratislava, 3. mája 2023

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

		Za rok končiaci sa 31. decembra	
<i>v tisícoch USD</i>	Pozn.	2022	2021
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb		396 207	473 453
Výnosy		396 207	473 453
Ostatné prevádzkové výnosy	6	6 050	6 803
Prevádzkové náklady			
Spotreba materiálu a energie	4	(227 804)	(376 178)
Zmena stavu zásob		(19 622)	32 173
Rozpustenie/(tvorba) opravnej položky k dlhodobému hmotnému majetku, nehmotnému majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 11, 19	1 378	(53 044)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku, amortizácia nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 11	(2 199)	(7 513)
Osobné náklady	7	(23 117)	(18 577)
Opravy a údržby		(7 989)	(10 225)
Preprava		(3 652)	(4 569)
Služby prijaté od tretích strán		(3 832)	(3 927)
Príspevok do jadrového fondu		(950)	(2 256)
Právne a konzultačné služby		(834)	(1 853)
Ostatné prevádzkové náklady	5	(16 401)	(9 643)
Aktivácia vlastných nákladov		675	2 833
Spolu prevádzkové náklady, netto		(304 347)	(452 779)
Zisk z prevádzkovej činnosti		97 910	27 477
Úrokové náklady		(165)	(91)
Úrokové výnosy		3 028	76
Kurzový zisk, netto		11 950	1 276
Zisk z predaja komoditných kontraktov	22	182 000	80 610
Strata z derivátových transakcií na riadenie rizika	22	(11 345)	(70 404)
Príjmy z dividend		131	17
Čistý zisk z finančnej činnosti		185 599	11 484
Zisk pred zdanením		283 509	38 961
Daň z príjmu	8	(65 125)	(19 338)
Čistý zisk za obdobie		218 384	19 623
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		218 384	19 623

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

		k 31. decembru	
<i>v tisícoch USD, okrem hodnôt za akciu</i>	Pozn.	2022	2021
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Dlhodobý nehmotný majetok	10	30	25
Majetok s právom na užívanie	19	874	178
Dlhodobý hmotný majetok	9	12 200	3 058
Investícia v dcérskej spoločnosti	12	1 794	2 099
Odložená daňová pohľadávka	8	2 879	-
Ostatný majetok		30	30
		17 807	5 390
Obežný majetok			
Zásoby	13	64 946	89 450
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	14	191 368	57 640
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14, 21	1 318	51 898
Pohľadávky z derivátových transakcií	22	-	80 740
Ostatný majetok	15	267	10 507
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16	225 918	30 227
		483 816	320 462
MAJETOK SPOLU		501 624	325 852
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		1 962	-
Nerozdelený zisk		25 753	8 093
Čistý zisk za obdobie		218 384	19 623
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		396 113	177 730
Dlhodobé záväzky			
Rezervy	18	8 957	3 185
Odložený daňový záväzok	8	-	5 905
Záväzky z nájmu	19	2 032	4 216
		10 989	13 306
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	17	10 000	35 119
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	17, 21	1 609	8 195
Záväzky z nájmu	19	1 701	2 416
Rezervy	18	4 405	6 162
Ostatné záväzky	20	7 254	3 830
Záväzky z derivátových transakcií	22	-	69 544
Záväzok z dane z príjmu		69 553	9 550
		94 522	134 816
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		501 624	325 852

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v tisícoch USD	Pozn.	za rok končiaci sa 31. decembra	
		2022	2021
Čistý zisk za obdobie		218 384	19 623
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 11	822	60 557
Daň z príjmu	8	65 125	19 338
Úrokové náklady		165	91
Úrokové výnosy		(3 028)	(76)
Príjmy z dividend		(131)	(17)
Kurzové rozdiely vyplývajúce zo zaplatenia daní z príjmu		(668)	12
Zmena stavu rezerv		(1 575)	(2 121)
Zmena stavu opravných položiek k zásobám		4 926	-
Ostatné nepeňažné transakcie		969	(325)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		284 989	97 802
Prírastok pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a ostatného majetku		(72 908)	(70 237)
Zmena v pohľadávkach a záväzkoch z derivátových transakcií		11 505	(11 505)
Úbytok / (prírastok) zásob		19 579	(40 328)
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		(27 571)	8 567
Peňažné prostriedky z / (použité v) prevádzkovej činnosti		215 594	(16 421)
Platené úroky		(165)	(91)
Zaplatená daň z príjmov		(14 242)	(2 550)
Čisté peňažné prostriedky z / (použité v) prevádzkovej činnosti		201 187	(19 062)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	9, 10	(6 534)	(10 861)
Prijaté úroky		3 028	76
Prijaté dividendy		131	16
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(3 375)	(10 769)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky nájomného	19	(2 121)	(2 899)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(2 121)	(2 899)
Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		195 691	(32 730)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	16	30 227	62 957
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	16	225 918	30 227

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

<i>v tisícoch USD, okrem akcií</i>	Hodnoty		Akcie	
	2022	2021	2022	2021
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
Základné imanie, koniec účtovného obdobia	150 014	150 014		
Zákonný rezervný fond				
Stav, začiatok účtovného obdobia	-	-		
Tvorba zákonného rezervného fondu	1 962	-		
Zákonný rezervný fond, koniec účtovného obdobia	1 962	-		
Nerozdelený zisk				
Stav, začiatok účtovného obdobia	8 093	37 588		
Prevod zisku / (straty) za minulé účtovné obdobie	17 660	(29 495)		
Nerozdelený zisk, koniec účtovného obdobia	25 753	8 093		
Celkový komplexný výsledok za minulé obdobie	19 623	(29 495)		
Tvorba zákonného rezervného fondu	(1 963)	-		
Prevod zisku / (straty) za minulé obdobie do nerozdeleného zisku	(17 660)	29 495		
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	218 384	19 623		
Vlastné imanie a akcie spolu	396 113	177 730	4 650	4 650

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

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 2022 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a Slovalco Invest, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2022 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 Aluminium 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 2022 spoločnosť zamestnávala v priemere 418 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2021: 446 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

Obchodný názov a sídlo materskej spoločnosti a konečnej materskej spoločnosti

Individuálna účtovná závierka spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Hydro Aluminium A.S. 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 264, Oslo, Nórsko.

Zloženie štatutárnych orgánov spoločnosti

Dozorná rada	Predstavenstvo
Rolf Torgeir Aase – predseda	Ola Saeter – predseda
Knut Meel – člen	Egil Berg – člen
Todd Wilson – člen	Martin Krehňavý – člen
Martin Fábry – člen	Marián Slivovič – člen
Stephan Mocek – člen	Stian Moe Tangen – člen
Martin Molnár – člen	
Luboš Lupták – člen	
Adriana Liptáková – člen (do 15.12.2022)	
Rudolf Brázdovič – člen (do 30.11.2022)	

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022 bola zostavená ako štatutárna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2022 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“).

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50 % podiel na hlasovacích právach v inej účtovnej jednotke. Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej materská účtovná jednotka Norsk Hydro ASA, zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS/EÚ. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sa zahŕňajú do tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Okrem toho je Spoločnosť na základe § 22 ods. 12 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože zostavením len individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2021

Individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2021, zostavenú podľa IFRS/EÚ, schválilo riadne valné zhromaždenie 28. júna 2022. Zisk po zdanení za rok 2021 bol 19 623 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti v roku 2022 rozhodlo o rozdelení 10% čistého zisku v sume 1 962 tis. USD do rezervného fondu Spoločnosti, doplnenie sociálneho fondu Spoločnosti v sume 50 tis. USD a zvyšok 17 611 tis. USD sa previedol na účet nerozdelených ziskov minulých rokov Spoločnosti.

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a.s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 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 2022, boli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované.

Východiská pre ocenenie a funkčná mena

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe historických cien, okrem derivátových finančných nástrojov, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou. Účtovná závierka je prezentovaná v US dolároch (USD), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti, pričom všetky čiastky boli zaokrúhlené na celé tisícky okrem prípadov, kedy je uvedené inak.

Nepretržité pokračovanie v činnosti

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2022 nadobudli účinnosť viaceré nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie, ktoré nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvotnej aplikácii.

Významné účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v individuálnej účtovnej závierke.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie 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 individuálnu 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 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 vyústiť 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 zahŕňujú 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 čisté peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia. Viac informácií o odhade zníženia hodnoty majetku sa nachádza v poznámke č. 9.

Výnimka na vlastné použitie vzťahujúca sa na zmluvy o nákupe elektriny

Spoločnosť vykazuje derivátový finančný majetok a záväzky v FVTPL. Reálna hodnota derivátových zmlúv k 31. decembru 2021 bola prepočítaná s použitím komoditných forwardových cien k 31. decembru 2021, historických spotových cien a kurzov s nulovým kupónom meny k 31. decembru 2021.

Časť zmlúv na nákup elektriny, ktoré boli pôvodne uzatvorené s úmyslom použiť ich pre vlastnú spotrebu, bola predaná ešte pred koncom roka. Výsledkom je, že tieto zmluvy nespĺňajú výnimku na vlastné použitie a boli ocenené reálnou hodnotou k 31. decembru 2021. Pokiaľ ide o zvyšok portfólia, manažment Spoločnosti k 31. decembru 2021 posúdil vhodnosť splnenia výnimky pre vlastné použitie, čo považuje za významný úsudok. K 31. decembru 2022 Spoločnosť nevykazuje derivátový finančný majetok a záväzky ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Viac informácií o posúdení derivátových zmlúv na elektrinu je zverejnených v poznámke č. 22.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

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, prijaté 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 ekonomické 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 ekonomické 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 - 50 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 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 zostatkovou hodnotou majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Dlhodobý nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strát zo znehodnotenia). Počítačový softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti 5 - 10 rokov. Odhadované doby životnosti a odpisový plán sú prehodnotené na konci každého účtovného obdobia.

Znehodnotenie nefinančného 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 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 súčastí 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. Spoločnosť identifikovala tri jednotky generujúce peňažnú hotovosť (CGU).

Investícia v dcérskej spoločnosti

Dcérska 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 ziskovosť 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 práv s cieľom zistiť, či má de-facto 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 výnimočných okolností, nebránia spoločnosti kontrolovať inú účtovnú jednotku.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Investícia v dcérskej spoločnosti sa oceňuje v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vloženého majetku a záväzkov na obstaranie dcérskej spoločnosti ku dňu jej obstarania. 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

Prvotné vykázanie a ocenenie

Pohľadávky z obchodného styku a vydané dlhové cenné papiere sa prvotne vykážu pri ich vzniku.

Všetok ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa pri ich prvotnom vykázaní vykážu vo Výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje.

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) a finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení ocenia v reálnej hodnote zvýšenej, okrem položiek ocenených reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL), o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný finančný komponent sa pri prvotnom ocenení ocenia transakčnou hodnotou.

Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- umorovaná hodnota,
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI),
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky, a nie je zaradený ako FVTPL:

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

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa Spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatných súčiastiach komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú preklasifikovať do výsledku hospodárenia.

Všetok finančný majetok, ktorý nie je ocenený ako umorovaná hodnota alebo FVOCI je ocenený vo FVTPL, vrátane derivátového finančného majetku. Táto kategória zahŕňa:

- komoditné deriváty, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacích vzťahoch tak, ako sú definované v IFRS 9 a požívajú sa na účely riadenia rizík
- obchodné deriváty, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacích vzťahoch podľa IFRS 9 a používajú sa na účely riadenia rizík
- hybridné nástroje vrátane hlavného kontraktu a vnoreného derivátu

Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je po prvotnom vykázaní v súvahe ocenený v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výsledku hospodárenia.

Vnorené deriváty

Vnorený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý obsahuje aj nederivátový hlavný kontrakt s účinkom, že niektoré peňažné toky z hybridného nástroja sa menia podobne ako pri samostatnom deriváte. Celý hybridný nástroj sa klasifikuje a následne oceňuje buď v amortizovanej hodnote alebo reálnej hodnote.

Deriváty vnorené v hybridných nástrojoch s hlavným kontraktom, ktorý nie je finančným majetkom podľa IFRS 9 (finančné nástroje) sa oddeľujú, keď spĺňajú definíciu derivátu, ich riziká a charakteristiky nie sú úzko prepojené s hlavným kontraktom a hlavný kontrakt nie je oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Deriváty vnorené v hybridných nástrojoch s hlavným kontraktom, ktorý je finančný majetok podľa IFRS 9, sa neoddeľujú.

Ak hybridný nástroj predstavuje kótovaný finančný záväzok, namiesto oddeľovania finančného záväzku, Spoločnosť klasifikuje celý hybridný nástroj v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Vnorený derivát je vykázaný ako dlhodobý majetok alebo dlhodobý záväzok, keď zostatková splatnosť hybridného nástroja, ku ktorému vnorený derivát prislúcha, je viac ako 12 mesiacov a neočakáva sa jeho realizovanie alebo splatnosť do 12 mesiacov.

O zmluve o kúpe alebo predaji nefinančnej položky sa môže vyžadovať, aby sa účtovala ako derivát, aj keď samotná nefinančná položka nespadá do rozsahu pôsobnosti IFRS 9. Ak zmluvy o kúpe alebo predaji nefinančných položiek možno vysporiadať v hotovosti alebo v inom finančnom nástroji, a to aj v prípade, ak je nefinančná položka ľahko zameniteľná za hotovosť, potom sú zahrnuté do rozsahu pôsobnosti IFRS 9. Existuje výnimka zo zahrnutia do tohto rozsahu pre zmluvy, ktoré sú uzatvorené a naďalej držané za účelom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s očakávanými požiadavkami účtovnej jednotky na nákup, predaj alebo použitie (výnimka pre „bežné predaje a nákupy“ alebo výnimka na „vlastné použitie“). Spoločnosť aplikuje výnimku na vlastné použitie na zmluvy na nákup elektrickej energie a oxidu hlinitého, ktoré sú dohodnuté s pevnou cenou.

Spoločnosť má nasledovný nederivátový finančný majetok: pohľadávky z obchodného styku, ostatné finančné pohľadávky (ako je uvedené v bode 14) a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Následné ocenenie a zisky a straty

- umorovaná hodnota – tento majetok je následne ocenený vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia. Výnosové úroky, zisky a straty z prepočtu cudzích mien a straty zo znehodnotenia sú vykázané vo výsledku hospodárenia.
- FVTPL – tento majetok je následne ocenený v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek výnosových úrokov a dividend, je vykázaný vo výsledku hospodárenia.
- investície do vlastného imania vo FVOCI – tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Prijaté dividendy sa vykážu vo výsledku hospodárenia. Ostatné čisté zisky alebo straty sa vykážu v ostatných zložkách komplexného výsledku a nie sú nikdy preklasifikované do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť nemá nederivátový finančný majetok, ktorý sa oceňuje vo FVOCI, alebo FVTPL, iný ako investície do vlastného imania.

Finančné záväzky

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradí finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykázaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatočnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: záväzky z obchodného styku, ostatné finančné záväzky a záväzky z nájmu.

Odúčtovanie finančných nástrojov

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď:

- a) sa majetok splatil alebo inak skončili práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z investície alebo uzavrela dohodu o prevode, a tým (i) paralelne previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechala kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predat' majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Zápočet

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo Výkaze o finančnej situácii netto, ak má Spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť uplatňuje model „očakávaných strát z úverov“ (expected credit loss, ECL), na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania a majetku zo zmlúv (contract assets).

Finančný majetok ocenený metódou umorovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplynú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť oceňuje opravné položky v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným stratám počas celej doby životnosti (celoživotná ECL), s výnimkou vkladov v bankách, pri ktorých sa úverové riziko (tj. riziko zlyhania počas očakávanej životnosti finančného majetku) od prvého vykázania výrazne nezvýšilo. Tieto opravné položky sú oceňované 12-mesačnými ECL.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a majetkom zo zmlúv sa vždy oceňujú v hodnote celoživotných ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvého vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Ocenenie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú zložku financovania.

Straty zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného umorovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazuje v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú. Pohľadávky splatené dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou, vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, 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 výrobných kapacít.

Emisné kvóty

Emisné kvóty predstavujú krátkodobý ostatný majetok, ktorý sa prvotne vykáže ku dňu pripísania emisných kvót na účet, ktorý spravuje ICZ Slovakia, a.s. Emisné kvóty pridelené bezplatne sa vykazujú v nulovej hodnote. Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú v obstarávacej cene. Spoločnosť tvorí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka rezervu na vypustené emisie vo výške násobku množstva emisií vypustených do ovzdušia a účtovnej hodnoty emisných kvót určených na pokrytie emisií. V prípade, že Spoločnosť nemá dostatočné množstvo emisných kvót určených na pokrytie svojich emisií, zaznamenáva rezervu v cene za získanie chýbajúcich emisných certifikátov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Štátne dotácie

Spoločnosť vykazuje dotácie až keď je takmer isté, že sú splnené všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne. Štátne dotácie sa vykazujú na systematickej báze vo výsledku hospodárenia počas účtovných období, ktoré časovo a vecne súvisia s nákladmi, na kompenzáciu ktorých sú dotácie určené. Spoločnosť uplatňuje výnosový prístup, podľa ktorého je dotácia vykazovaná vo výsledku hospodárenia počas jedného alebo viacerých účtovných období. Dotácie súvisiace s odpisovateľným majetkom sa vykazujú vo výsledku hospodárenia počas období a v pomeroch, v ktorých je náklad na odpis tohto majetku vykázaný. Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci spoločnosti bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom sa stala pohľadávkou.

Štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke je možné vykázat' v rámci výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku samostatne, v ostatných výnosoch alebo ako zníženie nákladov, na ktoré boli poskytnuté. Spoločnosť vykazuje prijaté štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku samostatne na brutto princípe ako ostatné prevádzkové výnosy.

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 (výmurovky pecí)

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

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku (ostatný majetok)

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku na ostatný majetok sa tvorí vtedy, keď sú súvisiace náklady na uvedenie majetku do pôvodného stavu pravdepodobné a dajú sa spoľahlivo odhadnúť. Výška vykázanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

Účty časového rozlíšenia

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

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci 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 súčastí komplexného výsledku

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov z vysoko kvalitných korporátnych dlhopisov spoločností 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

Závazky 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 platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe vyplatených hrubých miezd.

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 nedistribovateľný. 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 sa oceňujú na základe protihodnoty špecifikovanej v zmluve so zákazníkom a nezahŕňa sumy inkasované v mene tretích strán. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad produktom alebo službou na zákazníka. Významná časť výnosov Spoločnosti je so spriaznenými osobami.

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. Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja hliníka pri prechode kontroly na svojich zákazníkov, ktoré sa zisťujú pomocou INCOTERMS. Spoločnosť spravidla využíva podmienky INCOTERMS, kde kontrola prechádza na zákazníkov pri prevzatí tovaru v ich prevádzke. Spoločnosť fakturuje plnú sumu za dodávku hliníka zákazníkom.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú v súvislosti s neuhradenou istinou 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, zníženie hodnoty finančného majetku (iné ako pohľadávok z obchodného styku) a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2022

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, kým predmetný majetok je v podstate pripravený na plánované použitie alebo na predaj.

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 ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou zostatkovou 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 zdaniateľných dočasných rozdielov.

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

Zostatková 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 zdaniateľné 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. vyrovnania záväzku na základe daňových sadzieb a daňových zákonov platných, resp. v zásade platných 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.

Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje nájomnú zmluvu, ktoré boli vyhodnotené ako nájom podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu nájmu podľa IFRS 16. Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení nájomnej zmluvy, ktorá obsahuje nájomnú zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú nájomnú zložku pomerne na základe jej hodnoty v prípade, ak by bola dohodnutá samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané nájomné stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako je opísané v účtovnej zásade Znehodnotenie nefinančného majetku vyššie.

Závazok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Závazky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatku ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie záväzku z nájmu sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 USD. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku samostatne ako Majetok s právom na užívanie a záväzky taktiež samostatne ako Záväzky z nájmu. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“)

Nasledujúce štandardy a doplnenia k štandardom sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2022 a skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť predčasne neprijala žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, po nadobudnutí ich účinnosti.

- Dlhodobé záväzky so zmluvnými podmienkami (Doplnenie k to IAS 1); Odkaz na koncepčný rámec (Doplnenia k IFRS 3);
- Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (Doplnenie k IAS 1); Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (Doplnenia k IAS 37);
- Zverejnenie účtovných postupov (Doplnenie k IAS 1 a IFRS praktické vyhlásenie 2: Zverejnenie účtovných postupov); Definícia účtovných odhadov (Doplnenia k IAS 8);
- Definícia účtovných odhadov (Doplnenie k IAS 8);
- Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie;
- Doplnenia k IFRS 16 Leasingy Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj;
- IFRS 17 Poistné zmluvy a doplnenia k IFRS 17 Poistné zmluvy

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS praktické vyhlásenie 2 Významné úsudky o významnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky a nie svoje podstatné účtovné politiky.

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

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

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

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

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

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2022, ktoré k 10. novembru 2022 ešte neboli schválené EÚ

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné.

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik, rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje vplyv doplnenia na jej účtovnú závierku pri prvotnej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024¹ alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Viac informácií pozri poznámku.

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

¹ Dňa 31. októbra 2022 vydala IASB dodatok, ktorý odkladá dátum účinnosti doplnenia na 1. január 2024.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, dlhodobé záväzky so zmluvnými podmienkami

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr a majú byť uplatňované retrospektívne. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Špecifické prechodné požiadavky sa vzťahujú na spoločnosti, ktoré adoptovali skoršiu aplikáciu doplnení z roku 2020, ktoré už boli vydané ale zatiaľ neúčinné.

Podľa existujúcich požiadaviek IAS 1 klasifikujú spoločnosti záväzok ako krátkodobý, ak nemajú bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov po dátume vykazovania. Doplnenia vydané v roku 2020 odstránili požiadavku, aby právo bolo bezpodmienečné, a namiesto toho vyžadujú, aby právo na odloženie vyrovnania existovalo k dátumu vykazovania a malo podstatu (klasifikácia záväzkov nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či spoločnosť uplatní svoje právo na odklad vyrovnania alebo sa rozhodne pre predčasné vyrovnanie).

Doplnenia vydané v roku 2022, ďalej objasňujú, že keď sa právo na odloženie vyrovnania týka spoločnosti, ktorá plní podmienky (záväzky) špecifikované v úverovej zmluve, klasifikáciu záväzku na krátkodobý alebo dlhodobý ovplyvňujú iba záväzky, ktoré musí spoločnosť splniť k dátumu vykazovania alebo pred ním. Záväzky, ktoré musí spoločnosť splniť po dátume vykazovania, neovplyvňujú klasifikáciu záväzku k tomuto dátumu. Doplnenia však vyžadujú, aby spoločnosti zverejnili informácie o týchto budúcich zmluvných podmienkach, aby pomohli používateľom pochopiť riziko, že tieto záväzky by sa mohli stať splatnými do 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Doplnenia tiež objasňujú, ako spoločnosť klasifikuje záväzok, ktorý môže byť splatený jej vlastnými akciami (napr. konvertibilný dlh).

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

Doplnenia k IFRS 16 Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr a majú byť uplatňované retrospektívne. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.

Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie lízingov okrem tých, ktoré predstavujú predaj a spätný odpredaj.

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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Spotrebované suroviny	97 480	191 302
Spotrebované ingoty a šrot	6 920	20 519
Primárna elektrická energia	92 700	139 837
Ostatné energie a palivá	28 195	21 164
Spotreba ostatného výrobného materiálu	2 509	3 357
	227 804	376 178

5. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Opravné položky k zásobám	4 814	325
Náklady na predaný materiál	4 804	210
Zmluvné pokuty	3 199	2 206
Ostatné dane a poplatky	829	883
Náklady na emisné povolenky	-	3 460
Ostatné	2 755	2 559
Ostatné prevádzkové náklady	16 401	9 643

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>tisícoch USD</i>	2022	2021
Výnosy z predaja materiálu	5 178	750
Štátna dotácia Ministerstva Hospodárstva	531	-
Štátna dotácia poskytnutá Environmentálnym fondom	-	5 647
Štátna dotácia poskytnutá Úradom práce, sociálnych vecí a rodiny	-	257
Ostatné	341	149
Ostatné prevádzkové výnosy	6 050	6 803

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2022 prijala Spoločnosť dotáciu Ministerstva Hospodárstva na pokrytie nákladov zvýšenej elektrickej energie a plynu. V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2022 Spoločnosť neobdržala žiadnu formu kompenzácie poskytovanú Environmentálnym fondom formou dotácie a neobdržala dotácie poskytované Úradom práce, sociálnych vecí a rodiny v rámci projektu „Prvá pomoc“.

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2021 prijala Spoločnosť kompenzáciu poskytovanú Environmentálnym fondom formou dotácie a dotácie poskytované Úradom práce, sociálnych vecí a rodiny v rámci projektu „Prvá pomoc“.

Dotácia poskytnutá Environmentálnym fondom v roku 2021 bola určená na kompenzáciu zvýšenia cien elektrickej energie, v súvislosti so zahrnutím nákladov na emisie skleníkových plynov do cien elektrickej energie v roku 2020, v dôsledku zavedenia systému obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov v Európskej únii. Vzhľadom na to, že dotácia na kompenzáciu nákladov vynaložených v rokoch 2020 bola schválená a prijatá v decembri 2021, Spoločnosť prijatú dotáciu vykázala vo výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2021.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

7. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Mzdové náklady	18 261	13 600
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	4 856	4 790
Ostatné	-	187
	23 117	18 577

8. DAŇ Z PRÍJMU

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

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Splatná daň	67 571	10 883
Odložená daň	(8 784)	8 455
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	6 338	-
Celková vykázaná daň	65 125	19 338

Spoločnosť je povinná platiť osobitný odvod v súlade so zákonom o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach.

Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa slovenských postupov účtovania za účtovné obdobie vynásobený koeficientom. Koeficient na účel výpočtu základu odvodu sa vypočíta ako podiel výnosov z regulovanej činnosti k celkovým výnosom patriacich do účtovného obdobia, za ktoré bol vykázaný výsledok hospodárenia použitý na výpočet základu odvodu. Koeficient za rok 2022 je 0,98 (2021: 0,98). Sadzba odvodu pre rok 2022 je 0,00363 za kalendárny mesiac, čo predstavuje 0,04356 (4,356 %) za 12 mesiacov. Odvod sa počíta ako súčin sadzby odvodu a sumy základu odvodu, platí sa mesačne a podlieha ročnému zúčtovaniu.

Odsúhlasenie daňového nákladu vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 21 % pre rok 2022 (r. 2021: 21 %) zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Zisk pred zdanením	283 509	38 961
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 21 % (r. 2021: 21 %)	59 537	8 182
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	218	2 677
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	4	122
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v bežnom období	-	7 961
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady a nezdaniteľné výnosy, netto	404	396
Vplyv osobitného odvodu pri výpočte splatnej dane	4 962	-
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 22,97 % (r. 2021: 49,63 %)	65 125	19 338

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 INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru:		
<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Odložená daňová pohľadávka		
Rezerva na bonusy a odstupné	812	320
Opravná položka k zásobám	1 806	771
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	-	545
Rezerva na zmluvné pokuty	48	463
Deriváty na účely riadenia rizika	-	8 547
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	63	212
Ostatné	150	165
Odložená daňová pohľadávka spolu	2 879	11 023
Odložený daňový záväzok	-	
Deriváty zo zmlúv na elektrickú energiu	-	(16 928)
Odložený daňový záväzok spolu	-	(16 928)
Čistá odložená daňová pohľadávka / (Čistý odložený daňový záväzok)	2 879	(5 905)
<i>Odložená daňová pohľadávka nebola zaučtovaná k nasledovným položkám:</i>		
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z rozdielu zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie a jej daňovou základňou	5 976	7 961
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z rezerv na vyradenie opotrebovanej časti majetku a uvedenie do pôvodného stavu	1 881	-

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

9. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2022:

<i>v tisícoch USD</i>			Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
	Pozemky	Budovy				
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2022	2 319	144 873	346 251	13 723	204	507 370
Prírastky	-	-	8 815	1 768	670	11 253
Úbytky	-	-	(26 621)	-	(123)	(26 744)
Presuny	-	1 648	8 316	(9 964)	-	-
K 31. decembru 2022	2 319	146 521	336 761	5 527	751	491 879
Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2022	2 097	143 829	344 663	13 723	-	504 312
Odpis za účtovné obdobie	-	47	1 941	-	-	1 988
Úbytky	-	-	(26 621)	-	-	(26 621)
Presuny	-	2 116	8 181	(10 297)	-	-
K 31. decembru 2022	2 097	145 992	328 164	3 426	-	479 679
Zostatková cena						
K 31. decembru 2022	222	529	8 597	2 101	751	12 200
K 31. decembru 2021	222	1 044	1 588	-	204	3 058

Spoločnosť k 31. decembru 2022 vlastní dlhodobý majetok v obstarávacej cene 98 miliónov USD, ktorý je plne odpísaný a stále používaný.

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 nemala Spoločnosť žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2022 bol dlhodobý hmotný majetok poistený spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 867 218 tisíc USD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2021:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2021	2 319	139 847	344 316	16 552	555	503 589
Prírastky	-	-	-	9 657	1 019	10 676
Úbytky	-	-	(6 895)	-	-	(6 895)
Presuny	-	5 026	8 830	(12 486)	(1 370)	-
K 31. decembru 2021	2 319	144 873	346 251	13 723	204	507 370
Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2021	1 650	124 624	327 126	7 163	-	460 563
Odpis za účtovné obdobie	-	929	3 881	-	-	4 810
Zníženie hodnoty majetku	447	18 276	20 551	6 560	-	45 834
Úbytky	-	-	(6 895)	-	-	(6 895)
K 31. decembru 2021	2 097	143 829	344 663	13 723	-	504 312
Zostatková cena						
K 31. decembru 2021	222	1 044	1 588	-	204	3 058
K 31. decembru 2020	669	15 223	17 190	9 389	555	43 026

10. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2022:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2022	4 586	604	5 190
Prírastky	-	44	44
Úbytky	(127)	(223)	(350)
Presuny	149	(149)	-
K 31. decembru 2022	4 608	276	4 884
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januára 2022	4 576	589	5 165
Odpis za účtovné obdobie	9	-	9
Zníženie hodnoty majetku	-	-	-
Úbytky	-	(320)	(320)
K 31. decembru 2022	4 585	269	4 854
Zostatková cena			
K 31. decembru 2022	23	7	30
K 31. decembru 2021	10	15	25

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2021:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2021	4 692	640	5 332
Prírastky	-	185	185
Úbytky	(328)	-	(328)
Presuny	222	(221)	-
K 31. decembru 2021	4 586	604	5 190
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januára 2021	4 516	-	4 516
Odpis za účtovné obdobie	110	-	110
Zníženie hodnoty majetku	278	589	867
Úbytky	(328)	-	(328)
K 31. decembru 2021	4 576	589	5 165
Zostatková cena			
K 31. decembru 2021	10	15	25
K 31. decembru 2020	176	640	816

11. ZNÍŽENIE HODNOTY DLHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

Hodnota dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie („dlhodobého 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 dlhodobého majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota jednotky generujúcej hotovosť (CGU), presiahne jeho realizovateľnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Realizovateľná hodnota dlhodobého 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 najlepšom odhade manažmentu zakladajúcom sa na finančných rozpočtoch a rozsahu ekonomických podmienok, ktoré budú existovať počas zostávajúcej doby použiteľnosti dlhodobého majetku. Straty zo zníženia sú vykazované, ak realizovateľná hodnota je nižšia ako zostatková hodnota CGU.

K 31. decembru 2022 Spoločnosť identifikovala tri CGU: výroba anódových blokov, výroba tekutého hliníka a odlievareň. Spoločnosť vykonala analýzu interných aj externých indikátorov zníženia hodnoty všetkých troch CGU k 31. decembru 2022.

Pre CGU výroba anódových blokov a odlievareň sa Spoločnosť zamerala predovšetkým na posúdenie plánovanej finančnej výkonnosti CGU a posúdenie makroekonomickej situácie, hlavne vývoja cien výrobných vstupov, inflácie, nárastu úrokových sadzieb a udržateľnosti produktov a výroby. Na základe analýzy Spoločnosť neidentifikovala indikátory zníženia hodnoty dlhodobého majetku pre CGU výroba anódových blokov a odlievareň.

Objem produkcie CGU výroba tekutého hliníka postupne v priebehu roku 2022 klesal, pričom v roku 2023 bola výroba tejto CGU úplne zastavená. Táto skutočnosť bola zohľadnená v účtovnej závierke Spoločnosti alokovaním opravnej položky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok na CGU výroba tekutého hliníka, ktorú Spoločnosť vytvorila v minulých rokoch.

K 31. decembru 2021 Spoločnosť identifikovala jednu CGU: výroba tekutého hliníka.

Spoločnosť vykonala analýzu interných aj externých indikátorov zníženia hodnoty všetkých CGU k 31. decembru 2021.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Manažment spoločnosti určil ako hlavný dôvod indikujúci zníženie hodnoty majetku v r. 2021 nárast cien energií, ako aj vplyv pandémie Covid-19. Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku bola stanovená ako hodnota z používania. Projektovanie peňažných tokov použité pre určenie realizovateľnej hodnoty pokrýva obdobie 3 rokov s extrapoláciou pre ďalšie obdobia až do roku 2040. Diskontná sadzba je odvodená od váženého priemeru nákladov kapitálu.

Test preukázal, že realizovateľná hodnota dlhodobého majetku je nižšia ako jeho zostatková hodnota a Spoločnosť v roku 2021 vykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku.

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	-	(45 834)
Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	-	(867)
Rozpustenie / (tvorba) opravnej položky na majetok s právom na užívanie	1 378	(6 343)
Rozpustenie / (tvorba) opravnej položky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a na majetok s právom na užívanie	1 378	(53 044)

Základné predpoklady pre testovanie zníženia hodnoty za rok končiaci sa k 31. decembru 2021, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty dlhodobého majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2021	Dlhodobý priemer
WACC (v závislosti od alternatívy budúcej prevádzky)	5,5 % / 9,25 %	5,5 % / 9,25 %
Objem výroby (v tonách)	159 455	231 563
LME cena hliníka (USD/mt)	2 490	2 827
Konverzná prémie na produkciu (EUR/t)	265	323
Základná cena elektrickej energie (EUR/MWh)	79,90	78,90
Oxid hlinitý (USD/t)	441,3	583,1
CO2 (EUR/t)	-	70,9
Výmenný kurz (USD/EUR)	1,20	1,25
Index spotrebiteľských cien	2,20 %	2,08 %

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2021 v prípade zvýšenia (zníženia) ceny hliníka na LME o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri zvýšení ceny hliníka na LME a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri znížení ceny hliníka na LME.

	<i>v tis. USD</i>
Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie ceny hliníka	49 791
5% zníženie ceny hliníka	(3 261)

Spoločnosť by následne vykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku vo výške 3 253 tis. USD v prípade 5% zvýšenia ceny hliníka na LME (čo predstavuje 56 305 tisíc USD na LME).

Spoločnosť ďalej vykonala analýzu citlivosti na zmenu výmenného kurzu. Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2021 v prípade oslabenia (zosilnenia) výmenného kurzu USD oproti EUR o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné (kladné) číslo v tabuľke znamená zníženie (zvýšenie) realizovateľnej hodnoty pri oslabení (zosilnení) kurzu USD oproti EUR.

	<i>v tis. USD</i>
Vplyv na realizovateľnú hodnotu	
5% oslabenie USD	(3 261)
5% zosilnenie USD	48 478

Oslabenie výmenného kurzu USD oproti EUR o 5% oproti odhadu manažmentu by spôsobilo zvýšenie straty zo znehodnotenia dlhodobého majetku Spoločnosti o 3 261 tis. USD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku v prípade zvýšenia (zníženia) základnej ceny elektrickej energie k 31. decembru 2021 o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné (kladné) číslo v tabuľke znamená zníženie (zvýšenie) realizovateľnej hodnoty pri zvýšení (znížení) základnej ceny elektrickej energie.

v tis. USD

Vplyv na realizovateľnú hodnotu	
5% zvýšenie základnej ceny elektriny	(3 261)
5% zníženie základnej ceny elektriny	31 870

Zvýšenie ceny elektrickej energie o 5% oproti odhadu manažmentu by spôsobilo zvýšenie straty zo znehodnotenia dlhodobého majetku Spoločnosti na 56 305 tis. USD. Zníženie ceny elektriny o 5 % v porovnaní s odhadom manažmentu by spôsobilo zníženie straty zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku Spoločnosti na 21 174 tis. USD.

12. INVESTÍCIA V DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Dňa 10. júna 2016 Slovalco, a.s. nadobudlo 100 % obchodný podiel v spoločnosti ZSNP DA, s.r.o, ktorá vykonáva svoju činnosť v Žiari nad Hronom, Slovenská republika. Obstarávacía cena obchodného podielu predstavovala 2 099 tis. USD.

Dcérska spoločnosť dosiahla za rok končiaci sa 31. decembra 2022 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 98 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembrom 2021 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 129 tis. EUR). Vlastné imanie dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2022 bolo v hodnote 1 957 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 1 825 tis. EUR).

K uvedenej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2022 bola vytvorená opravná položka v hodnote 305 tis. USD (k 31. decembru 2021: žiadna).

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

13. ZÁSoby

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Materiál (netto)	23 086	27 968
Nedokončená výroba	25 427	26 069
Výrobky	16 433	35 413
	64 946	89 450

K 31. decembru 2022 neboli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov.

K 31. decembru 2021 boli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov v celkovej výške 25 mil. USD.

V roku 2022 boli zásoby poistené spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 48 162 tis. USD.

14. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ POHLÁDÁVKY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 21)	1 318	51 898
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	176 090	797
Preddavky na zabezpečenie derivátových transakcií	15 278	56 843
	192 686	109 538

K 31. decembru 2022 neboli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov.

K 31. decembru 2021 boli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov v celkovej výške 25 mil. USD.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
do lehoty splatnosti	191 926	109 198
po lehote splatnosti	760	340
	192 686	109 538

K 31. decembru 2022 bola k pohľadávkam z obchodného styku po lehote splatnosti vytvorená opravná položka vo výške 2 tis. USD (2021: 2 tis. USD). Na základe štruktúry zákazníkov a štruktúry pohľadávok do lehoty splatnosti nie je výsledná ECL považovaná za významnú.

15. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok k 31. decembru pozostával z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Emisné kvóty	-	3 537
Pohľadávka z DPH	-	6 746
Ostatné	267	224
	267	10 507

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

16. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Bankové účty a vklady v USD	177 447	24 240
Bankové účty a vklady v iných menách	47 471	5 987
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	225 918	30 227

K 31. decembru 2022 boli spoločnosťou poskytnuté dve bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 396 tis. EUR a jednu bankovú záruku vo výške 500 tis. EUR v prospech OKTE, a.s. (platnosť do 30. septembra 2023).

K 31. decembru 2021 boli spoločnosťou poskytnuté dve bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 268 tis. EUR a jednu bankovú záruku vo výške 10 000 tis. EUR v prospech OKTE, a.s..

Spoločnosť posúdila kreditné riziko týkajúce sa bankových účtov a vkladov v bankových inštitúciách. Výsledné odhadované ECL nie je považované za významné a preto nebolo o ňom spoločnosťou účtované.

Vklady v hodnote 217 miliónov USD boli uložené ako terminované vklady v bankách a sú k dispozícii.

17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov (okrem záväzkov voči spriazneným osobám) k 31. decembru pozostáva z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
do lehoty splatnosti	9 995	35 119
po lehote splatnosti	5	-
	10 000	35 119

Štruktúra záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
do splatnosti	1 609	8 195
po splatnosti	-	-
	1 609	8 195

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

18. REZERVY

Štruktúra rezerv k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku (výmurovky pecí)	3 066	2 595
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku (ostatný majetok)	5 590	-
Spolu rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	8 656	2 595
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	301	1 009
Rezerva na vyprodukované emisie	-	3 537
Rezerva na zmluvné pokuty	-	1 979
Rezerva na odstupné zamestnancom	2 167	-
Ostatné	2 238	227
	13 362	9 347
Mínus: krátkodobá časť rezerv	(4 405)	(6 162)
Dlhodobá časť rezerv	8 957	3 185

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

v tisícoch USD

Stav k 31. decembru 2020	2 302
Tvorba rezervy	468
Úrok pri diskontovaní	5
Použitie rezervy	(180)
Stav k 31. decembru 2021	2 595
Tvorba rezervy	6 129
Úrok pri diskontovaní	10
Použitie rezervy	(78)
Stav k 31. decembru 2022	8 656

Spoločnosť vykazuje rezervu na vyradenie opotrebovanej časti majetku ("ARO"). Časť rezervy 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 2,55 % (2021: 1,25 %). 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 kolektívnou 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 2022 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

K 31. decembru bola nasledovná štruktúra záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (bez vplyvu sociálnych a zdravotných odvodov):

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	111	395
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	91	285
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	21	67
	223	747

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

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Hodnota záväzkov k 1. januáru	747	791
Zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	(479)	(7)
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(45)	(37)
Hodnota záväzkov k 31. decembru	223	747

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

	2022	2021
Trhové výnosy z dlhopisov	2,55 %	1,25 %
Reálna medziročná miera nárastu miezd	13,5 %	3,00 %
Medziročná miera fluktuácie	26,79 %	8,96 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	64 rokov	64 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Stav k 1. januáru	76	179
Tvorba	230	76
Čerpanie	(76)	(179)
Stav k 31. decembru	230	76

19. NÁJOM

Spoločnosť si prenajíma prostredníctvom operatívneho nájmu železničné vagóny, vysokozdvižné vozíky, cisternové vozidlo, server, kopírovacie zariadenia a čistiace súpravy.

Prehľad práv z užívania majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných vo výkaze o finančnej situácii je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

<i>v tisícoch USD</i>	2022
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2022	14 163
Prírastky	905
Úbytky – vyradenia zmlúv	(2 260)
Úbytky – modifikácie zmlúv	(1 378)
Presuny	-
K 31. decembru 2022	11 430
Oprávky a zníženie hodnoty majetku	
K 1. januáru 2022	13 985
Odpis za účtovné obdobie	202
Zníženie hodnoty majetku	-
Úbytky	(3 631)
K 31. decembru 2022	10 556
Zostatková cena	
K 31. decembru 2022	874

<i>v tisícoch USD</i>	2021
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2021	7 547
Prírastky	6 616
Úbytky	-
Presuny	-
K 31. decembru 2021	14 163
Oprávky a zníženie hodnoty majetku	
K 1. januáru 2021	4 985
Odpis za účtovné obdobie	2 540
Zníženie hodnoty majetku	6 460
Úbytky	-
K 31. decembru 2021	13 985
Zostatková cena	
K 31. decembru 2021	178

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	1 701	2 416
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	2 032	4 216
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Hodnota záväzkov	3 733	6 632

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Zaplatené úroky zo záväzkov z nájmu	50	18
Splátky istiny	2 121	2 899

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 2 121 tisíc USD sú vykázané v rámci tokov z finančných činností vo výkaze peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 50 tisíc USD sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti vo výkaze peňažných tokov.

Náklady súvisiace s nájmi vykázané vo výsledku hospodárenia:

<i>v tisícoch USD</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2022	Rok končiaci sa 31. decembra 2021
Úrokové náklady z nájmov	(50)	(18)
Nájomné	(145)	(29)
Odpis / znehodnotenie majetku	(202)	(9 000)
Celkom	(397)	(9 047)

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tisícoch USD</i>	Záväzky z nájmov za rok 2022	Záväzky z nájmov za rok 2021
Zostatok k 1. januáru	6 632	2 765
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti		
Splátky záväzkov z nájmov - istina	(2 121)	(2 899)
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 121)	(2 899)
Ostatné zmeny		
Úrokové náklady	50	18
Nerealizované kurzové (zisky) / straty, netto	(467)	120
Zaplatené úroky	(50)	(18)
Modifikácie nájmov	(1 378)	-
Nové nájom	906	6 646
Ostatné	161	-
Celkom ostatné zmeny	(778)	6 766
Zostatok k 31. decembru	3 733	6 632

20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Záväzky z dane z pridanej hodnoty	2 702	-
Záväzky voči zamestnancom	2 499	757
Zúčtovanie s orgánmi sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	978	473
Ostatné	1 075	2 600
	7 254	3 830

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

21. TRANSAKČIE 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:

	Predaj	Predaj	Nákup	Nákup
<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021	2022	2021
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	420 624	471 271	63 032	118 601
Ostatné	24	24	624	1 219
	420 648	471 295	63 666	119 820

	Pohľadávky	Pohľadávky	Závazky	Závazky
<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021	2022	2021
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	1 318	51 895	1 560	7 957
Ostatné	-	3	49	238
	1 318	51 898	1 609	8 195

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.

Navrhovaná paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s vykonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2022 je 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2021 bola 50 000 USD). O priznaní paušálnej náhrady členov predstavenstva formálne rozhodne valné zhromaždenie, ktoré bude schvaľovať hospodárske výsledky spoločnosti za rok 2022.

Vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku je paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva vykázané medzi "osobnými nákladmi".

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2022 vyplatiť akcionárom len dividendy za prioritné akcie vo výške euro ekvivalentu k 1 SKK na prioritnú akciu.

22. DERIVÁTY A KOMODITNÉ KONTRAKTY OCENENÉ V REÁLNEJ HODNOTE CEZ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

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

Majetok z derivátov a kontraktov držaný na účely riadenia rizika a obchodné účely

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Dlhodobé		
Obchodné kontrakty na elektrickú energiu	-	-
Menové deriváty na účely riadenia rizika	-	-
Spolu	-	-
Krátkodobé		
Obchodné kontrakty na elektrickú energiu	-	80 610
Menové deriváty na účely riadenia rizika	-	130
Spolu	-	80 740

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Závazky z derivátov držané na účely riadenia rizika

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Dlhodobé		
Komoditné deriváty na účely riadenia rizika	-	-
Spolu	-	-
Krátkodobé		
Komoditné deriváty na účely riadenia rizika	-	(69 544)
Spolu	-	(69 544)
Celkový derivátový majetok/(záväzok), netto	-	11 196

Deriváty a kontrakty ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Komoditné kontrakty

Spoločnosť vykazuje obchodné kontrakty na elektrickú energiu, ktoré nie sú určené na zabezpečenie peňažných tokov v súvislosti so zmluvami o kúpe a predaji elektrickej energie, v súlade s platnou účtovnou metódou Spoločnosti.

V decembri 2021 vedenie materskej spoločnosti rozhodlo o znížení výroby v nasledujúcom účtovnom období, a preto inštruovalo vedenie Spoločnosti predat časť nakúpenej elektriny. V dôsledku toho bola pred koncom roka uzavretá časť zmlúv o nákupe elektriny, ktoré boli pôvodne nadobudnuté s úmyslom použiť ich pre vlastnú spotrebu. Preto tieto zmluvy naďalej nespĺňali výnimku pre vlastné použitie a boli ocenené reálnou hodnotou k 31. decembru 2021.

Pokiaľ ide o zvyšok portfólia, manažment usúdil, že výnimka pre vlastné použitie bola vhodná.

Spoločnosť uzatvorila v roku 2021 komoditné a menové swapy, ktoré boli dohodnuté s bankami na základe zmluvných podmienok. Tieto derivátové operácie boli uzatvorené v súvislosti so snahou Spoločnosti zmierniť riziko súvisiace s cenou predávaného hliníka, ako aj zabezpečiť sa voči kurzovému riziku. Derivátové nástroje majú potenciálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na trhoch. Vysporiadania sa uskutočnili počas roka 2022. Derivátové operácie sú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka preceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Suma krátkodobých pohľadávok a záväzkov z komoditných kontraktov a derivátov držaných pre účely riadenia rizika k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v rámci pohľadávok alebo záväzkov z derivátových transakcií.

<i>V tisícoch USD</i>	2022			2021		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
		Majetok	Záväzky		Majetok	Záväzky
Kontrakty na obchodovanie s elektrickou energiou	-	-	-	87 438	80 610	-
Deriváty držané pre účely riadenia rizika (Komoditné)	-	-	-	252 587	-	(69 544)
Deriváty držané pre účely riadenia rizika (Menové)	-	-	-	67 867	130	-
		-	-	407 892	80 740	(69 544)

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Transakcie týkajúce sa komoditných kontraktov vykázaných vo výsledku hospodárenia

Spoločnosť zrealizovala počas roka 2022 predaj nespotrebovanej časti zazmluvnenej kapacity elektrickej energie, ktorá bola zazmluvnená v roku 2021 formou uzatvorenia komoditných kontraktov, čím vykázala v roku 2022 zisk z predaja komoditných kontraktov na elektrickú energiu.

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Predaj komoditných kontraktov na elektrickú energiu	251 634	-
Náklady na obstaranie kontraktov na elektrickú energiu	(69 634)	-
Zisk z precenenia komoditných kontraktov na reálnu hodnotu	-	80 610
Zisk z predaja komoditných kontraktov	182 000	80 610

Derivátové transakcie na riadenie rizika vykazané vo výsledku hospodárenia

Strata z derivátových transakcií na riadenie rizika k 31. decembru pozostáva z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Strata z derivátových transakcií na riadenie rizika precenených na reálnu hodnotu	-	(69 648)
Strata z realizovaných derivátových transakcií na riadenie rizika	(9 731)	-
Strata z menových derivátov	(1 614)	(865)
Zisk z vnorených derivátov	-	109
Strata z derivátových transakcií riadenia rizika	(11 345)	(70 404)

23. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2022 Spoločnosť nakúpila od spoločnosti ČEZ, a.s. predpokladanú ročnú spotrebu elektriny pokrývajúcu približne 66 % výrobnú kapacitu na rok 2023.

V decembri 2021 Spoločnosť z dôvodu zníženia očakávanej produkcie odpredala 20% ročného pásma nakúpenej energie. Volatilnú zložku spotreby Spoločnosť nakupovala na krátkodobom trhu s elektrinou, pričom cena tejto zložky je premenlivá a daná trhom. Všetky ceny elektriny sú denominované v EUR.

24. 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. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

25. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Riadenie kapitálových rizík

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby bolo zabezpečené, že Spoločnosť bude schopná nepretržite pokračovať ako zdravo fungujúci podnik, ktorého cieľom je dosiahnuť optimálny pomer peňažných prostriedkov a vlastného imania, nakoľko Spoločnosť k 31.decembru 2022 a 31.decembru 2021 nevykazuje žiadne úvery od tretích strán. Celková stratégia zostáva od roku 2007 nezmenená.

Ku koncu roka bol takýto ukazovateľ pomeru čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu:

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	225 918	30 227
Vlastné imanie (i)	396 113	177 730
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	57,03 %	17,01 %

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

Kategórie finančných nástrojov

<i>v tisícoch USD</i>	2022	2021
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	225 918	30 227
Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné a finančné pohľadávky	192 686	109 538
Pohľadávky z derivátových transakcií	-	80 740
Finančný majetok	418 604	220 505
Závázky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám, ostatné krátkodobé finančné záväzky	11 609	43 314
Závázky z nájmu	3 733	6 632
Závázky z derivátových transakcií	-	69 544
Finančné záväzky	15 342	119 490

Faktory finančného rizika

Svojou 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 sústreďuje 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 konkrétne oblasti, ako napríklad kurzové riziko, používanie finančných derivátov a investovanie prebytočných zdrojov.

Riziko cien komodít

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku komodít nielen pri nákupe ale aj pri predaji svojich výrobkov. Stratégiou pri riadení trhového rizika bolo uzatvorenie komoditných swapov, čím Spoločnosť riadi tržby z predaja hliníka.

Vzhľadom k tomu, že elektrická energia tvorí významnú zložku nákladov, v rámci riadenia cenového rizika komodít Spoločnosť uzatvorila na nasledujúce účtovné obdobie zmluvy na nákup elektrickej energie potrebnej na zabezpečenie fixnej ceny plánovanej produkcie hliníkových výrobkov.

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku kolísania cien, ktoré vplyva na prevádzkové náklady a hodnotu majetku a záväzkov vykázaných v inej mene ako USD, najmä v EUR.

Vedenie Spoločnosti riadi menové riziko tým, že na základe očakávaných peňažných potrieb Spoločnosti nepretržite vymieňa určité množstvo peňažných prostriedkov na EUR a taktiež využitím menových swapov. Menové derivátové operácie sú v súlade so schválenou stratégiou a vnútornou politikou Spoločnosti a používajú sa výlučne na zabezpečenie proti finančnému riziku.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2022

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	
	2022	2021	2022	2021
EUR	217 226	99 266	83 975	65 505

K 31. decembru 2022 majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 45 517 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku v sume 165 811 tisíc EUR.

K 31. decembru 2021 zahŕňal majetok denominovaný v EUR peňažné prostriedky v sume 5 282 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pohľadávky z derivátových transakcií v sume 71 829 tisíc EUR, pohľadávku z DPH v sume 5 984 tisíc EUR.

K 31. decembru 2022 záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 7 725 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 2 287 tisíc EUR, záväzkov z DPH v sume 2 428 EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 66 344 tisíc EUR.

K 31. decembru 2021 záväzky denominované v EUR zahŕňali záväzky z obchodného styku a derivátových transakcií vo výške 48 021 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 611 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 8 955 tisíc EUR.

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti spoločnosti v prípade zvýšenia a zníženia kurzu USD voči EUR o 15 %. Analýza citlivosti sa vzťahuje na peňažné položky v cudzej mene a upravuje ich prepočet ku koncu účtovného obdobia o uvedenú zmenu 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.

v tisíc USD	USD	USD
	2022	2021
Čistá strata ⁽ⁱ⁾	(19 988)	(4 827)

⁽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 obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať úverové limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany. Hlavnými odberateľmi k 31. decembru 2022 sú odberatelia za predanú nespotrebovanú elektrinu Slovenské elektrárne v sume 135 528 tisíc USD, a.s. a ČEZ, a. s. v sume 28 265 tisíc USD (Baa1 rating).

Z celkového objemu pohľadávok z obchodného styku vo výške 177 408 tisíc USD k 31. decembru 2022, ktoré zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku, so spriaznenými osobami a ostatné pohľadávky, sa 1 318 tisíc USD vzťahovalo k spriazneným osobám v rámci materskej skupiny, pozri poznámku 21 (k 31. decembru 2021: z celkového objemu 52 695 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 51 898 tisíc USD). Úverový rating materskej spoločnosti sa hodnotí ako rating investičného stupňa.

Peňažné transakcie sa obmedzujú na renomované finančné inštitúcie. Spoločnosť nemá zásady, ktoré by limitovali výšku úverovej angažovanosti voči ktorejkoľvek finančnej inštitúcii.

Banka	k 31. decembru 2022		k 31. decembru 2021	
	Rating *		Rating *	
Tatrabanka, a.s.	A2	135 776	A2	15 465
Citibank Europe plc.	Aa3	41 995	A3	9 544
ING Bank N.V.	Aa3	48 147	A3	5 218
Celkové sumy splatné od bánk		225 918		30 227

*) zdroj: webová stránka konkrétnej banky

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných 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.

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2022						
Závazky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	5 925	5 394	290	-	11 609	11 609
Závazky z nájmu	170	310	1 221	2 032	3 733	3 733
Celkom	6 095	5 704	1 511	2 032	15 342	15 342
2021						
Závazky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	23 696	17 400	2 218	-	43 314	43 314
Závazky z nájmu	208	416	1 792	4 216	6 632	6 632
Celkom	23 904	17 816	4 010	4 216	49 946	49 946

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), 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.

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom (nedis- kontovaná hodnota)	Celkom (reálna hodnota)
2022						
Závazky z derivátových transakcií	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky z derivátových transakcií	-	-	-	-	-	-
Menový derivát (pohľadávka)	-	-	-	-	-	-
2021						
Závazky z derivátových transakcií	(21 985)	(10 742)	(36 817)	-	(69 544)	(69 544)
Pohľadávky z derivátových transakcií	8 114	12 870	59 625	-	80 610	80 610
Menový derivát (pohľadávka)	123	7	-	-	130	130

Odhad reálnej hodnoty

Podľa odhadu vedenia spoločnosti sa účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov (iných ako derivátový majetok a záväzky) vykázaná v účtovnej závierke v amortizovaných hodnotách približne rovná ich reálnej hodnote.

Pri určovaní reálnej hodnoty komoditných kontraktov a derivátov na riadenie rizika Spoločnosť využíva množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Derivátové operácie Spoločnosť preceňovala reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Komoditné kontrakty a menové deriváty Spoločnosť uzatvorila za účelom riadenia menového a komoditného rizika.

Reálna hodnota derivátov sa určuje pomocou krivky odvodennej z hliníka na LME futures. Zúčtovacie ceny sú stanovené aritmetickým priemerom oficiálnej dennej zúčtovacej ceny primárneho hliníka na LME v USD za metrickú tonu, v USD alebo prevedené na EUR na dennej báze pri fixácii LME EURUSD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2022

Reálna hodnota komoditného derivátu súvisiaceho s nákupom a následným predajom elektrickej energie v r. 2022 sa odvíja od budúcej ceny elektrickej energie pre slovenský trh na komoditnej burze (EEX-PXE).

Hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja majetku alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, a v prípade jeho absencie, najviac výhodnom trhu, na ktorý má Spoločnosť k tomuto dátumu prístup.

Nižšie uvedené informácie udávajú súhrn finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote pomocou metódy odhadovanej 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 záväzkov a pohľadávok z komoditných, menových a derivátov na riadenie rizika je ocenená na základe vstupov úrovne 2. V rámci úrovne 2 hlavná technika oceňovania, ktorú Spoločnosť používa pre deriváty, zahŕňa metódu diskontovania predpokladaných peňažných tokov.

26. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu, alebo dodatočné vysvetlenie vo finančných výkazoch a poznámkach účtovnej závierky.

27. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 4 až 40 bola schválená na vydanie dňa 20. apríla 2023.

*Podpisový záznam člena štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky:*


Ing. Milan Veselý
(na základe plnej moci)

*Podpisový záznam člena štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky:*


Ing. Rudolf Knapp
(na základe plnej moci)