

Slovalco, a.s.

**Individuálna účtovná zvierka
k 31. decembru 2024**

**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 2024	4
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024	5
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024	6
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2024	7
Poznámky individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2024	8 – 38



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 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 2024;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2024:

- Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- Individuálny výkaz zmien vlastného imania;
- Individuálny výkaz peňažných tokov;

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 2024, 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo 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 nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie 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 prídeme 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 končiaci sa 31. decembra 2024 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. Peter Žoldák
Licencia UDVA č. 1061

Bratislava, 15. mája 2025

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

<i>v tisícoch USD</i>	Pozn.	Za rok končiaci sa 31. decembra	
		2024	2023
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	2	109 621	89 685
Ostatné tržby	3	2 145	3 007
Tržby celkom		111 766	92 692
Ostatné prevádzkové výnosy	6	1 931	10 021
Prevádzkové náklady			
Spotreba materiálu a energie	4	(75 832)	(73 357)
Náklady na predaný materiál		(1 436)	(2 707)
Zmena stavu zásob		(2 124)	(11 280)
Rozpustenie opravnej položky k dlhodobému hmotnému majetku, nehmotnému majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 11, 19	-	2 053
Odpisy dlhodobého hmotného majetku, amortizácia nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 19	(2 419)	(2 009)
Osobné náklady	7	(10 155)	(11 482)
Opravy a údržby		(5 353)	(4 073)
Preprava		(5 459)	(3 281)
Služby prijaté od tretích strán		(4 011)	(4 522)
Ostatné prevádzkové náklady	5	(1 622)	(12 080)
Aktivácia vlastných nákladov		586	1 434
Spolu prevádzkové náklady, netto		(107 824)	(121 304)
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti		5 873	(18 591)
Úrokové náklady		(218)	(115)
Úrokové výnosy		4 468	9 695
Kurzová (strata) / zisk, netto		(4 299)	4 085
Príjmy z dividend		27	101
Čistá (strata) / zisk z finančnej činnosti		(22)	13 766
Zisk / (strata) pred zdanením		5 852	(4 825)
Daň z príjmu	8	(1 069)	(4 288)
Čistý zisk / (strata) za obdobie		4 783	(9 113)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		4 783	(9 113)

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v tisícoch USD, okrem hodnôt za akciu	Pozn.	k 31. decembru	
		2024	2023
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Dlhodobý nehmotný majetok	10	52	55
Majetok s právom na užívanie	19	1 551	870
Dlhodobý hmotný majetok	9	14 660	16 039
Investícia v dcérskej spoločnosti	12	1 793	1 793
Odložená daňová pohľadávka	8	-	-
Ostatný majetok		30	30
		18 086	18 787
Obežný majetok			
Zásoby	13	41 029	41 166
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	14	777	730
Pohľadávky z poskytnutých pôžičiek voči spriazneným osobám	21, 22	77 286	-
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14, 21	15 446	4 154
Pohľadávky z dane z príjmu		2 375	4 558
Ostatný majetok	15	2 239	2 460
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16	38 936	116 054
		178 087	169 122
MAJETOK SPOLU		196 173	187 909
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		14 687	23 800
Nerozdelený zisk		1	1
Čistá (strata) / zisk za obdobie		4 783	(9 113)
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		169 485	164 702
Dlhodobé záväzky			
Rezervy	18	8 123	9 373
Záväzky z nájmu	19	916	421
		9 039	9 794
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	17	11 516	8 695
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	17, 21	1 577	401
Záväzky z nájmu	19	637	772
Rezervy	18	2 829	1 637
Ostatné záväzky	20	1 089	1 908
		17 649	13 413
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		196 173	187 909

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v tisícoch USD	Pozn.	za rok končiaci sa 31. decembra	
		2024	2023
Čistý zisk / (strata) za obdobie		4 783	(9 113)
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	9, 10, 11, 19	2 419	(44)
Daň z príjmu	8	1 069	4 288
Úrokové náklady		218	115
Úrokové výnosy		(4 468)	(9 696)
Výnosy z dividend		(27)	(101)
Kurzové rozdiely vyplývajúce zo zaplatenia daní z príjmu		(85)	(868)
Kurzové rozdiely nere realizované		1 391	-
Zmena stavu rezerv		472	(2 352)
Zmena stavu opravných položiek k zásobám		(642)	10 154
Ostatné nepeňažné transakcie		-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		5 130	(7 617)
(Prírastok) / úbytok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)		(11 118)	184 615
Úbytok zásob		780	13 626
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		2 510	(7 051)
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		(2 698)	183 573
Platené úroky		(165)	(115)
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmov		1 270	(72 825)
Čisté peňažné prostriedky (použitá v) / získané z prevádzkovej činnosti		(1 593)	110 633
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	9, 10	(588)	(6 495)
Prijaté úroky		2 901	9 695
Pohľadávky z poskytnutých pôžičiek voči spriazneným osobám		(77 110)	-
Prijaté dividendy		27	101
Čisté peňažné toky (použitá v) / získané z investičnej činnosti		(74 770)	3 301
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-	(222 298)
Splátky nájomného	19	(755)	(1 500)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(755)	(223 798)
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(77 118)	(109 864)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	16	116 054	225 918
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	16	38 936	116 054

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

<i>v tisícoch USD, okrem akcií</i>	Hodnoty		Akcie	
	2024	2023	2024	2023
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	23 800	1 962		
(Použitie) / tvorba zákonného rezervného fondu	(9 113)	21 838		
Zákonný rezervný fond, koniec účtovného obdobia	14 687	23 800		
Nerozdelený zisk				
Stav, začiatok účtovného obdobia	1	25 754		
Prevod zisku za minulé účtovné obdobie	-	-		
Vyplatenie dividend	-	(25 753)		
Nerozdelený zisk, koniec účtovného obdobia	1	1		
Celkový komplexný výsledok za minulé obdobie	(9 113)	218 384		
Použitie / (tvorba) zákonného rezervného fondu	9 113	(21 838)		
Prevod zisku za minulé obdobie do nerozdeleného zisku	-	(1)		
Vyplatenie dividend	-	(196 545)		
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	4 783	(9 113)		
Vlastné imanie a akcie spolu	169 485	164 702	4 650	4 650

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej zvierky.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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 2024 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a Slovalco Invest, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2024 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 a výroba anódových blokov. Nákup oxidu hlinitého zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium International SA a predaj všetkých hliníkových výrobkov ako aj anódových blokov 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 2024 spoločnosť zamestnávala v priemere 183 zamestnancov, z toho 12 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2023: 216 zamestnancov, z toho 13 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

Rolf Torgeir Aase – predseda

Egil Berg – člen

Andrej Jančok – člen (od 30.01.2024)

Martin Fábry – člen (od 10.04.2024)

Stephan Mocek – člen

Martin Molnár – člen

Slavomír Schwarz – člen (od 30.01.2024)

Filip Šulek – člen (od 30.01.2024)

Øystein Hamre – člen (od 25.06.2024)

Todd Wilson – člen (do 25.06.2024)

Predstavenstvo

Phillip McIntosh – predseda (od 10.04.2024)

Knut Meel – člen

Martin Krchňavý – člen

Marián Slivovič – člen

John Wayne Clifton – člen (od 10.04.2024)

Ola Sæter – predseda (do 10.04.2024)

Stian Moe Tangen – člen (do 10.04.2024)

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2024 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 2024 do 31. decembra 2024.

Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2024 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 2023

Individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2023, zostavenú podľa IFRS/EÚ, schválilo riadne valné zhromaždenie 25. júna 2024. Strata za rok 2023 bola 9 113 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti v roku 2024 rozhodlo o úhrade straty z rezervného fondu Spoločnosti.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhlasenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a. s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 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 2024, 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 aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2024 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. 11.

Opravná položka na pomaly obratové a zastarané zásoby

Spoločnosť hodnotí realizovateľnosť jednotlivých položiek zásob a vykonáva úpravy opravnej položky na zásoby na základe odhadov očakávaných strát. Spoločnosť odpisuje zásoby, ktoré nemôžu byť viac spracované. Tiež berie do úvahy posledný vývoj v tržbách za rozličné druhy zásob a situácie, kedy realizovateľná hodnota zásob je pravdepodobne nižšia než jej účtovná zostatková hodnota.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Rezerva na vyradaovanie opotrebovanej casti majetku

Spoločnosť tvorí rezervu na likvidáciu nebezpečných materiálov, údržbu a sledovanie stavu budov a následný enviromonitoring. Rezerva na odstránenie bola stanovená na základe nákladov na toto odstránenie, ktoré Spoločnosť bude musieť vynaložiť, aby splnila svoje záväzky k ochrane životného prostredia v rámci odstránenia základní a ich uvedenia do pôvodného stavu. Rezerva je stanovená na základe súčasných nákladov, ktoré sú extrapolované do budúcich rokov používajúc najlepší dostupný odhad vysporiadania sa s týmto záväzkom. Záväzok je odúročený úrokovou mierou, ktorá sa skladá z bezrizikovej miery, prirážky za krajinu a segment podnikania. Tento odhad je každoročne prehodnocovaný a rezerva je následne upravená, pričom sa upraví aj hodnota súvisiaceho majetku.

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 a odpisujú sa ako samostatné položky.

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

Zisk, resp. strata z predaja resp. vyradenia položky dlhodobého hmotného majetku sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a 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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či spoločnosť má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Spoločnosť môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade spoločnosť vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní so svojimi právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-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.

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 súčastiach 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 používajú 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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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.

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), pohľadávky z poskytnutých pôžičiek (ako je uvedené v bode 22) 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 predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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.

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 vyplývajú 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 prvotného vykázania výrazne nezvýšilo. Tieto opravné položky sú oceňované 12-mesačnými ECL.

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

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného 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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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.

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. Ak sú emisné kvóty predané, tento majetok je odúčtovaný a zisk alebo strata je vykázaná vo výsledku hospodárenia za bežné obdobie.

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 vykázany. 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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku 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.

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vypočítané zo zisku vykázaného podľa IFRS/EU a na podiely zo zostatku zisku po vyplatení prioritných dividend.

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 vyказuje, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť 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 vyказuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad produktom alebo službou na zákazníka. Významná časť výnosov Spoločnosti je so spriaznenými osobami.

Výnosy sa vyказujú po odpočte daní a zliav. Výnosy sa nevyказujú, 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 vyказuje výnosy z predaja hliníka a anódových blokov 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 a anódových blokov zákazníkom.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Tržby z poskytovania služieb

Spoločnosť účtuje o tržbách zo zmlúv so zákazníkmi v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Spoločnosti a tieto tržby sa dajú spoľahlivo oceniť. Spoločnosť účtuje hlavne o tržbách z predaja služieb pretavovania.

Tržby sú záúčtované v období, kedy bola príslušná služba poskytnutá. Tržby sa časovo rozlišujú v závislosti od toho, počas akého obdobia bola služba poskytnutá.

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, znehodnotenie finančného majetku (iného ako pohľadávok z obchodného styku) a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

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

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

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 zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, či už celej, alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase realizácie pohľadávky, resp. 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 vyrovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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 nájomné zmluvy, 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 zahŕňa 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 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.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného 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 takéto 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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva prijaté Európskou úniou, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Nasledujúce štandardy a doplnenia k štandardom sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2024 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.

- Nedostatočná vymeniteľnosť (zmeny a doplnenia IAS 21);
- Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (Zmeny a doplnenia IFRS 9 a IFRS 7)
- Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (novely IFRS 9 a IFRS 7);
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke;
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11.

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie schválené Európskou úniou k 20. januáru 2025, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2024

Doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Podľa IAS 21 **Vplyv zmien výmenných kurzov** spoločnosť používa pri prepočte transakcie v cudzej mene spotový výmenný kurz. V niektorých jurisdikciách nie je k dispozícii žiadny spotový kurz, pretože danú menu nemožno vymeniť za inú menu.

IAS 21 bol upravený s cieľom objasniť:

- kedy je mena zameniteľná za inú menu; a
- ako spoločnosť odhaduje spotový kurz, keď mena nie je vymeniteľná.

Doplnenia tiež obsahujú dodatočné požiadavky na zverejnenie, ktoré majú používateľom pomôcť posúdiť vplyv použitia odhadovaného výmenného kurzu na účtovnú závierku.

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

Nové alebo zmenené štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2024, ktoré Európska únia k 20. januáru 2025 ešte neschválila.

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Vyrovnanie záväzkov prostredníctvom elektronických platobných systémov

V praxi existuje rôznorodosť pri načasovaní vykazovania a odúčtovania finančných aktív a finančných záväzkov, najmä ak sú vyrovnávané prostredníctvom elektronických platobných systémov. Doplnenia k IFRS 9 objasňujú, kedy sa finančné aktívum alebo finančný záväzok vykazuje a kedy sa ukončuje jeho vykazovanie.

Podľa doplnení spoločnosť zvyčajne odúčtuje svoj obchodný záväzok k dátumu vyrovnania. Vo väčšine prípadov je to dátum, kedy je platba zrealizovaná.

Doplnenia taktiež poskytujú voliteľnú výnimku, ktorá umožňuje spoločnosti odúčtovať svoj obchodný záväzok skôr ako k dátumu vyrovnania, potenciálne v deň, keď bola platba iniciovaná a už ju nie je možné zrušiť. Táto výnimka je dostupná, ak spoločnosť používa elektronický platobný systém, ktorý spĺňa všetky nasledujúce kritériá:

- nie je prakticky možné stiahnuť, zastaviť alebo zrušiť platobný príkaz;
- nie je prakticky možné získať prístup k hotovosti určenej na vyrovanie ako dôsledok platobného príkazu; a
- riziko vyrovnania spojené s elektronickým platobným systémom je nevýznamné.

Spoločnosti sa môžu rozhodnúť uplatniť túto výnimku pre elektronické platby individuálne pre každý platobný systém.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Klasifikácia finančných aktív s ESG vlastnosťami

Podľa IFRS 9 nebolo jasné, či zmluvné peňažné toky niektorých finančných aktív s ESG prvkami spĺňajú kritérium SPPI (len istina a úrok), ktoré je podmienkou pre oceňovanie amortizovanou hodnotou. Výsledkom mohlo byť, že finančné aktíva s ESG vlastnosťami boli oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia zavádzajú dodatočný SPPI test pre finančné aktíva s podmienenými vlastnosťami, ktoré priamo nesúvisia so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov – napríklad v prípadoch, keď sa peňažné toky menia v závislosti od toho, či dlžník splní ESG cieľ uvedený v úverovej zmluve.

Podľa doplnení môžu teraz určité finančné aktíva, vrátane tých s ESG vlastnosťami, spĺňať SPPI kritérium, pokiaľ sa ich peňažné toky výrazne nelíšia od rovnakého finančného aktíva bez takejto vlastnosti.

Doplnenia tiež zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie pre všetky finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré majú určité podmienené vlastnosti, ktoré:

- nesúvisia priamo so zmenou základných úverových rizík alebo nákladov; a
- nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Zmluvne prepojené nástroje (CLIs) a neregresné prvky

Doplnenia objasňujú kľúčové charakteristiky zmluvne prepojených nástrojov (CLIs) a spôsob, akým sa odlišujú od finančných aktív s neregresnými vlastnosťami. Obsahujú tiež faktory, ktoré musí spoločnosť zvážiť pri hodnotení peňažných tokov vyplývajúcich z finančného aktíva s neregresnými prvkami (tzv. „look-through“ test).

Zverejnenia o investíciách do kapitálových nástrojov

Doplnenia vyžadujú dodatočné zverejnenie pre investície do kapitálových nástrojov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote so ziskom alebo stratou vykázanou v ostatnom súhrnnom výsledku (FVOCI).

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

Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia umožňujú, aby zmluvy o dodávke elektriny závislej od prírodných podmienok, ktoré sa niekedy označujú ako zmluvy o nákupe obnoviteľnej energie (PPAs), boli lepšie zohľadnené v účtovnej závierke. Doplnenia:

- Objasňujú uplatňovanie výnimky pre vlastnú spotrebu na tieto zmluvy.
- Menia požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo tak, aby bolo možné použiť zmluvy na dodávku elektriny z obnoviteľných zdrojov závislých od prírody ako zabezpečovací nástroj, ak sú splnené určité podmienky.
- Zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie s cieľom umožniť investorom lepšie pochopiť vplyv týchto zmlúv na finančnú výkonnosť spoločnosti a jej budúce peňažné toky.

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

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 18 nahrádza IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Hlavné zmeny v požiadavkách sú zhrnuté nižšie.

Štruktúrovanejší výkaz ziskov a strát

IFRS 18 zavádza novo definované medzisúčty „prevádzkový zisk“ a „zisk alebo strata pred financovaním a zdanením príjmu“ a požiadavku, aby sa všetky výnosy a náklady rozdelili medzi tri nové odlišné kategórie na základe hlavných podnikateľských aktivít spoločnosti: prevádzkové, investičné a finančné.

Podľa IFRS 18 už spoločnostiam nie je dovolené zverejňovať prevádzkové náklady iba v poznámkach. Spoločnosť prezentuje prevádzkové náklady spôsobom, ktorý poskytuje „najuzitočnejší štruktúrovaný súhrn“ svojich nákladov a to buď podľa:

- povahy nákladov,
- funkcie nákladov, alebo
- zmiešanej prezentácie.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Ak sú prevádzkové náklady prezentované podľa ich funkcie, potom platia nové zverejnenia.

MPMs – Zverejnené a predmetom auditu

IFRS 18 taktiež vyžaduje, aby sa v účtovnej závierke uvádzali niektoré non-GAAP (neúčtovné) ukazovatele. Zavádza úzku definíciu Manažérskych ukazovateľov výkonnosti (Management Performance Measures – MPMs), ktorá vyžaduje, aby boli:

- medzisúčtom výnosov a nákladov,
- používané vo verejnej komunikácii mimo účtovnej závierky, a
- odrazom pohľadu manažmentu na finančnú výkonnosť.

Pre každý prezentovaný MPM musia spoločnosti v jednej poznámke k účtovnej závierke vysvetliť, prečo ukazovateľ poskytuje užitočné informácie, ako sa vypočítava a zosúladiť ho so sumou určenou podľa účtovných štandardov IFRS.

Podrobnejšie členenie informácií

Nový štandard obsahuje rozšírené usmernenia o tom, ako spoločnosti zoskupujú informácie v účtovnej závierke. Tieto usmernenia zahŕňajú rozhodovanie o tom, či sú informácie zahrnuté v hlavných výkazoch alebo sú podrobnejšie rozčlenené v poznámkach.

Spoločnosti sú odrádzané od označovania položiek ako *iné* a ak tak urobia, musia zverejniť podrobnejšie informácie.

Ďalšie zmeny uplatniteľné na hlavné účtovné výkazy

IFRS 18 stanovuje prevádzkový zisk ako východiskový bod pri nepriamej metóde zostavovania výkazu peňažných tokov z prevádzkových činností a ruší možnosť klasifikovať úroky a dividendové peňažné toky ako prevádzkové činnosti vo výkaze peňažných tokov (toto sa líši pre spoločnosti s určenými hlavnými podnikateľskými činnosťami). Taktiež vyžaduje, aby bol goodwill prezentovaný ako samostatná riadková položka v súvahe.

Prechodné ustanovenia

V ročnej účtovnej závierke zostavenej za obdobie, v ktorom sa nový štandard prvýkrát uplatňuje, musí účtovná jednotka zverejniť za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúce tomuto obdobiu zosúladenie každej riadkovej položky z výkaze ziskov a strát medzi:

- upravenými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a
- sumami vykázanými podľa IAS 1.

Spoločnosť plánuje aplikovať nový štandard od 1. januára 2027. Spoločnosť je v procese hodnotenia potenciálneho vplyvu na jej účtovnú závierku vyplývajúceho z aplikácie IFRS 18.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 19 umožňuje oprávneným dcérskym spoločnostiam uplatňovať účtovné štandardy IFRS so zníženými požiadavkami na zverejňovanie podľa IFRS 19.

Dcérska spoločnosť sa môže rozhodnúť uplatniť nový štandard vo svojej konsolidovanej, separátnej alebo individuálnej účtovnej závierke za predpokladu, že ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

- nemá verejnú zodpovednosť;
- materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS účtovných štandardov.

Od dcérskej spoločnosti uplatňujúcej IFRS 19 sa vyžaduje, aby vo svojom explicitnom a bezvýhradnom vyhlásení o súlade s účtovnými štandardmi IFRS jasne uviedla, že IFRS 19 bol aplikovaný.

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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Ročné vylepšenia IFRS štandardov – Zv. 11

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Doplnenie týkajúce sa odúčtovania záväzkov z prenájmu sa vzťahuje iba na záväzky z prenájmu, ktoré boli zrušené od začiatku účtovného obdobia, v ktorom sa doplnenie prvýkrát uplatňuje.

V tomto súbore vylepšení IASB urobila menšie úpravy v IFRS 9 *Finančné nástroje* a v ďalších štyroch účtovných štandardoch¹. Doplnenia k IFRS 9 riešia:

- konflikt medzi IFRS 9 a IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* týkajúci sa prvotného ocenenia pohľadávok z obchodného styku; a
- spôsob, akým nájomca odúčtuje záväzok z prenájmu podľa odseku 23 IFRS 9.

Doplnenia k IFRS 9 vyžadujú, aby spoločnosti prvotne oceňovali pohľadávky z obchodného styku bez významnej finančnej zložky vo výške určenej podľa IFRS 15. Taktiež objasňujú, že keď sa záväzky z prenájmu odúčtujú podľa IFRS 9, rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a zaplateným protiplnením sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

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

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. K dispozícii na voľiteľné prijatie v účtovnej závierke zostavenej podľa úplných IFRS. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito, pričom je nepravdepodobné, že bude v dohľadnej budúcnosti schválené v EÚ.

Doplnenia objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik rozsah vykázaneho zisku alebo straty závisí od toho, či predané alebo prispievajúce aktíva predstavujú podnik, a to nasledovne:

- úplný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod aktíva alebo aktív, ktoré predstavujú podnik (bez ohľadu na to, či sú súčasťou dcérskej spoločnosti alebo nie).
- čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom zahŕňa aktíva, ktoré nepovažujeme za podnik, aj keď sú súčasťou dcérskej spoločnosti.

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

¹ IFRS 1 *Prvé prijatie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva*; IFRS 7 *Finančné nástroje: Zverejnenia*; IFRS 10 *Konsolidovaná účtovná závierka* a IAS 7 *Výkaz peňažných tokov*.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

2. Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Tržby z predaja vlastných výrobkov	89 188	63 702
Tržby z predaja emisných kvót	6 534	8 875
Tržby z predaja služieb	13 899	17 108
	109 621	89 685

3. OSTATNÉ TRŽBY

Ostatné tržby k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Tržby z predaja materiálu	2 137	2 992
Ostatné	8	15
	2 145	3 007

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Spotrebované suroviny	26 381	21 053
Spotrebované ingoty a šrot	36 212	29 191
Elektrická energia	4 774	13 950
Ostatné energie a palivá	6 903	7 730
Spotreba ostatného výrobného materiálu	1 562	1 433
	75 832	73 357

5. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Opravné položky k zásobám	(1 772)	9 662
Ostatné dane a poplatky	877	872
Poistenie	821	998
Príspevky do národného jadrového fondu	108	28
Ostatné	1 588	520
Ostatné prevádzkové náklady	1 622	12 080

6. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

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

<i>tisícoch USD</i>	2024	2023
Štátna dotácia	1 787	9 906
Ostatné	144	115
Ostatné prevádzkové výnosy	1 931	10 021

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2024 prijala Spoločnosť dotáciu Ministerstva Hospodárstva na pokrytie dodatočných nákladov v dôsledku zvýšenia cien plynu a elektriny, a podobne ako v roku 2023 aj štátnu dotáciu z Environmentálneho fondu na kompenzáciu nákladov na emisie skleníkových plynov do cien elektrickej energie a štátnu dotáciu z Ministerstva Hospodárstva na pokrytie dodatočných nákladov v dôsledku zvýšenia cien plynu a elektriny.

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2023 prijala Spoločnosť štátnu dotáciu z Environmentálneho fondu na kompenzáciu nákladov na emisie skleníkových plynov do cien elektrickej energie a štátnu dotáciu z Ministerstva Hospodárstva na pokrytie dodatočných nákladov v dôsledku zvýšenia cien plynu a elektriny.

7. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Mzdové náklady	7 248	8 349
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	2 907	3 133
	10 155	11 482

8. DAŇ Z PRÍJMU

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Splatná daň	1 069	1 409
Odložená daň	-	2 879
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	-
Celková vykázaná daň	1 069	4 288

Odsúhlasenie daňového nákladu vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 21 % pre rok 2024 (r. 2023: 21 %) zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Zisk / (strata) pred zdanením	5 852	(4 825)
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 21 % (r. 2023: 21 %)	1 229	(1 013)
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	-	-
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	-	-
Zníženie odloženej daňovej pohľadávky v bežnom období z dôvodu jej očakávaného nevyužitia	-	2 879
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady a nezdaniteľné výnosy, netto	(160)	289
Vplyv nevykázanej odloženej pohľadávky z opravnej položky na zásoby	-	2 133
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 18,27 % (r. 2023: -88,87 %)	1 069	4 288

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.

V roku 2024 slovenská vláda schválila zvýšenie sadzby dane z príjmov právnických osôb z 21 % na 24 %. Zmena sadzby dane je účinná od 1. januára 2025.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Odložená daňová pohľadávka		
Rezerva na bonusy a odstupné	59	590
Opravná položka k zásobám	4 347	3 938
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	2 276	1 816
Rozdiel zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie a jej daňovou základňou	4 788	5 381
Rezerva na zmluvné pokuty	48	48
Rezerva na zamestnanecké požitky	151	-
Ostatné	91	213
Odložená daňová pohľadávka spolu	11 760	11 986
Odložený daňový záväzok	-	-
Odložený daňový záväzok spolu	-	-
Čistá odložená daňová pohľadávka	-	-

Odložená daňová pohľadávka nebola zúčtovaná k nasledovným položkám:

Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z rozdielu zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie a jej daňovou základňou	4 788	5 381
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z opravných položiek k zásobám	4 347	3 938
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z rezerv na vyradenie opotrebovanej časti majetku a uvedenie do pôvodného stavu	2 276	1 816
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z ostatných položiek	349	851

Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke, pretože dospela k záveru, že nie je pravdepodobné, že v budúcnosti bude dosiahnutý dostatočný základ dane.

9. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2024:

<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. januáru 2024	2 319	146 999	335 593	5 920	480	491 311
Prírastky	-	-	714	-	21	735
Úbytky	-	-	(90)	-	-	(90)
Presuny	-	375	1 069	(959)	(485)	-
K 31. decembru 2024	2 319	147 374	337 286	4 961	16	491 956

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2024	2 097	146 094	326 501	579	-	475 271
Odpis za účtovné obdobie	-	59	1 876	-	-	1 935
Úbytky	-	-	90	-	-	(90)
Zmena opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-	-	-	-	-
Zostatková cena predaného majetku	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2024	2 097	146 153	328 467	579	-	477 296
Zostatková cena						
K 31. decembru 2024	222	1 221	8 819	4 382	16	14 660
K 31. decembru 2023	222	905	9 092	5 340	480	16 039

Spoločnosť k 31. decembru 2024 vlastní dlhodobý majetok v obstarávacej cene 59 miliónov USD, ktorý je plne odpísaný a stále používaný.

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 nemala Spoločnosť žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2024 bol dlhodobý hmotný majetok poistený spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 982 768 tisíc USD.

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2023:

<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 2023	2 319	146 521	336 761	5 527	751	491 879
Prírastky	-	-	7	4 306	1 052	5 365
Úbytky	-	(115)	(5 308)	(511)	-	(5 934)
Presuny	-	593	4 133	(3 403)	(1 323)	-
K 31. decembru 2023	2 319	146 999	335 593	5 920	480	491 310
Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2023	2 097	145 992	328 164	3 426	-	479 679
Odpis za účtovné obdobie	-	43	1 477	-	-	1 520
Úbytky	-	(115)	(5 308)	(141)	-	(5 564)
Zmena opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-	-	(370)	-	(370)
Zostatková cena predaného majetku	-	-	6	-	-	6
Presuny	-	174	2 162	(2 336)	-	-
K 31. decembru 2023	2 097	146 094	326 501	579	-	475 271
Zostatková cena						
K 31. decembru 2023	222	905	9 092	5 340	480	16 039
K 31. decembru 2022	222	529	8 597	2 101	751	12 200

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

10. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2024:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2024	4 829	34	4 863
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Presuny	-	-	-
K 31. decembru 2024	4 829	34	4 863
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januáru 2024	4 807	-	4 807
Odpis za účtovné obdobie	4	-	4
Zmena opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2024	4 811	-	4 811
Zostatková cena			
K 31. decembru 2024	18	34	52
K 31. decembru 2023	21	34	55

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2023:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2023	4 608	276	4 884
Prírastky	-	217	217
Úbytky	-	(238)	(238)
Presuny	221	(221)	-
K 31. decembru 2023	4 829	34	4 863
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januáru 2023	4 585	269	4 854
Odpis za účtovné obdobie	7	-	7
Zmena opravných položiek k dlhodobému majetku	215	(30)	185
Úbytky	-	(239)	(239)
K 31. decembru 2023	4 807	-	4 807
Zostatková cena			
K 31. decembru 2023	22	34	56
K 31. decembru 2022	23	7	30

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

11. ZNÍŽENIE HODNOTY DLHODOBÉHO HNOTNÉHO 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 vykázované, ak realizovateľná hodnota je nižšia ako zostatková hodnota CGU.

K 31. decembru 2024 Spoločnosť identifikovala dve CGU: výroba anódových blokov a odlievareň. Spoločnosť vykonala analýzu interných aj externých indikátorov zníženia hodnoty všetkých dvoch CGU k 31. decembru 2024.

Manažment spoločnosti určil ako hlavný dôvod indikujúci zníženie hodnoty majetku v r. 2024 vplyv rozpočtovaných negatívnych prevádzkových výsledkov niektorých CGU v nasledujúcich rokoch. Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku bola stanovená ako hodnota z používania. Projektovanie peňažných tokov použité pre určenie realizovateľnej hodnoty pokrýva obdobie 5 rokov. Diskontná sadzba je odvodená od váženého priemeru nákladov kapitálu.

Test preukázal, že realizovateľná hodnota dlhodobého majetku CGU anódových blokov je nižšia ako jeho zostatková hodnota a realizovateľná hodnota dlhodobého majetku CGU odlievareň je vyššia ako jeho zostatková hodnota a Spoločnosť v roku 2024 preto nevykázala dodatočnú stratu zo zníženia hodnoty majetku, nakoľko čistý vplyv týchto dvoch rozdielov nebol významný.

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Rozpustenie opravnej položky dlhodobého hmotného majetku	-	370
Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	-	-
Rozpustenie opravnej položky na majetok s právom na užívanie	-	1 683
Rozpustenie opravnej položky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a na majetok s právom na užívanie	-	2 053

Základné predpoklady pre testovanie zníženia hodnoty za rok končiaci sa k 31. decembru 2024, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty dlhodobého majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

CGU anódové bloky	2024	Projekcia 2025-2029
		(priemer) / terminálna hodnota
Miera rastu výnosov	3,4%	9,4 % / 2,0%
EBITDA	2 650	110 / 2 700
CAPEX	350	350 / 570
FCFF (voľné peňažné prostriedkov pre akcionára a veriteľa)	2 300	(450) / 1 600
WACC (vážený priemer nákladov na kapitál)	11,00%	

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2024 v prípade zvýšenia (zníženia) WACC o 5 % za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri znížení WACC a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri zvýšení WACC.

Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie WACC	(891)
5% zníženie WACC	1 012

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

CGU odlievareň	2024	Projekcia 2025-2029 (priemer) / terminálna hodnota
Miera rastu výnosov	-16,1%	51,4% / 2,0%
EBITDA	(4 550)	(1 500) / 7 700
CAPEX	300	320 / 560
FCFF	(5 750)	(2 500) / 5 400
WACC (vážený priemer nákladov na kapitál)	11,00%	

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2024 v prípade zvýšenia (zníženia) WACC o 5 % za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri znížení WACC a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri zvýšení WACC.

v tis. USD

Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie WACC	(2 935)
5% zníženie WACC	3 344

Spoločnosť by následne vykázala stratu zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku vo výške 3 826 tis. USD v prípade 5 % zvýšenia WACC.

Z pohľadu Spoločnosti, EBITDA a náklady nemajú pri analýze citlivosti významný vplyv na obe CGU, nakoľko výroba oboch CGU funguje na báze COST+, čo znamená, že ak by nastal nárast oprávnených nákladov, podľa toho sa následne upraví predajná cena tak, aby marža bola zachovaná.

K 31. decembru 2023 Spoločnosť identifikovala dve CGU: výroba anódových blokov a odlievareň. Spoločnosť vykonala analýzu interných aj externých indikátorov zníženia hodnoty všetkých dvoch CGU k 31. decembru 2023.

Manažment spoločnosti určil ako hlavný dôvod indikujúci zníženie hodnoty majetku v r. 2023 nárast úrokových sadzieb, ako aj vplyv negatívnych prevádzkových výsledkov niektorých CGU. Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku bola stanovená ako hodnota z používania. Projektovanie peňažných tokov použité pre určenie realizovateľnej hodnoty pokrýva obdobie 5 rokov. Diskontná sadzba je odvodená od váženého priemeru nákladov kapitálu.

Test preukázal, že realizovateľná hodnota dlhodobého majetku CGU anódových blokov je nižšia ako jeho zostatková hodnota a realizovateľná hodnota dlhodobého majetku CGU odlievareň je vyššia ako jeho zostatková hodnota a Spoločnosť v roku 2023 preto nevykázala dodatočnú stratu zo zníženia hodnoty majetku, nakoľko čistý vplyv týchto dvoch rozdielov nebol významný.

v tisícoch USD	2023	2022
Rozpustenie opravnej položky dlhodobého hmotného majetku	370	-
Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	-	-
Rozpustenie opravnej položky na majetok s právom na užívanie	1 683	1 378
Rozpustenie opravnej položky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a na majetok s právom na užívanie	2 053	1 378

Základné predpoklady pre testovanie zníženia hodnoty za rok končiaci sa k 31. decembru 2023, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty dlhodobého majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

CGU anódové bloky	2023	Projekcia 2024-2028
Miera rastu výnosov	2%	29,8 %
EBITDA**	5 200	4 600 / 6 400
CAPEX	900	350 / 2200
FCFF (voľné peňažné prostriedkov pre akcionára a veriteľa)	3 400	6 400 / 4 700
WACC (vážený priemer nákladov na kapitál)	11,20%	

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2023 v prípade zvýšenia (zníženia) WACC o 5 % za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri znížení WACC a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri zvýšení WACC.

Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie WACC	(1 176)
5% zníženie WACC	1 336

CGU odlievareň	2023	Projekcia 2024-2028
Miera rastu výnosov	2%	11,1%
EBITDA**	3 300	3 400 / 3 200
CAPEX	600	300
FCFF	2 200	3 700 / 2 200
WACC (vážený priemer nákladov na kapitál)	11,20%	

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku k 31. decembru 2023 v prípade zvýšenia (zníženia) WACC o 5 % za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri znížení WACC a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri zvýšení WACC.

v tis. USD

Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie WACC	(1 895)
5% zníženie WACC	2 148

Spoločnosť by následne vykázala stratu zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku vo výške 3 070 tis. USD v prípade 5 % zvýšenia WACC.

Z pohľadu Spoločnosti, EBITDA a náklady nemajú pri analýze citlivosti významný vplyv na obe CGU, nakoľko výroba oboch CGU funguje na báze COST+, čo znamená, že ak by nastal nárast oprávnených nákladov, podľa toho sa následne upraví predajná cena tak, aby marža bola zachovaná.

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. Obstarávacia cena obchodného podielu predstavovala 2 099 tis. USD.

Dcérska spoločnosť dosiahla za rok končiaci sa 31. decembra 2024 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 60 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembrom 2023 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 26 tis. EUR). Vlastné imanie dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2024 bolo v hodnote 1 926 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 1 891 tis. EUR).

K uvedenej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2024 bola vytvorená opravná položka v hodnote 306 tis. USD (k 31. decembru 2023: 306 tis. USD).

13. ZÁSObY

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2024	2023
Materiál	22 065	20 115
Nedokončená výroba	13 427	15 261
Výrobky	5 536	5 790
	41 029	41 166

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 neboli zásoby založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov.

V roku 2024 boli zásoby poistené spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 32 706 tis. USD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

14. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNĚ POHĽADÁVKY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 21)	15 446	4 154
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	777	730
	16 223	4 884

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 neboli pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
do lehoty splatnosti	11 247	1 735
po lehote splatnosti	4 976	3 149
	16 223	4 884

K 31. decembru 2024 nebola k pohľadávkam z obchodného styku po lehote splatnosti vytvorená opravná položka (31. decembra 2023: 0 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>	2024	2023
Daň z pridanej hodnoty - pohľadávka	1 472	1 508
Ostatné	767	952
	2 239	2 460

16. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Bankové účty a vklady v USD	38 669	42 625
Bankové účty a vklady v EUR	267	73 429
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	38 936	116 054

K 31. decembru 2024 boli spoločnosťou poskytnuté dve bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 268 tis. EUR a jednu bankovú záruku vo výške 500 tis. EUR v prospech OKTE, a.s. (platnosť do 31. decembra 2025).

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 38,7 miliónov USD boli uložené ako terminované vklady v bankách a sú Spoločnosti k dispozícii.

17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNĚ ZÁVÄZKY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
do lehoty splatnosti	11 516	8 690
po lehote splatnosti	-	5
	11 516	8 695

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
do lehoty splatnosti	1 577	401
po lehote splatnosti	-	-
	1 577	401

18. REZERVY

Štruktúra rezerv k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku (výmurovky pecí)	3 675	3 056
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku (ostatný majetok)	5 808	5 590
Spolu rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	9 483	8 646
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	630	500
Ostatné	839	1 864
	10 952	11 010
Mínus: krátkodobá časť rezerv	(2 829)	(1 637)
Dlhodobá časť rezerv	8 123	9 373

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

<i>v tisícoch USD</i>	
Stav k 31. decembru 2022	8 656
Tvorba rezervy	86
Úrok pri diskontovaní	60
Použitie rezervy	(156)
Stav k 31. decembru 2023	8 646
Tvorba rezervy	641
Úrok pri diskontovaní	196
Použitie rezervy	-
Stav k 31. decembru 2024	9 483

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 a iného majetku. 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 2,15 % (2023: 2,03 %). 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 2024 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	281	216
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	145	119
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	36	32
	462	367

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Hodnota záväzkov k 1. januáru	367	223
Zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	108	154
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(12)	(10)
Hodnota záväzkov k 31. decembru	462	367

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

	2024	2023
Trhové výnosy z dlhopisov	2,15 %	2,03 %
Reálna medziročná miera nárastu miezd	4,5 %	7,5 %
Medziročná miera fluktuácie	5 %	10 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	64 rokov	64 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Stav k 1. januáru	234	230
Tvorba	65	250
Čerpanie	(225)	(246)
Stav k 31. decembru	74	234

19. NÁJOM

Spoločnosť si prenájíma prostredníctvom operatívneho nájmu železničné vagóny, vysokozdvížne 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:

<i>v tisícoch USD</i>	2024
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2024	4 108
Prírastky	1 155
Úbytky – vyradenia zmlúv	-
Úbytky – modifikácie zmlúv	-
K 31. decembru 2024	5 263
Oprávky a zníženie hodnoty majetku	
K 1. januáru 2024	3 238
Odpis za účtovné obdobie	474
Úbytky	-
Rozpustenia	-
K 31. decembru 2024	3 712
Zostatková cena	
K 31. decembru 2024	1 551

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

<i>v tisícoch USD</i>	2023
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2023	11 430
Prírastky	536
Úbytky	(173)
Presuny	(7 685)
K 31. decembru 2023	4 108
Oprávky a zníženie hodnoty majetku	
K 1. januáru 2023	10 556
Odpis za účtovné obdobie	481
Úbytky	(6 116)
Rozpustenia	(1 683)
K 31. decembru 2023	3 238
Zostatková cena	
K 31. decembru 2023	870

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	637	772
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	916	421
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Hodnota záväzkov	1 553	1 193

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

<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Zaplatené úroky zo záväzkov z nájmu	23	54
Splátky istiny	755	367

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 755 tisíc USD sú vykázané v rámci tokov z finančných činností vo výkaze peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 23 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 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Úrokové náklady z nájmov	(23)	(54)
Nájomné	(194)	(273)
Odpis	(474)	(481)
Celkom	(691)	(808)

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

v tisícoch USD

	Záväzky z nájmov za rok 2024	Záväzky z nájmov za rok 2023
Zostatok k 1. januáru	1 193	3 733
<i>Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti</i>		
Splátky záväzkov z nájmov - istina	(755)	(1 500)
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(755)	(1 500)
<i>Ostatné zmeny</i>		
Úrokové náklady	23	54
Nerealizované kurzové (zisky) / straty, netto	(40)	167
Zaplatené úroky	(23)	(54)
Modifikácie nájmov	-	(1 743)
Nové nájom	1 155	536
Ostatné	-	-
Celkom ostatné zmeny	1 115	(1 040)
Zostatok k 31. decembru	1 553	1 193

20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné záväzky k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

v tisícoch USD

	2024	2023
Záväzky voči zamestnancom	426	976
Zúčtovanie s orgánmi sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	356	391
Ostatné	307	541
	1 089	1 908

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 2024	Predaj 2023	Nákup 2024	Nákup 2023
<i>v tisícoch USD</i>				
Materská spoločnosť	96 843	79 890	7 082	9 916
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	6 568	8 875	1 009	1 421
Ostatné	25	25	424	423
	103 436	88 790	8 515	11 760

	Pohl'adávky 2024	Pohl'adávky 2023	Záväzky 2024	Záväzky 2023
<i>v tisícoch USD</i>				
Materská spoločnosť	15 446	4 154	1 549	373
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	42 749	-	-	-
Ostatné	34 537	-	28	29
	92 732	4 154	1 577	402

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., ich pridružené spoločnosti, joint ventures (spoločné podniky), kľúčoví členovia manažmentu Spoločnosti a ich blízki rodinní príslušníci.

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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Navrhovaná paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s vykonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2024 je 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2023 bola 50 000 USD). O priznaní paušálnej náhrady členov predstavenstva formálne rozhodne valné zhromaždenie, ktoré bude schvaľovať hospodárske výsledky spoločnosti za rok 2024. Vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku je paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva vykázané medzi "osobnými nákladmi".

Valné zhromaždenie spoločnosti v roku 2024 rozhodlo:

- o úhrade straty použitím rezervného fondu a
- nevyplatiť žiadnu časť zisku vo forme dividend.

22. POHĽADÁVKY Z POSKYTNUTÝCH PÔŽIČIEK VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM

Pohľadávky z poskytnutých pôžičiek voči spriazneným osobám k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2024	2023
Norsk Hydro ASA	42 749	-
Penta Investments Limited	34 537	-
	77 286	-

Spoločnosť má k 31. decembru 2024 pohľadávky z poskytnutých pôžičiek voči spriazneným osobám vo výške 77 286 tis. USD (k 31. decembru 2023: 0 tis. USD). Obe poskytnuté pôžičky mali splatnosť dňa 23.04.2025 a ročné fixné úrokové sadzby 2,90% p.a.. Tieto pôžičky boli následne predĺžené s novou splatnosťou k 23.10.2025 a ročnými úrokovými sadzbami 2,02% p.a.. Úverové ratingy materskej spoločnosti Norsk Hydro ASA a spoločnosti Penta Investments Limited sa hodnotí ako rating investičného stupňa.

K 31. decembru 2024 nebola k pohľadávkam z poskytnutých pôžičiek vytvorená opravná položka. Výsledná ECL nie je považovaná za významnú.

23. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2024 uzatvorila zmluvy so spoločnosťou Slovenské elektrárne, a.s. na dodávku elektrickej energie na rok 2025 v objeme 17 520 MWh a so spoločnosťou SPP, a.s. na dodávku plynu na rok 2025 v objeme 7 860 MWh.

V roku 2023 uzatvorila zmluvu so spoločnosťou ČEZ, a.s. na dodávku elektrickej energie na rok 2024 v objeme 8 784 MWh. Ďalej spoločnosť uzatvorila zmluvu so spoločnosťou SPP, a.s. na dodávku elektrickej energie v objeme 8 784 MWh a plynu v objeme 7 820 MWh na rok 2024.

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.

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 2024 a 31. decembru 2023 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:

v tisícoch USD	2024	2023
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	38 936	116 054
Vlastné imanie (i)	169 485	164 702
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	22,97%	70,46%

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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

Kategórie finančných nástrojov		
<i>v tisícoch USD</i>	2024	2023
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	38 936	116 054
Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné a finančné pohľadávky	16 223	4 883
Pohľadávky z poskytnutých pôžičiek	77 286	-
Finančný majetok	132 445	120 937
Závazky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám, ostatné krátkodobé finančné záväzky	13 093	9 095
Závazky z nájmu	1 553	1 193
Finančné záväzky	14 646	10 288

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. Spoločnosť je vystavená riziku pohybu cien komodít, pričom sa toto riziko snaží eliminovať nastavením politiky predaja na báze cost plus.

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. Menové derivátové operácie sú v súlade so schválenou stratégiou a vnútornou politikou Spoločnosti a používajú sa výlučne na zabezpečenie proti finančnému riziku.

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

<i>v tisícoch USD</i>	Majetok		Záväzky	
	2024	2023	2024	2023
EUR	83 737	80 164	10 069	9 101

K 31. decembru 2024 majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 255 tisíc EUR, pohľadávky z poskytnutých pôžičiek v sume 74 000 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku v sume 802 tisíc EUR, pohľadávky z dane z príjmu v sume 2 271 tisíc EUR a pohľadávky z dane z DPH v sume 1 411 tisíc EUR.

K 31. decembru 2023 majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 66 451 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku v sume 696 tisíc EUR, pohľadávky z dane z príjmu v sume 4 341 tisíc EUR a pohľadávky z dane z DPH v sume 1 436 tisíc EUR.

K 31. decembru 2024 záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 8 650 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 354 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 544 tisíc EUR.

K 31. decembru 2023 záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 6 888 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 841 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 573 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.

<i>v tisíc USD</i>	USD	
	2024	2023
Čistá strata ⁽ⁱ⁾	(11 050)	(10 659)

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

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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. Hlavným odberateľom k 31. decembru 2024 je Hydro Aluminium AS v sume 15 446 tisíc USD.

Z celkového objemu pohľadávok z obchodného styku vo výške 93 509 tisíc USD k 31. decembru 2024, ktoré zahŕňajú pohľadávky z poskytnutých pôžičiek, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, 58 972 tisíc USD vzťahovalo k spriazneným osobám v rámci materskej skupiny, pozri poznámku 21 (k 31. decembru 2023: z celkového objemu 4 883 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 4 154 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 2024		k 31. decembru 2023	
	Rating *		Rating *	
Tatrabanka, a.s.	A3	14 356	A2	50 083
Citibank Europe plc.	Aa3	6 030	Aa3	9 676
ING Bank N.V.	Aa3	12 854	Aa3	18 403
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	5 695	A2	15 285
Prima banka Slovensko, a.s.	A3	1	A3	22 607
Celkové sumy splatné od bánk		38 936		116 054

*) zdroj: webová stránka konkrétnej banky

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.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza finančných záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zmluvnej zostatkovej doby splatnosti finančných záväzkov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vykázané hodnoty zahŕňajú aj odhadované platby úrokov a predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky.

v tisícoch USD	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2024						
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	9 663	3 430	-	-	13 093	13 093
Záväzky z nájmu	52	105	480	916	1 553	1 553
Celkom	9 715	3 535	480	916	14 646	14 646
2023						
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	5 398	3 413	284	-	9 096	9 096
Záväzky z nájmu	64	127	581	421	1 193	1 193
Celkom	5 462	3 540	866	421	10 289	10 289

Odhad reálnej hodnoty

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

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.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2024

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 (odvožené 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.

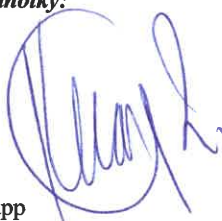
27. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 4 až 38 bola schválená na vydanie dňa 28. apríla 2025.

*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)