

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) a

Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2024

Jún 2025

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava**

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2024, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť, než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej 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 obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- 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 skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

31. októbra 2025



MIFEST, s.r.o.
Mírka Nešpora 41, 080 01 Prešov
OR OS Prešov, oddiel: Sro, vložka č. 49029/P
Licencia SKAU č. 309

Ing. Erik Kelbel
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 924

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná zvierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2024

Jelšava 30. júna 2025



.....
Ing. Roman Gažúr
predseda predstavenstva



.....
Ing. Marek Šeševička
člen predstavenstva

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

| (v €) | Poznámky | 2024 | 2023 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| MAJETOK | | | |
| Dlhodobý majetok | | | |
| Pozemky, budovy a zariadenia | D.1 | 19 110 805 | 20 417 671 |
| Nehmotný majetok | D.2 | 136 213 | 160 009 |
| Odložená daňová pohľadávka | D.3 | 334 200 | 330 833 |
| Dlhodobý majetok spolu | | 19 581 218 | 20 908 513 |
| Obežný majetok | | | |
| Zásoby | D.4 | 6 924 179 | 9 231 310 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | D.5 | 6 368 592 | 6 209 032 |
| Pohľadávky z dane z príjmu | | 575 665 | 464 882 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | D.6 | 5 654 645 | 7 703 107 |
| Ostatné obežné aktíva | | 70 018 | 126 326 |
| Obežný majetok spolu | | 19 593 099 | 23 734 657 |
| Majetok spolu | | 39 174 317 | 44 643 170 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | D.7 | 23 058 836 | 23 058 836 |
| Rezervný fond | D.7 | 4 698 048 | 4 698 048 |
| Nerozdelený zisk/(strata) | | 4 931 975 | 8 808 785 |
| Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov | | 32 688 859 | 36 565 669 |
| Nekontrolné podiely | | 0 | 0 |
| Vlastné imanie spolu | | 32 688 859 | 36 565 669 |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Rezervy | D.8 | 821 369 | 725 173 |
| Odložený daňový záväzok | D.3 | 1 094 564 | 1 105 656 |
| Dlhodobé záväzky spolu | | 1 915 933 | 1 830 829 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | D.9 | 4 420 066 | 5 996 808 |
| Záväzky z dane z príjmu | | 0 | 13 807 |
| Rezervy | D.8 | 149 459 | 236 057 |
| Krátkodobé záväzky spolu | | 4 569 525 | 6 246 672 |
| Vlastné imanie a záväzky spolu | | 39 174 317 | 44 643 170 |

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2024

| (v €) | Poznámky | 2024 | 2023 |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Tržby netto | E.1 | 49 990 713 | 65 912 223 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | E.2 | 6 021 328 | 2 007 038 |
| Prevádzkové výnosy spolu | | 56 012 041 | 67 919 261 |
| Spotrebovaný materiál a suroviny | E.3 | -24 809 574 | -33 461 590 |
| Osobné náklady | E.4 | -19 874 327 | -19 352 454 |
| Služby | E.5 | -7 179 075 | -8 919 388 |
| Odpisy a amortizácia | | -3 315 207 | -3 715 108 |
| Ostatné prevádzkové náklady | E.6 | -792 930 | -2 165 735 |
| Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby | | -2 405 901 | -567 336 |
| Aktivované výkony vlastnej výroby | | 1 655 791 | 1 528 158 |
| Prevádzkové náklady spolu | | -56 721 223 | -66 653 453 |
| Prevádzkový zisk / (strata) | | -709 182 | 1 265 808 |
| Finančné výnosy | E.7 | 281 862 | 286 112 |
| Finančné náklady | E.8 | -21 970 | -95 468 |
| Podiely na zisku / (strate) | | 285 | 0 |
| Zisk / (strata) pred zdanením | | -449 005 | 1 456 452 |
| Daň z príjmov | E.9 | -29 954 | -117 015 |
| Čistý zisk / (strata) prípadaajúci na akcionárov materskej spoločnosti | | -478 959 | 1 339 437 |
| | | -478 959 | 1 339 437 |
| (v €) | | 2024 | 2023 |
| Čistý zisk / (strata) | | -478 959 | 1 339 437 |
| Ostatný komplexný výsledok | | | |
| Zisk / (Strata) z precenenia majetku | | 0 | 0 |
| Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát | E.9 | 0 | 0 |
| Ostatný čistý komplexný výsledok za obdobie | | 0 | 0 |
| Čistý komplexný výsledok za obdobie celkom prípadaajúci na na akcionárov materskej spoločnosti | | -478 959 | 1 339 437 |
| | | -478 959 | 1 339 437 |
| Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu prípadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€) | | -152 | 424 |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v €)

| | Základné imanie | Rezervný fond | Rezerva z precenenia majetku | Nerozdelený zisk/(strata) | Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov | Nekontrolné podiely | Vlastné imanie spolu |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|---------------------------|--|---------------------|----------------------|
| <u>Stav k 31.12.2022</u> | 23 058 836 | 4 697 291 | | 10 188 397 | 37 944 524 | | 37 944 524 |
| Zmeny v bilančnej politike | | | | | | | |
| Prepočítaná hodnota | 23 058 836 | 4 697 291 | | 10 188 397 | 37 944 524 | | 37 944 524 |
| Zvýšenie základného imania | | | | | | | |
| Prevod do rezervného fondu | | 757 | | -757 | | | |
| Dividendy | | | | -2 718 292 | -2 718 292 | | -2 718 292 |
| Čistý zisk / (strata) za obdobie | | | | 1 339 437 | 1 339 437 | | 1 339 437 |
| Ostatný komplexný výsledok | | | | | | | |
| <u>Stav k 31.12.2023</u> | 23 058 836 | 4 698 048 | | 8 808 785 | 36 565 669 | | 36 565 669 |
| Zmeny v bilančnej politike | | | | | | | |
| Prepočítaná hodnota | 23 058 836 | 4 698 048 | | 8 808 785 | 36 565 669 | | 36 565 669 |
| Zvýšenie základného imania | | | | | | | |
| Prevod do rezervného fondu | | | | | | | |
| Dividendy | | | | -3 397 851 | -3 397 851 | | -3 397 851 |
| Čistý zisk / (strata) za obdobie | | | | -478 959 | -478 959 | | -478 959 |
| Ostatný komplexný výsledok | | | | | | | |
| <u>Stav k 31.12.2024</u> | 23 058 836 | 4 698 048 | | 4 931 975 | 32 688 859 | | 32 688 859 |

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024

| (v €) | Poznámky | 2024 | 2023 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk / (strata) pred zdanením | | -449 005 | 1 456 452 |
| Upravujúce položky: | | | |
| Odpisy a amortizácia | | 3 315 207 | 3 715 108 |
| Zmena zostatkov rezerv a opravných položiek | | -7 596 | 507 927 |
| (Zisk)/Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku | | | -11 794 |
| Výnosové úroky | | -281 847 | -286 112 |
| Nákladové úroky | | | |
| Ostatné nepeňažné položky | | | |
| Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu | | 2 576 474 | 5 381 581 |
| Zníženie/(Zvýšenie) zásob | | 2 307 131 | 819 807 |
| Zníženie/(Zvýšenie) pohľadávok | | -142 366 | 4 571 426 |
| Zníženie/(Zvýšenie) ostatných obežných aktív | | 56 308 | -55 845 |
| (Zníženie)/Zvýšenie záväzkov | | -1 576 742 | -5 201 275 |
| Zaplatená daň z príjmu právnických osôb | | -169 003 | -1 064 674 |
| Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností | | 3 051 802 | 4 451 020 |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Obstaranie hmotného majetku | | -1 955 270 | -4 316 587 |
| Obstaranie nehmotného majetku | | -29 275 | -9 048 |
| Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku | | | 11 924 |
| Prijaté úroky | | 281 847 | 286 112 |
| Čisté peňažné prostriedky z investičných činností | | -1 702 413 | -4 027 599 |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Zvýšenie/(Zníženie) dlhodobých úročených úverov a pôžičiek | | | |
| Zvýšenie/(Zníženie) krátkodobých úročených úverov a pôžičiek | | | |
| Zvýšenie/(Zníženie) záväzkov z finančného prenájmu | | | |
| Zaplatené úroky | | | |
| Dividendy vyplatené akcionárom | | -3 397 851 | -2 718 289 |
| Čisté peňažné prostriedky z finančných činností | | -3 397 851 | -2 718 289 |
| (Zníženie)/Zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných prostriedkov | | -2 048 462 | -2 294 868 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia | | 7 703 107 | 9 997 975 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | | 5 654 645 | 7 703 107 |

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2024

A. ZÁKLADNÉ ÚDAJE

1. Spoločnosti zahrňované do konsolidovaného celku spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava

SMZ, a.s. Jelšava nie je zahrňovaná do žiadneho konsolidovaného celku ako konsolidovaná účtovná jednotka.

Materská spoločnosť:

Obchodné meno: **Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava (v skratke SMZ, a.s. Jelšava)**
Sídlo: Teplá Voda 671, 049 16 Jelšava
Dátum založenia: 03.12.1993
Dátum vzniku: 16.02.1994

Dcérske spoločnosti:

Obchodné meno: **Gemerská nerudná spoločnosť, a.s., (v skratke GE.NE.S. a.s.)**
Sídlo: Mútnik 1, 981 01 Hnúšťa
Podiel na základnom imaní predstavuje 100%.

2. Stručný popis hlavných činností spoločností je nasledujúci:

SMZ, a.s. Jelšava

- ťažba a úprava rúd a ostatných nerastov,
- výroba a predaj žiaruvzdorných výrobkov,
- úprava, obohacovanie a predaj magnezitových odpadov,
- geologický prieskum.

GE.NE.S. a.s.

- činnosť vykonávaná bankým spôsobom,
- výroba strojov, prístrojov a úpravárenských zariadení pre banké stroje,
- piliarska výroba

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2024 nasledujúci podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v spoločnostiach tvoriacich konsolidovaný celok

| Údaje z účtovných závierok zostavených podľa IFRS | Podiel na ZI | Podiel na hlas. právach | Výsledok hospodárenia (€) | | Výška vlastného imania (€) | |
|--|-----------------|-------------------------------|------------------------------|---------|-------------------------------|---------|
| | | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| GE.NE.S. a.s. | 100 % | 100 % | 10 434 | 204 084 | 762 368 | 751 934 |

U všetkých spoločností zahrnutých do konsolidovaného celku je podiel na základnom imaní totožný s podielom na hlasovacích právach. Pri spoločnostiach zahrňovaných do konsolidácie metódou vlastného imania je uvedený len príslušný podiel na výsledku hospodárenia a vlastnom imaní.

4. Informácie o orgánoch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava:

| | Predstavenstvo | Dozorná rada |
|--------------------|---------------------------|--------------------------|
| Predseda | Ing. Roman Gažúr | Ing. Jaroslav Švejkovský |
| Podpredseda | Ing. Ivan Nemeth, MBA | Ing. Štefánia Hlavačková |
| Členovia | Ing. Rudolf Repiský, PhD. | Pavol Štefanko |

SMZ, a.s. Jelšava

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2024

| | | |
|--|--------------------------|--|
| | Ing. Marek Šeševička | |
| | Ing. Rudolf Siták | |
| | Ing. Peter Košinár, PhD. | |
| | Ing. Ján Chlebuš | |

5. Informácie o akcionároch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava k 31.12.2024:

| Akcionári | Hodnota podielu na základnom imaní (€) | % podiel na základnom imaní | Podiel na hlasovacích právach (%) | % podiel na ostatných zložkách vlastného imania (ak je odlišný) |
|---------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|---|
| Manažment | 2 167 239 | 9,40 | 9,40 | rovnaký |
| POO OZ PBGN pri SMZ, a.s. | 1 094 565 | 4,75 | 4,75 | rovnaký |
| Ostatní akcionári (FO) | 19 797 032 | 85,85 | 85,85 | rovnaký |
| SPOLU: | 23 058 836 | 100,00 | 100,00 | |

B. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za SMZ, a.s. Jelšava (ďalej „Spoločnosť“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – t.j. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovné postupy boli konzistentne aplikované všetkými podnikmi v skupine.

Účtovným obdobím je kalendárny rok, za ktorý je vypracovaná aj konsolidovaná účtovná závierka.

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vyjadrené v eurách (€), ak nie je uvedené inak).

Konsolidovaná účtovná závierka bude uložená v sídle Spoločnosti a v elektronickej forme v Registri účtovných závierok.

Vedenie pri príprave účtovnej závierky prijíma rozhodnutia, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie zásad a vykázané stavy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a rôznych ďalších faktoroch, ktoré sú považované za primerané za daných okolností. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť. Odhady a základné predpoklady sú pravidelne posudzované a úprava účtovných odhadov je zaúčtovaná v období, v ktorom je odhad prehodnotený, ak toto prehodnotenie ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období, kedy bol odhad prehodnotený a v nasledujúcich obdobiach, ak prehodnotenie odhadu ovplyvňuje zároveň bežné a budúce obdobia.

Podkladmi pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky SMZ, a.s. Jelšava boli individuálne účtovné závierky jednotlivých nižšie uvedených spoločností konsolidačného celku upravené podľa požiadaviek IFRS:

SMZ, a.s. Jelšava – individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2024, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2024, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

C. Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

1. Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti, dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje a spoločné podniky (ďalej „Skupina“). Bežným znakom kontroly je, že Skupina priamo alebo nepriamo vlastní nadpolovičný podiel hlasovacích práv a je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť Spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitky. Vlastné imanie a čistý zisk pripadajúce na podiely minoritných akcionárov sú vykázané samostatne v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, resp. v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

Dcérske spoločnosti sú tie podniky, v ktorých Skupina vlastní nadpolovičný podiel hlasovacích práv, prípadne je inak oprávnená ich kontrolovať. Kontrola existuje vtedy, ak má spoločnosť priamy alebo nepriamy kontrolný vplyv na finančné a prevádzkové zámery podniku tak, aby dosiahla z ich činností úžitok. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa prevodu právomoci vykonávať nad nimi kontrolu na Skupinu a sú vylúčené z konsolidácie k dátumu zániku kontrolného vplyvu.

Pridružené spoločnosti sú tie podniky, v ktorých má skupina podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Podstatný vplyv znamená právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančných a prevádzkových zámeroch pridruženej spoločnosti, neznamená však kontrolu nad takýmito zámermi.

Spoločné podniky sú také podniky, ktorých aktivity skupina spoločne kontroluje na základe zmluvnej dohody. Podiel Skupiny na spoločných podnikoch sa vykazuje v konsolidovaných finančných výkazoch metódou vlastného imania, to znamená, že finančná investícia do spoločného podniku sa precení podľa podielu na vlastnom imaní.

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€)

2. Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze peňažných tokov, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

2.1 V priebehu účtovného obdobia Skupina primerane aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC, ktoré sú záväzné od 1. januára 2023

| | |
|---------|--|
| IAS 1 | Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov |
| IAS 1 | Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie dlhu s kovenantmi |
| IAS 7 | Výkaz peňažných tokov – Dodatok týkajúci sa dohôd o financovaní dodávateľov |
| IFRS 7 | Finančné nástroje: Zverejnenia – Dodatok týkajúci sa dohôd o financovaní dodávateľov |
| IFRS 16 | Lízingy – Dodatky upresňujúce následné oceňovanie transakcií predaja a spätného leasingu |

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

2.2 Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné nové a doplnené štandardy:

| | |
|---|--|
| IAS 21 | Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Dodatok týkajúci sa nedostatku zameniteľnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr) |
| IAS 28 | Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ) |
| IFRS 7 | Finančné nástroje: Zverejnenia – Dodatok týkajúci sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr) |
| IFRS 7 | Finančné nástroje: Zverejnenia – Dodatok týkajúci sa zmlúv k elektrine závislej od prírody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ) |
| IFRS 9 | Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr) |
| IFRS 9 | Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa zmlúv k elektrine závislej od prírody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ) |
| IFRS 10 | Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ) |
| IFRS 14 | Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ) |
| IFRS 18 | Prezentácia a zverejnenia v účtovnej závierke (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ) |
| IFRS 19 | Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ) |
| Ročné vylepšenia IFRS (vydané v júli 2024, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ) | |

Neočakáva sa, že by nové a doplnené štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

3. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, preprava, montáž a pod.) Náklady vlastnej výroby pre majetok vlastnej výroby zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a primeraný podiel výrobného režie.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené podľa predpokladanej doby životnosti a predpokladaného opotrebovania. Účtujú sa k budovám, strojom a zariadeniam, nie však k pozemkom, lineárnou metódou počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek majetku nasledovne:

| | |
|------------------------|---------------|
| ▪ Budovy | 30 – 40 rokov |
| ▪ Otvárka ložiska | 19 rokov |
| ▪ Stroje a zariadenia | 8 – 15 rokov |
| ▪ Dopravné prostriedky | 4 – 8 rokov |
| ▪ Inventár | 4 – 8 rokov |

Majetok sa odpisuje od dátumu obstarania, pokiaľ ide o majetok vlastnej výroby od vtedy, keď je majetok dokončený a pripravený na použitie. Výdavky na opravu a údržbu pozemkov, budov a zariadení vynaložené na obnovu alebo udržanie budúcich ekonomických úžitkov očakávaných z majetku sú vykázané ako náklad vtedy, keď sú vynaložené. Všetky zisky alebo straty plynúce z predaja alebo vyradenia pozemkov, budov a zariadení sa zahŕňajú do výsledku hospodárenia.

Finančný prenájom

Majetok obstaraný formou finančného aj operatívneho prenájmu (lízingu) Skupina vykazuje v súvahe v sumách rovnajúcich sa na začiatku leasingu reálnej hodnote prenajatého majetku, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na splátku istiny a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z

prenájmu. Záväzok sa znižuje o splátky istiny a tá časť splátky, ktorá predstavuje finančné náklady, sa účtuje priamo do nákladov. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje podľa rovnakých zásad ako majetok vo vlastníctve Skupiny. Počiatočné priame náklady spojené s uzatvorením zmluvy na finančný prenájom sú pripočítané k účtovnej hodnote prenajatého majetku.

Platby realizované za operatívne prenájmy spadajúce pod výnimky IFRS 16 sú účtované ako náklad na rovnomernom základe podľa podmienok prenájmu.

4. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Majetok je odpisovaný lineárnou metódou počas jeho odhadovanej doby použiteľnosti, ktorá je maximálne päť rokov.

Výdavky na výskum sú vykázané ako náklad vo výkaze ziskov a strát za obdobie, v ktorom boli vynaložené. Výdavky na vývoj sú všeobecne vykázané ako náklad za obdobie, v ktorom boli vynaložené. Výdavky na vývoj, ktoré súvisia s definovaným produktom alebo procesom, ktorý je preukázateľne technicky a komerčne prijateľný, a pre ktorý má Skupina dostatočné zdroje, aby ho priniesla na trh, sú vykázané ako majetok v rozsahu, v ktorom sa očakáva, že takéto náklady budú pokryté z budúcich ekonomických úžitkov.

5. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Finančné investície v spoločných podnikoch a pridružených spoločnostiach sa účtujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú tie, v ktorých má Spoločnosť podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Spoločné podniky sú spoločnosti, v ktorých sa Spoločnosť podieľa na kontrole spolu s inými vlastníkmi.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch zaúčtuje do súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti a spoločného podniku mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel Skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa vykazujú len v takom rozsahu, v akom skupine vznikli právne alebo implicitné záväzky alebo v akom skupina hradila platby v mene pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Výkaz komplexného výsledku odzrkadľuje podiel na prevádzkových výsledkoch pridružených spoločností a spoločných podnikov. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi skupinou a pridruženou spoločnosťou a medzi skupinou a spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu skupiny v pridruženej spoločnosti a v spoločnom podniku.

6. Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich nominálnou hodnotou; postúpené pohľadávky sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Na sporné a pochybné pohľadávky, ktoré predstavujú riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí, na pohľadávky voči dlžníkovi v konkurznom konaní vytvára Skupina opravné položky. Tvorba opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok a ich zrušenie je účtované do výkazu ziskov a strát.

7. Finančné deriváty

Finančné deriváty Skupina používa na účely zabezpečenia rizika vyplývajúceho zo zmeny devízových kurzov (menové forwardy). Finančné deriváty sa prvotne ocenia v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy. Deriváty sa vykážu ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzok, ak je ich hodnota záporná. Zisk alebo strata z precenenia derivátov na reálnu hodnotu k súvahovému dňu sa účtuje priamo do vlastného imania.

8. Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, ak je nižšia, po vytvorení opravnej položky na pomaly obrátkové položky. Čistá realizovateľná hodnota sa rovná odhadnutej predajnej cene v bežnom podnikaní zníženej o odhadované náklady na dokončenie a odhadované náklady nutné k realizácii predaja.

Obstarávacia cena zásob je určená použitím metódy váženého aritmetického priemeru a zahŕňa všetky obstarávacie náklady, náklady na premenu a ostatné náklady, ktoré vznikli pri premene zásob do ich súčasného stavu a miesta. Nedokončená výroba a hotové výrobky sú ocenené vo výrobných nákladoch pozostávajúcich z priamych výrobných nákladov (nákladov na materiál a prácu) a primeraného podielu výrobného režie a odpisov.

9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky predstavujú peniaze v hotovosti a peňažné prostriedky na bankových účtoch. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobý, vysoko likvidný finančný majetok, ktorý je ľahko zameniteľný za dopredu známe sumy peňazí a u ktorého nie je riziko výraznej zmeny hodnoty v čase. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú menovitou hodnotou.

10. Časové rozlíšenie

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

11. Bankové úvery a pôžičky

Bankové úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a pôžičky splatia a amortizovanými nákladmi, sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a pôžičky splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a pôžičky so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky. Úvery a pôžičky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti.

12. Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vyrovnanie povinnosti bude nevyhnutné vynaložiť prostriedky, pričom výšku tejto povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú k súvahovému dňu a ich výška sa prehodnocuje tak, aby odrážala najlepší odhad. Hodnota rezervy sa upraví v prípade, že je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok.

13. Emisné kvóty

Skupina bezodplatne nadobudla emisné kvóty podľa Európskej schémy o obchodovaní s emisiami. Kvóty sú poskytované na ročnej báze a požaduje sa, aby Skupina vrátila kvóty zodpovedajúce skutočne vypusteným emisiám. Skupina účtuje o čistom záväzku vyplývajúcom z emisie skleníkových plynov. Podľa tejto metódy sú bezodplatne nadobudnuté emisné kvóty ocenené v nulovej hodnote a rezervy sú účtované iba v prípade, ak skutočné emisie prevyšujú bezodplatne nadobudnuté emisné práva. Pokiaľ sú emisné kvóty obstarané nákupom od tretích strán, sú ocenené v obstarávacích cenách a účtuje sa o nich ako o právach na refundáciu.

Vzhľadom na to, že Spoločnosti bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, Skupina o emisných kvótach neúčtovala. V konsolidovanom výkaze komplexného výsledku je vykázaný zisk z predaja emisných kvót a náklady na zakúpené emisné kvóty, ktoré sa spoločnosť rozhodla odovzdať za vyprodukované emisie.

14. Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich akcionári schválili.

15. Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku. Splatná daň je vypočítaná na základe očakávaného zdaniteľného príjmu za rok použitím daňových sadzieb platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a akejkolvek úpravy dane splatnej za predchádzajúce roky. V roku 2024 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 21%, v roku 2023 vo výške 21%.

Odložená daň je stanovená použitím metódy záväzkov na súvahovom prístupe na všetky dočasné rozdiely medzi účtovnými sumami pre účely finančného vykazovania a sumou pre daňové účely, okrem rozdielov týkajúcich sa goodwillu, ktorý nie je odpočítateľný pre daňové účely, a prvotného vykázania majetku alebo záväzkov, ktoré neovplyvňujú ani účtovný hospodársky výsledok ani zdaniteľný zisk (daňovú stratu).

Odložená daň je vypočítaná na základe sadzby dane, ktorá sa očakáva ako platná v čase, keď bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok uhradený, t.j. 24%. Vplyv zmeny daňovej sadzby na odloženú daň je zúčtovaný vo výkaze ziskov a strát, okrem prípadov, keď sa týka položiek účtovaných v minulosti priamo do vlastného imania.

16. Vykazovanie výnosov

Pri predaji výrobkov sú výnosy vykázané len vtedy, keď sú všetky významné riziká a práva spojené s vlastníctvom prevedené na kupujúceho. Pri poskytovaní služieb je výnos vykázaný podľa stupňa dokončenia transakcie k súvahovému dňu.

Výnosy sú vykázané vtedy, keď nezostávajú žiadne významné neistoty, pokiaľ ide o protiplnenia, súvisiace náklady alebo možné reklamácie alebo vrátenia tovaru.

17. Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané do meny vykazovania výmenným kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň uskutočnenia transakcie. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú peňažný majetok, pohľadávky a záväzky v cudzích menách prepočítané výmenným kurzom ECB v tento deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nere realizované sú vykázané ako výnosy alebo ako náklady v období, v ktorom vzniknú.

18. Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje Skupina v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH V KONSOLIDOVANOM VÝKAZE O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
(v €)**1. Pozemky, budovy a zariadenia**

| v € | Pozemky, budovy a stavby | Stroje a zariadenia | Ostatný dlhodobý majetok | Nedokončené investície | Spolu |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2023 | 46 945 973 | 58 421 357 | 4 257 345 | 425 910 | 110 050 585 |
| Prírastky | 19 524 | 191 724 | | 4 316 581 | 4 527 829 |
| Úbytky | -130 | -489 077 | | | -489 207 |
| Presuny | | | | -211 248 | -211 248 |
| 31. december 2023 | 46 965 367 | 58 124 004 | 4 257 345 | 4 531 243 | 113 877 959 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2023 | 35 235 754 | 50 798 659 | 4 250 753 | | 90 285 166 |
| Odpisy | 1 004 749 | 2 659 450 | | | 3 664 199 |
| Úbytky | | -489 077 | | | -489 077 |
| Presuny | | | | | |
| 31. december 2023 | 36 240 503 | 52 969 032 | 4 250 753 | | 93 460 288 |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| 1. január 2023 | 11 710 219 | 7 622 698 | 6 592 | 425 910 | 19 765 419 |
| 31. december 2023 | 10 724 864 | 5 154 972 | 6 592 | 4 531 243 | 20 417 671 |
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2024 | 46 965 367 | 58 124 004 | 4 257 345 | 4 531 243 | 113 877 959 |
| Prírastky | 114 100 | 828 402 | | 1 967 438 | 2 909 940 |
| Úbytky | -263 840 | -644 164 | | | -908 004 |
| Presuny | | | | -954 671 | -954 671 |
| 31. december 2024 | 46 815 627 | 58 308 242 | 4 257 345 | 5 544 010 | 114 925 224 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2024 | 36 240 503 | 52 969 032 | 4 250 753 | | 93 460 288 |
| Odpisy | 939 177 | 2 322 958 | | | 3 262 135 |
| Úbytky | -263 840 | -644 164 | | | -908 004 |
| Presuny | | | | | |
| 31. december 2024 | 36 915 840 | 54 647 826 | 4 250 753 | | 95 814 419 |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| 1. január 2024 | 10 724 864 | 5 154 972 | 6 592 | 4 531 243 | 20 417 671 |
| 31. december 2024 | 9 899 787 | 3 660 416 | 6 592 | 5 544 010 | 19 110 805 |

Hmotný majetok Spoločnosti nie je založený v prospech veriteľov.

Spoločnosť obstarala v predchádzajúcich rokoch prostredníctvom finančného prenájmu výrobné zariadenia, banské stroje a úžitkové automobily s dobou prenájmu od troch do ôsmich rokov. Po ukončení prenájmu spoločnosť uplatnila právo kúpiť predmet prenájmu za výhodnú cenu.

2. Nehmotný majetok

| v € | Goodwill | Softvér | Ostatný nehmotný majetok | Nedokončené investície | Spolu |
|---------------------------|----------|-----------|--------------------------------|---------------------------|----------------|
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2023 | | 1 869 020 | 220 011 | | 2 089 031 |
| Prírastky | | 8 237 | | 9 048 | 17 285 |
| Úbytky | | | | | |
| Presuny | | | | -8 237 | -8 237 |
| 31. december 2023 | | 1 877 257 | 220 011 | 811 | 2 098 079 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2023 | | 1 667 153 | 220 011 | | 1 887 164 |
| Odpisy | | 50 906 | | | 50 906 |
| Úbytky | | | | | |
| 31. december 2023 | | 1 718 059 | 220 011 | | 1 938 070 |
| 31. december 2023 | | | | | |
| | | 159 198 | | 811 | 160 009 |
| Obstarávacia cena | | | | | |
| 1. január 2024 | | 1 877 257 | 220 011 | 811 | 2 098 079 |
| Prírastky | | 26 806 | | 29 275 | 56 081 |
| Úbytky | | -15 244 | -112 220 | | -127 464 |
| Presuny | | | | -26 806 | -26 806 |
| 31. december 2024 | | 1 888 819 | 107 791 | 3 280 | 1 999 890 |
| Oprávky | | | | | |
| 1. január 2024 | | 1 718 059 | 220 011 | | 1 938 070 |
| Odpisy | | 53 071 | | | 53 071 |
| Úbytky | | -15 244 | -112 220 | | -127 464 |
| 31. december 2024 | | 1 755 886 | 107 791 | | 1 863 677 |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| 1. január 2024 | | 159 198 | | 811 | 160 009 |
| 31. december 2024 | | 132 933 | | 3 280 | 136 213 |

3. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2024 a 2023 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

| v € | K 1.1.2024 | Zúčtované do výkazu ziskov a strát | Zúčtované do vlastného imania | K 31.12.2024 |
|-------------------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|-------------------|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | 27 130 | 2 365 | | 29 495 |
| Pohľadávky | 105 680 | -11 799 | | 93 881 |
| Ostatné aktíva | 6 600 | -901 | | 5 699 |
| Záväzky | 3 351 | 1 838 | | 5 189 |
| Rezervy na záväzky | 185 929 | 14 007 | | 199 936 |
| Daňová strata | 2 143 | -2 143 | | |
| Odložená daňová pohľadávka | 330 833 | 3 367 | | 334 200 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | -1 105 656 | 11 092 | | -1 094 564 |
| Odložený daňový záväzok | -1 105 656 | 11 092 | | -1 094 564 |

| v € | K 1.1.2023 | Zúčtované do výkazu ziskov a strát | Zúčtované do vlastného imania | K 31.12.2023 |
|-------------------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|-------------------|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | | 27 130 | | 27 130 |
| Pohľadávky | 21 668 | 84 012 | | 105 680 |
| Ostatné aktíva | 13 224 | -6 624 | | 6 600 |
| Záväzky | 2 602 | 749 | | 3 351 |
| Rezervy na záväzky | 165 230 | 20 699 | | 185 929 |
| Daňová strata | | 2 143 | | 2 143 |
| Odložená daňová pohľadávka | 202 724 | 128 109 | | 330 833 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | -1 234 728 | 129 072 | | -1 105 656 |
| Odložený daňový záväzok | -1 234 728 | 129 072 | | -1 105 656 |

4. Zásoby

| v € | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Materiál a náhradné diely | 1 832 944 | 1 728 775 |
| Nedokončená výroba a polotovary | 2 245 163 | 3 742 302 |
| Hotové výrobky | 2 835 083 | 3 743 846 |
| Tovar určený na ďalší predaj | 10 989 | 16 387 |
| Spolu | 6 924 179 | 9 231 310 |

5. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

| v € | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|------------------|------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 5 980 998 | 6 149 139 |
| Opravná položka k pochybným pohľadávkam | -488 965 | -506 159 |
| Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní | 805 183 | 513 158 |
| Ostatné pohľadávky | 71 376 | 52 894 |
| Spolu | 6 368 592 | 6 209 032 |

6. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti v pokladni a z účtov v bankách.

| v € | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--|------------------|------------------|
| Pokladničná hotovosť - EUR | 18 759 | 12 041 |
| Pokladničná hotovosť - USD | | |
| Pokladničná hotovosť - ostatné meny | 3 014 | 1 451 |
| Peniaze v banke - EUR | 853 733 | 3 179 283 |
| Peniaze v banke - USD | 242 880 | 141 706 |
| Peniaze v banke - ostatné meny | 1 804 259 | 1 412 619 |
| Krátkodobé bankové vklady - EUR | 2 732 000 | 2 956 007 |
| Krátkodobé bankové vklady - USD | | |
| Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny | | |
| Ostatné peňažné ekvivalenty | | |
| Spolu | 5 654 645 | 7 703 107 |

Úrokové sadzby na bežných účtoch sú vo výške 0% p.a., pri krátkodobých vkladoch 2,5% - 3,6% p.a. a pri vkladoch v cudzej mene 2,9% p.a. - 5,65% p.a.

Finančné prostriedky sú voľne k dispozícii, neexistuje obmedzenie použiteľnosti, okrem sumy 46.712 € viazanej ako účelová rezerva na rekultiváciu odkaliska.

7. Vlastné imanie

Základné imanie

Spoločnosť vykonala z titulu prechodu na euro premenu základného imania zo slovenských korún na eurá so zaokrúhlením na najbližší cent smerom nadol v súlade so zákonom č. 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (generálny zákon). Premena základného imania bola zapísaná do obchodného registra k 25.4.2009.

Rezervný fond

Rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi akcionárov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Zabezpečovacie nástroje

Zabezpečovacie nástroje predstavujú zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov. K 31.12.2024 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

Finančné deriváty

V roku 2024 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31.12.2024 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

8. Rezervy

| v € | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Rezerva na odchodné | 786 507 | 824 243 |
| Rezerva na rekultiváciu odkaliska | 57 046 | 46 712 |
| Rezerva na nevyčerpané dovolenky | 33 422 | 29 143 |
| Rezerva na odstupné | 8 989 | |
| Rezerva na jubilejné | 23 699 | 23 522 |
| Rezerva na náhradu škôd | 12 132 | 11 147 |
| Ostatné rezervy | 49 033 | 26 463 |
| Spolu | 970 828 | 961 230 |

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 22.184 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2025.

Dlhodobá časť rezervy na odchodné vo výške 764.323 € a rezerva na rekultiváciu odkaliska vo výške 57.046 € sú vykázané ako dlhodobé rezervy.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v predpokladanej výške potrebných finančných prostriedkov na vyplatenie odstupného pre zamestnancov, ktorí budú prepustení z pracovného pomeru v nasledujúcom roku.

9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

| v € | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Závazky z obchodného styku | 2 785 235 | 4 470 324 |
| Závazky voči zamestnancom | 819 553 | 790 979 |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia | 583 005 | 548 188 |
| Ostatné daňové záväzky | 118 824 | 147 180 |
| Výdavky budúcich období | | 55 |
| Ostatné záväzky | 113 449 | 40 082 |
| Spolu | 4 420 066 | 5 996 808 |

**E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH V KONSOLIDOVANOM VÝKAZE KOMPLEXNÉHO
VÝSLEDKU**

(v €)

1. Tržby

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Tržby z predaja výrobkov | 48 766 507 | 64 749 939 |
| Tržby z predaja služieb | 1 163 624 | 1 006 583 |
| Tržby z predaja tovaru (netto) | 60 582 | 155 701 |
| Spolu | 49 990 713 | 65 912 223 |

Predaj podľa produktových línií

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|--------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Monolitické hmoty | 22 208 068 | 23 282 680 |
| Magnezit tehliarenský | 8 634 860 | 15 926 361 |
| Magnezit oceliarenský | 6 079 616 | 13 019 783 |
| CCM 85 | 6 886 413 | 7 197 435 |
| SLAGMAG | 3 119 240 | 3 601 695 |
| Koncentrát | 1 111 439 | 1 653 481 |
| CCM 78 | 405 614 | 240 494 |
| Bentonit | 148 365 | 160 414 |
| Mastenec | 156 424 | 158 754 |
| Štrky | 9 762 | 10 576 |
| Ostatné výrobky a tovar | 185 074 | 286 125 |
| Náklady na predaný tovar | -117 786 | -632 158 |
| Služby | 1 163 624 | 1 006 583 |
| Spolu | 49 990 713 | 65 912 223 |

Predaj podľa geografických oblastí

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Ukrajina | 9 190 165 | 14 806 325 |
| Spolková republika Nemecko | 7 258 507 | 13 848 799 |
| Česká republika | 7 397 490 | 9 337 814 |
| Slovensko | 5 330 982 | 7 083 103 |
| Poľsko | 4 082 091 | 3 257 452 |
| Taliansko | 2 439 883 | 2 196 303 |
| Turecko | 1 846 071 | 841 612 |
| Španielsko | 1 421 121 | 645 092 |
| USA | 1 166 632 | 707 839 |
| Rusko | 1 039 863 | 2 840 771 |
| Írsko | 977 988 | 1 659 271 |
| Spojené arabské emiráty | 885 909 | 1 254 345 |
| Slovinsko | 830 528 | 1 311 517 |
| Maďarsko | 723 587 | 592 149 |
| Moldavsko | 676 161 | 356 440 |
| India | 510 972 | 85 320 |
| Belgicko | 448 128 | 271 032 |
| Rakúsko | 415 148 | 2 170 896 |
| Bulharsko | 389 056 | 298 083 |
| Veľká Británia | 242 625 | 248 648 |
| Južná Afrika | 242 565 | 149 272 |
| Grécko | 168 238 | 164 037 |
| Luxembursko | 162 432 | 125 568 |
| Hongkong | 133 020 | |
| Francúzsko | 100 879 | 271 032 |
| Ostatné | 2 028 458 | 2 021 661 |
| Náklady na predaný tovar | -117 786 | -632 158 |
| Spolu | 49 990 713 | 65 912 223 |

2. Ostatné prevádzkové výnosy

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|---|---------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Zisk (strata) z predaja emisných kvót | 5 396 285 | 1 218 280 |
| Zisk z predaja odpadu | 441 674 | 425 949 |
| Prebytky pri inventarizácii | 99 543 | 6 271 |
| Prijaté kompenzácie, príspevky a dotácie na úhradu nákladov | 8 643 | 311 926 |
| Zisk (strata) z predaja materiálu | 12 712 | 3 530 |
| Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku | | 11 794 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 62 471 | 29 288 |
| Spolu | 6 021 328 | 2 007 038 |

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Spotreba materiálu | 8 288 289 | 9 943 686 |
| Spotreba energie | 16 521 285 | 23 517 904 |
| Spolu | 24 809 574 | 33 461 590 |

4. Mzdové náklady

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Mzdy | 13 506 152 | 13 320 505 |
| Zákonné sociálne poistenie | 5 190 676 | 4 975 328 |
| Zákonné sociálne náklady | 1 177 499 | 1 056 621 |
| Spolu | 19 874 327 | 19 352 454 |

5. Služby

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|---|---------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Náklady na prepravu | 3 288 214 | 3 996 668 |
| Náklady na opravu a údržbu | 1 324 921 | 1 654 331 |
| Náklady na sprostredkovanie | 846 693 | 953 584 |
| Náklady na sušenie koncentrátov | 297 048 | 353 653 |
| Náklady na prenájom | 206 900 | 135 651 |
| Náklady na strážnu službu | 183 206 | 170 833 |
| Náklady na ekonomické poradenstvo a audit | 147 182 | 62 186 |
| Náklady na reklamu a propagáciu | 33 680 | 72 967 |
| Náklady na právne služby | 36 649 | 39 387 |
| Náklady na triedenie a drvenie materiálu | 645 | 121 285 |
| Náklady na výpal koncentrátov | | 609 435 |
| Náklady na reprezentáciu | 18 568 | 38 662 |
| Cestovné náklady | 34 493 | 31 959 |
| Ostatné služby | 760 876 | 678 787 |
| Celkom | 7 179 075 | 8 919 388 |

6. Ostatné prevádzkové náklady

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|--|---------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Dane a poplatky | 569 995 | 546 603 |
| Poistné | 110 842 | 134 497 |
| Manká a škody | 2 851 | 9 485 |
| Pokuty a penále | 9 665 | 106 |
| Tvorba / (Zníženie) rezerv | 24 135 | 24 015 |
| Tvorba / (Zníženie) opravných položiek | -14 818 | 402 977 |
| Dary | 12 600 | 15 250 |
| Náklady na emisné kvóty na odovzdanie | | 989 700 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 77 660 | 43 102 |
| Celkom | 792 930 | 2 165 735 |

7. Finančné výnosy

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Výnosové úroky | 281 847 | 286 112 |
| Ostatné finančné výnosy | 15 | |
| Celkom | 281 862 | 286 112 |

8. Finančné náklady

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|--------------------------|---------------------|---------------|
| | 2024 | 2023 |
| Čisté kurzové straty | 10 956 | 85 937 |
| Ostatné finančné náklady | 11 014 | 9 531 |
| Celkom | 21 970 | 95 468 |

9. Daň z príjmov

| v € | Rok končiaci 31.12. | |
|---|---------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Splatná daň | 44 413 | 374 195 |
| Odložená daň | -14 459 | -257 180 |
| Celkom | 29 954 | 117 015 |
| Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát | <u>0</u> | <u>0</u> |

Daň z príjmov splatná bola vypočítaná podľa účtovných a daňových predpisov platných v Slovenskej republike vo výške 21% zo základu dane a odložená daň vo výške 24%.

Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne podmienené záväzky.

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov v roku:

| | Spolu 2024 | Vedúcich 2024 | Spolu 2023 | Vedúcich 2023 |
|-------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| SMZ, a.s. Jelšava | 664 | 6 | 733 | 6 |
| GE.NE.S. a.s. | 53 | 1 | 52 | 1 |
| Spolu | 717 | 7 | 785 | 7 |

Transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť ovládajú fyzické osoby. So spriaznenými osobami neboli uskutočnené žiadne obchodné transakcie.

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Peňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2024 sumu 640.633,62 € a v roku 2023 sumu 594.690 €. Nepeňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2024 sumu 20.310,30 € a v roku 2023 sumu 20.310 €.

Peňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2024 sumu 125832,69 € a v roku 2022 sumu 143.487 €. Nepeňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2024 sumu 0 € a v roku 2022 sumu 0 €.

Odsúhlasenie konsolidovanej účtovnej závierky na vydanie

Predstavenstvo Spoločnosti autorizovalo túto konsolidovanú účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 1.12.2025.