

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2013

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: **SMZ - Služby, a.s. Jelšava**
Sídlo: Jelšava, 049 16
Podiel na základnom imaní predstavuje 100%.

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 67%.

Spoločné podniky:

Obchodné meno: **SMZ - REVIMEX a.s. Revúca**
Sídlo: Komenského 13/1097, 050 01 Revúca
Podiel na základnom imaní predstavuje 50%.

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.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

- nákladná cestná doprava vozidlami do celkovej hmotnosti 3,5 t vrátane prípojného vozidla,
- nepravidelná verejná preprava osôb do 9 miest vrátane vodiča;
- výroba textilných tkanivových obalov, filtrov a hadíc,
- cestná motorová doprava - vnútroštátna nákladná cestná doprava;
- ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach a v chatovej osade triedy 3, v kempingoch triedy 3 a 4;
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti - veľkoobchod v rozsahu voľnej živnosti;
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi - maloobchod v rozsahu voľnej živnosti;
- upratovacie služby, pranie a čistenie prádla

GE.NE.S. a.s.

- činnosť vykonávaná bankským spôsobom,
- výroba strojov, prístrojov a úpravárenských zariadení pre bankové stroje,
- piliarska výroba

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca

- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom – veľkoobchod v rozsahu voľných živností
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi – maloobchod v rozsahu voľných živností
- sprostredkovanie obchodu, výroby a služieb v rozsahu voľnej živnosti

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2013 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 (€)	
			2013	2012	2013	2012
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	100 %	100 %	10 595	5 211	223 381	212 786
GE.NE.S. a.s.	67 %	67 %	-145 616	-52 547	175 379	320 995
SMZ - REVIMEX a.s. Revúca	50 %	50 %	477 809	536 486	499 385	628 533

U všetkých spoločností zahrnutých do konsolidovaného celku je podiel na základnom imaní totožný s podielom na hlasovacích právach. Pri spoločnostiach zahrňovaných do konsolidácie podielovou metódou 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. Jaroslav Švejkovský	Ján Krajec
Podpredseda	Ing. Ivan Nemeth, MBA	
Členovia	Ing. Roman Gažúr	Ing. Rudolf Repiský
	Ing. Marek Šeševička	Ing. Štefánia Hlavačková
	Ing. Rudolf Siták	Ing. Ján Valent
	Ing. Peter Košinár	Ing. Miroslav Braun
	Ing. Ján Chlebuš	Ing. Marián Keder
		MUDr. Norbert Urban

5. Informácie o akcionároch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava k 31.12.2013:

Akcionári	Hodnota podielu na základnom imaní (€)	% podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach (%)	% podiel na ostatných zložkách vlastného imania (ak je odlišný)
Manažment	16 747 633	72,63	72,63	rovnaký
POO OZ PBGN pri SMZ, a.s.	1 095 295	4,75	4,75	rovnaký
Ostatní akcionári (FO)	4 676 332	20,28	20,28	rovnaký
SMZ, a.s. Jelšava	539 576	2,34	-	
SPOLU:	23 058 836	100,00	96,52	

Spoločnosť vlastní 70 ks vlastných akcií, s ktorými nie je možné z tohto dôvodu vykonávať hlasovacie práva. V roku 2012 došlo k zmene štruktúry akcionárov, keď právnická osoba SMZ NOVA, a.s., predala všetky akcie spoločnosti manažmentu a ostatným fyzickým osobám.

B. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka SMZ, a.s. Jelšava (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2012 bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a všetkými platnými interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného vykazovania pri IASB („IFRIC“), tak ako sú uverejnené v Nariadení Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (Úradný vestník Európskych spoločenstiev L 243, 11.09.2002).

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania.

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 31.12.2013, overená audítorm MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným stanoviskom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2013, overená audítorm MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným stanoviskom.

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2013, overená audítorm MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným stanoviskom.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2013, overená audítorm MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným stanoviskom.

NOVÉ ŠTANDARDY PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO A ZMENY V ODHADOCH

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009.

IFRS 7 – Finančné nástroje – Zverejnenia (Dodatok) – účinný od 1. januára 2009

Dodatok vyžaduje rozšírené zverejnenia o vykazaní v reálnej hodnote a riziku likvidity. Spoločnosť bude povinná vykázat finančné nástroje za použitia 3.stupňovej hierarchie stanovenia reálnej hodnoty.

IAS 1 (revidovaný) Prezentácia účtovnej závierky – účinný od 1. januára 2009

Revidovaný štandard zakazuje prezentáciu výnosových a nákladových položiek (iné ako tie, ktoré sú výsledkom transakcií s vlastníkami) vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Ich prezentáciu vyžaduje vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Spoločnosť aplikovala tieto zmeny prezentácie na bežné aj porovnateľné obdobie.

IAS 23 Náklady na úvery a pôžičky (revidovaný) – účinný od 1. januára 2009

Revidovaný štandard vyžaduje aktiváciu nákladov na pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s obstaraním, výstavbou alebo výrobou predmetného aktíva (príprava ktorého na použitie alebo na predaj trvá významné časové obdobie) ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Je eliminovaná možnosť ich účtovania priamo do nákladov.

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ - účinný od 1. januára 2009

Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby spoločnosť zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch, pričom tieto informácie by mali byť podobné tým, ktoré používa manažment na interné riadenia a vykazovanie. IFRS 8 nie je pre spoločnosť relevantný.

Dodatok k IFRS 2 „Platby akciami – Podmienené nároky a ich zrušenia“ - účinný od 1. januára 2009

Štandard IFRS 2 nie je pre spoločnosť relevantný.

Dodatok k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ - účinný od 1. januára 2009

Novela vyžaduje klasifikovať niektoré finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku ako vlastné imanie. Táto zmena nemala vplyv na účtovnú závierku.

IFRIC 15 „Dohody o výstavbe nehnuteľnosti“ - účinný od 1. januára 2009

Interpretácia nie je pre spoločnosť relevantná.

K dátumu schválenia týchto individuálnych finančných výkazov boli vydané nasledovné štandardy a interpretácie alebo dodatky existujúcich štandardov a interpretácií, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. júla 2009 alebo neskôr t.j. pre SMZ, a.s. Jelšava od 1. januára 2010:

IFRIC 17 „Dividendy vo forme nepeňažného majetku“

IFRIC 18 „Transfer majetku zo zákazníka na účtovnú jednotku“

IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ (revidovaný)

IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ (revidovaný)

IFRS 1 „Prvá aplikácia medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ (revidovaný)

IFRS 2 „Platby vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi – hotovostne vysporiadané platby v skupine“ (revidovaný)

Prijatie týchto štandardov spoločnosťou nemá a nebude mať v budúcich účtovných obdobiach významný vplyv na finančné výkazy spoločnosti.

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. 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 podielovej konsolidácie, t.j. zahrnutím podielu skupiny na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločného podniku podľa ich charakteru do jednotlivých riadkov konsolidovaných výkazov.

2. 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 výrobných režij.

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 prenájmu (lízingu) Spoločnosť 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 Spoločnosti. Počiatočné priame náklady spojené s uzatvorením zmluvy na finančný prenájom sú pripočítané k účtovnej hodnote prenajatého majetku.

Platby realizované za operatívne prenájom sú účtované ako náklad na rovnomernom základe podľa podmienok prenájmu.

3. 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 spoločnosť 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.

4. 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 Spoločnosť opravné položky. Tvorba opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok a ich zrušenie je účtované do výkazu ziskov a strát.

5. Finančné deriváty

Finančné deriváty Spoločnosť používa na účely zabezpečenia rizika vyplývajúceho zo zmeny devízových kurzov (menové forwardy). V roku 2009 Spoločnosť zúčtovala finančný derivát na predaj nadbytočných emisných kvót. 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.

6. 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.

7. 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.

8. Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti.

9. Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť 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.

10. Emisné kvóty

Spoločnosť sa rozhodla od roku 2008 účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku. Vzhľadom na to, že Spoločnosti bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, Spoločnosť o emisných kvótach neúčtovala. V predchádzajúcich rokoch boli emisné kvóty vykázané ako nehmotný majetok, pričom zároveň bola vytváraná rezerva zodpovedajúca vyprodukovaným emisiám. V konsolidovanom výkaze komplexného výsledku je vykázaný zisk z predaja emisných kvót.

11. Dividendy

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

12. 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 2013 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 23%, v roku 2012 vo výške 19%.

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. 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.

13. 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.

14. 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 nerealizované sú vykázané ako výnosy alebo ako náklady v období, v ktorom vzniknú.

V súvislosti so zavedením meny Euro k 1. januáru 2009 ako oficiálnej meny v Slovenskej republike, bol pre vykazovanie hodnôt roku 2008 použitý oficiálny konverzný kurz €1 = SKK 30.126. Priemerný kurz za rok 2008 bol 1 € = 31,291 SKK. Táto zmena nemala vplyv na finančnú situáciu spoločnosti.

15. Finančné nástroje

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

16. Finančná kríza a ekonomická recesia

Vedenie Spoločnosti pravidelne sleduje možný dopad finančnej krízy a ekonomickej recesie na činnosť Spoločnosti a odvetvie, v ktorom Spoločnosť podniká. V záujme posilnenia konkurencieschopnosti a prispôbeniu potrebám výroby vedenie Spoločnosti prijalo rozhodnutie o redukcii počtu zamestnancov o cca 25%, ktoré bolo realizované v roku 2009. V rokoch 2010 a 2011 mierne vzrástol počet zamestnancov, v rokoch 2012 a 2013 mierne klesol. V nasledujúcom období sa nepredpokladajú významné zmeny.

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 2012	43 037 847	49 281 389	4 273 319	1 988 375	98 580 930
Prírastky	94 246	1 570 588		1 903 639	3 568 473
Úbytky	-177 766	-1 615 567			-1 793 333
Presuny	-2 277	2 277		-1 821 953	-1 821 953
31. december 2012	42 952 050	49 238 687	4 273 319	2 070 061	98 534 117
Oprávky					
1. január 2012	24 550 575	40 976 126	4 250 753		69 777 454
Odpisy	1 137 992	1 939 854			3 077 846
Úbytky	-177 287	-1 609 510			-1 786 797
Presuny	-169	169			
31. december 2012	25 511 111	41 306 639	4 250 753		71 068 503
Zostatková hodnota					
1. január 2012	18 487 272	8 305 263	22 566	1 988 375	28 803 476
31. december 2012	17 440 939	7 932 048	22 566	2 070 061	27 465 614
Obstarávacia cena					
1. január 2013	42 952 050	49 238 687	4 273 319	2 070 061	98 534 117
Prírastky	2 171 012	509 917		766 187	3 447 116
Úbytky	-77 427	-1 774 535			-1 851 962
Presuny				-2 680 929	-2 680 929
31. december 2013	45 045 635	47 974 069	4 273 319	155 319	97 448 342
Oprávky					
1. január 2013	25 511 111	41 306 639	4 250 753		71 068 503
Odpisy	1 114 345	1 761 939			2 876 284
Úbytky	-77 427	-1 769 792			-1 847 219
Presuny					
31. december 2013	26 548 029	41 298 786	4 250 753		72 097 568
Zostatková hodnota					
1. január 2013	17 440 939	7 932 048	22 566	2 070 061	27 465 614
31. december 2013	18 497 606	6 675 283	22 566	155 319	25 350 774

Hmotný majetok Spoločnosti je založený v prospech veriteľov uvedených v bode D. 9.

Spoločnosť obstarala v predchádzajúcich rokoch prostredníctvom finančného prenájmu výrobné zariadenia, banké stroje a úžitkové automobily s dobou prenájmu od troch do ôsmich rokov v obstarávacej hodnote 4.496.755 €, oprávky vo výške 3.948.470 € a zostatkovej hodnote 548.285 €. Po ukojení prenájmu má spoločnosť právo kúpiť predmet prenájmu za výhodnú cenu.

2. Nehmotný majetok

v €	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2012	1 607 121	338 699		1 945 820
Prírastky		63 188		63 188
Úbytky	-37 783	-120 550		-158 333
Presuny				
31. december 2012	1 569 338	281 337		1 850 675
Oprávky				
1. január 2012	1 495 034	274 891		1 769 925
Odpisy	28 807	21 656		50 463
Úbytky	-37 783	-120 551		-158 334
31. december 2012	1 486 058	175 996		1 662 054
Zostatková hodnota				
1. január 2012	112 087	63 808		175 895
31. december 2012	83 280	105 341		188 621
Obstarávacia cena				
1. január 2013	1 569 338	281 337		1 850 675
Prírastky	19 479		25 424	44 903
Úbytky				
Presuny			-19 479	-19 479
31. december 2013	1 588 817	281 337	5 945	1 876 099
Oprávky				
1. január 2013	1 486 058	175 996		1 662 054
Odpisy	24 546	28 656		53 202
Úbytky				
31. december 2013	1 510 604	204 652		1 715 256
Zostatková hodnota				
1. január 2013	83 280	105 341		188 621
31. december 2013	78 213	76 685	5 945	160 843

3. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2013 a 2012 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

v €	K 1. 1. 2013	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31. 12. 2013
Zásoby	4 386	1 419		5 805
Pohľadávky	2 864	-1 401		1 463
Ostatné aktíva				
Záväzky	38 848	9 392		48 240
Rezervy na záväzky	322 592	-1 329		321 263
Daňová strata	40 684	-29 787		10 897
Odložená daňová pohľadávka	409 374	-21 706		387 668
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-2 495 722	259 915		-2 235 807
Záväzky				
Odložený daňový záväzok	-2 495 722	259 915		-2 235 807

v €	K 1. 1. 2012	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31. 12. 2012
Zásoby	580	3 806		4 386
Pohľadávky	5 036	-2 172		2 864
Ostatné aktíva	82 790	-82 790		
Záväzky	38 026	822		38 848
Rezervy na záväzky	263 838	58 754		322 592
Daňová strata	43 270	-2 586		40 684
Odložená daňová pohľadávka	433 540	-24 166		409 374
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-2 169 671	-326 051		-2 495 722
Záväzky				
Odložený daňový záväzok	-2 169 671	-326 051		-2 495 722

4. Zásoby

v €	31.12.2013	31.12.2012
Materiál a náhradné diely	726 084	785 921
Nedokončená výroba a polotovary	729 783	537 042
Opravná položka k polotovarom	-244	-502
Hotové výrobky	1 019 588	641 658
Opravná položka k výrobkom	-5 826	-852
Tovar určený na ďalší predaj	19 032	39 548
Spolu	2 488 417	2 002 815

5. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v €	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky z obchodného styku	10 222 396	10 106 358
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-453 524	-492 936
Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní	378 034	545 678
Ostatné pohľadávky	30 910	75 283
Spolu	10 177 816	10 234 383

6. Finančné deriváty

V roku 2013 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31. 12. 2013 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

v €	31.12.2012	31.12.2011
Pokladničná hotovosť - EUR	13 617	14 168
Pokladničná hotovosť - USD		
Pokladničná hotovosť - ostatné meny	1 234	1 260
Peniaze v banke - EUR	3 544 850	3 330 051
Peniaze v banke - USD	458 789	135 233
Peniaze v banke - ostatné meny	59 979	26 064
Krátkodobé bankové vklady - EUR	4 000 000	2 700 000
Krátkodobé bankové vklady - USD		
Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny		
Ostatné peňažné ekvivalenty	248	372
Spolu	8 078 717	6 207 148

Úrokové sadzby na bežných účtoch sa pohybujú okolo 0,1 % a pri krátkodobých vkladoch do 1,0%.
Finančné prostriedky sú voľne k dispozícii, neexistuje obmedzenie použiteľnosti.

8. 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.

V roku 2009 spoločnosť stiahla z obehu časť nakúpených vlastných akcií v počte 310 ks v menovitej hodnote 6.645,19 €, spolu 2.060.010 €, v nákupnej cene 7.984.592 €. Základné imanie spoločnosti sa tým znížilo o 2.060.009 €. Rozdiel medzi nákupnou cenou vlastných akcií a menovitou hodnotou vo výške 5.924.582 € bol zúčtovaný s nerozdeleným ziskom minulých rokov. Dôvodom a účelom zníženia základného imania bolo, že spoločnosť nepreviedla nadobudnuté akcie v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka do jedného roka od ich nadobudnutia. Následne sa zvýšilo základné imanie o 2.060.036 € z výsledku hospodárenia za rok 2008. Zvýšenie bolo realizované zvýšením menovitej hodnoty akcie z 6.645,19 € na 7.297,10 €. Základné imanie spoločnosti tak pozostáva z 3 160 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 7.297,10 € za akciu. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. Akcie spoločnosti vlastní prevažne súčasní a bývalí zamestnanci spoločnosti. V zmysle uznesení Predstavenstva a.s. a mimoriadneho valného zhromaždenia z 11. 6. 2008 spoločnosť nadobudla vlastné akcie v počte 420 ks z dôvodu ochrany pred pokusom o získanie časti akcií konkurenčnou firmou, z ktorých v súčasnosti vlastní 70 ks.

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 31.12.2013 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

9. Úvery a pôžičky

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.13 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,95%	3 250 000	30.9.2014	NM,NZ,P,Z,BÚ
Komerčná banka	EUR	1 M E+1,3%	414 970	30.11.2016	NM,HM,Z
Komerčná banka	EUR	1 M E+1,3%	256 336	31.3.2016	NM,HM,Z

Nečerpaná nekomitovaná časť úverového rámca vo výške 2 070 000 € v SLSP, a.s.zabezpečená NM a HM.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	5,06%	11 938	3.12.2014	HM
-------------------------------------	-----	-------	--------	-----------	----

GE.NE.S. a.s.

SLSP	EUR		474 575	30.6.2015	P, SMZ
Spolu			4 407 819		

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek

746 513

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky

3 661 306

(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2012)

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok

HM - hnuteľný majetok

NZ - notárska zápisnica

P - pohľadávky

BÚ - bežný účet

SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava

Z - zmenka

SMZ, a.s. Jelšava

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2013

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Stav k 31.12.12 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	3 250 000	30.9.2013	NM,NZ,P,Z,BÚ
Komerční banka	EUR	554 970	30.11.2016	NM,HM,Z
Komerční banka	EUR	376 336	31.3.2016	NM,HM,Z
Komerční banka	EUR	255 000	30.11.2013	NM,HM,Z

Nečerpaná nekomitovaná časť úverového rámca vo výške 2 300 000 € v SLSP, a.s.zabezpečená NM a HM.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	23 288	3.12.2014	HM
-------------------------------------	-----	--------	-----------	----

GE.NE.S. a.s.

SZRB	EUR	59 600	21.9.2013	P, SMZ
SLSP	EUR	268 432	16.12.2012	P, SMZ
Spolu		4 787 626		

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek 619 182

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 4 188 244

(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2011)

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok

HM - hnuteľný majetok

NZ - notárska zápisnica

P - pohľadávky

BÚ - bežný účet

SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava

Z - zmenka

Za spoločnosť KOMATEQ a.s. je v konsolidovanej súvahe vykázaná polovica z celkového úveru spoločnosti vo výške 591.844 €.

10. Závazky z finančného prenájmu

Splatnosť záväzkov z finančného prenájmu k 31. 12. 2013 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v €	Splatnosť do 1 roka	Splatnosť od 1 do 5 rokov	Spolu
Závazky z finančného prenájmu			
Výrobné zariadenia			
Banské stroje			
Úžitkové automobily			
Spolu	0		0

Spoločnosť si prenajímala niektoré výrobné zariadenia, banské stroje a úžitkové automobily formou finančného prenájmu (bod D.1). Priemerná doba prenájmu bola 5 rokov. Priemerná efektívna úroková sadzba počas doby prenájmu bola 9,12 % p. a. Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neboli uzatvorené žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Závazky z finančného prenájmu sú denominované v EUR.

Reálna hodnota záväzkov Spoločnosti z finančného prenájmu sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Závazky Spoločnosti z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

11. Rezervy

v €	31.12.2013	31.12.2012
Rezerva na odchodné	1 337 995	1 323 927
Rezerva na odstupné	95 613	44 567
Rezerva na súdne spory	25 826	33 992
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	18 105	22 490
Ostatné rezervy	29 138	1 440 177
Spolu	1 506 677	2 865 153

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 75.366 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2014.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v predpokladanej výške potrebných finančných prostriedkov na vyplatenie odstupného pre zamestnancov, ktorí budú prepustení z pracovného pomeru v roku 2014.

Rezerva na súdne spory bola vytvorená vo výške novej povinnosti úhrady za poškodzovanie porastov cudzích vlastníkov emisiami Spoločnosti.

12. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v €	31.12.2013	31.12.2012
Závazky z obchodného styku	5 857 294	7 676 589
Závazky voči akcionárom		
Závazky voči zamestnancom	693 187	686 946
Ostatné daňové záväzky	120 990	162 388
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	514 948	522 610
Výdavky budúcich období	558	527
Ostatné záväzky	55 511	97 742
Spolu	7 242 488	9 146 802

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Tržby z predaja výrobkov	64 988 749	68 737 151
Tržby z predaja služieb	302 304	325 067
Tržby z predaja tovaru (netto)	322 872	297 414
Spolu	65 613 925	69 359 632

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	-27 888	1 410 261
Zisk z predaja odpadu	95 912	112 853
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	15 257	97 772
Zisk (strata) z predaja materiálu	8 780	-793
Ostatné prevádzkové výnosy	217 021	205 753
Spolu	309 082	1 825 846

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Spotreba materiálu	6 848 211	12 611 939
Spotreba energie	24 224 423	24 224 423
Spolu	31 072 634	36 836 362

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Mzdy	9 991 527	10 014 538
Zákonné sociálne poistenie	3 797 099	3 775 973
Zákonné sociálne náklady	561 711	537 356
Spolu	14 350 337	14 327 867

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Náklady na prepravu	7 191 421	5 469 566
Náklady na sprostredkovanie	1 221 248	1 266 684
Náklady na opravu a údržbu	711 036	749 942
Náklady za servisné služby	211 335	977 313
Náklady na strážnu službu	197 165	202 260
Náklady na prenájom	91 910	91 490
Cestovné náklady	72 740	64 304
Náklady na reprezentáciu	38 412	21 234
Ostatné služby	621 633	696 607
Celkom	10 356 900	9 539 400

6. Ostatné prevádzkové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Dane a poplatky	660 344	687 483
Poistné	204 696	201 780
Odpis zmarených investícií	0	157 118
Manká a škody	1 071	1 191
Odpis pohľadávok	54	778
Pokuty a penále	9 825	8 694
Tvorba / (Zníženie) opravných položiek	-3 490	3 908
Ostatné prevádzkové náklady	35 193	66 033
Celkom	907 693	1 126 985

7. Finančné výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Výnosové úroky	18 132	42 652
Ostatné finančné výnosy	2	18
Celkom	18 134	42 670

8. Finančné náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Nákladové úroky	61 716	76 002
Čisté kurzové straty	6 438	11 009
Ostatné finančné náklady	20 048	35 493
Celkom	88 202	122 504

9. Daň z príjmov

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Splatná daň	1 918 225	1 383 660
Odložená daň	-238 210	350 722
Celkom	1 680 015	1 734 382

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 23% zo základu dane a odložená daň vo výške 22%.

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Tržby z predaja výrobkov	64 988 749	68 737 151
Tržby z predaja služieb	302 304	325 067
Tržby z predaja tovaru (netto)	322 872	297 414
Spolu	65 613 925	69 359 632

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	-27 888	1 410 261
Zisk z predaja odpadu	95 912	112 853
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	15 257	97 772
Zisk (strata) z predaja materiálu	8 780	-793
Ostatné prevádzkové výnosy	217 021	205 753
Spolu	309 082	1 825 846

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Spotreba materiálu	6 848 211	12 611 939
Spotreba energie	24 224 423	24 224 423
Spolu	31 072 634	36 836 362

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Mzdy	9 991 527	10 014 538
Zákonné sociálne poistenie	3 797 099	3 775 973
Zákonné sociálne náklady	561 711	537 356
Spolu	14 350 337	14 327 867

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2013	2012
Náklady na prepravu	7 191 421	5 469 566
Náklady na sprostredkovanie	1 221 248	1 266 684
Náklady na opravu a údržbu	711 036	749 942
Náklady za servisné služby	211 335	977 313
Náklady na strážnu službu	197 165	202 260
Náklady na prenájom	91 910	91 490
Cestovné náklady	72 740	64 304
Náklady na reprezentáciu	38 412	21 234
Ostatné služby	621 633	696 607
Celkom	10 356 900	9 539 400

SMZ, a.s. Jelšava
Konsolidovaná účtovná zvierka podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
za rok končiaci 31. decembra 2013


SMZ, a.s. Jelšava

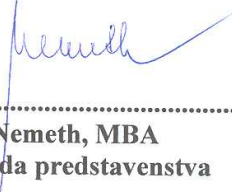
Konsolidovaná účtovná zvierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2013

Jelšava, 30. júna 2014


.....
Ing. Jaroslav Švejkovský
predseda predstavenstva


.....
Ing. Ivan Nemeth, MBA
podpredseda predstavenstva