

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2014

I. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

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

K 31. decembru 2014 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a ZSNP SCO, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2014 predstavuje 60 % a podiel ZSNP SCO, a.s. 40 % z celkového počtu hlasovacích práv.

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

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba hliníkových výrobkov určených na predaj najmä v západnej, strednej a východnej Európe. Väčšinu nákupov oxidu hlinitého a predaj všetkých hliníkových výrobkov zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium Metals Group, ktorá je spriaznenou osobou.

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

V priebehu roka 2014 spoločnosť zamestnávala v priemere 493 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych poziciách (2013: 482 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych poziciách).

Obchodný názov a sídlo materskej spoločnosti a konečnej materskej spoločnosti

Účtovná závierka spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Hydro Aluminium. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti Hydro Aluminium je k dispozícii v sídle spoločnosti na adrese Drammensveien 260, 0301 Oslo, Nórsko a na registrom súde na adrese Havnegata 48, N-8910 Bronnoysund, Nórsko. Konečná materská spoločnosť je Norsk Hydro ASA, Drammensveien 260, 0240 Oslo, Norway.

Zloženie štatutárnych orgánov spoločnosti

Dozorná rada	Predstavenstvo
Terrance W. Conley – predseda	Knut F. Preus - predseda
Eduard Maták – člen	Knut Meel - člen
Ingeborg Margrethe Liahjell – člen	Jozef Oravkin – člen
Thorvald Mellerud – člen	Marián Slivovič – člen
Juraj Mikulčík – člen	Knut Omholt Austreid – člen
Ola Saeter – člen	
Miroslav Mlatec – člen	
Denisa Mikušová Schultzová – člen	
Rudolf Brázdovič – člen	

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2014 bola vypracovaná ako riadna účtovná závierka v súlade s článkom 17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2013

Účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2013, zostavenú v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou, schválilo riadne Valné zhromaždenie 28. apríla 2014. Čistý zisk za rok 2013 bol 71 683 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2014 vyplatiť akcionárom zisk z roku 2013 v sume 58 000 tis. USD vo forme dividend. Dividendy boli vyplatené akcionárom Hydro Aluminium a ZSNP SCO v mesiacoch máj 2014 a december 2014. Záväzok z nevyplatených dividend k 31. decembru 2013 v sume 13 406 tis. USD bol vyplatený akcionárovi v mesiaci január 2014.

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je spoločníkom ani investorom v žiadnej spoločnosti s neobmedzeným ručením.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBERU 2014

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhľásenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a.s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“). Pojem IFRS zahŕňa taktiež Medzinárodné účtovné štandardy (IAS) a interpretácie vydané Komisiou pre Interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) a bývalým Stálym výborom pre interpretácie (SIC). Všetky Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, v znení prijatom EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie 2014, boli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované.

Východiská pre ocenenie a funkčná mena

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

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

Vedenie spoločnosti monitoruje možný vplyv finančnej krízy a hroziacej hospodárskej recesie na činnosť spoločnosti. V tejto súvislosti spoločnosť vypracovala plány na budúci rok, podľa ktorých sa predpokladá, že si spoločnosť udrží objem výroby a tržieb približne na úrovni roku 2014. Vedenie spoločnosti preto neočakáva, že by súčasná finančná kríza a hospodárska recesia mali významný negatívny vplyv na spoločnosť.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2014 nadobudli účinnosť viaceré nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie. Žiadne z týchto prvých uplatnení nemali významný vplyv na účtovné zásady a účtovné metódy spoločnosti.

Použitie odhadov a úsudkov

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

Významné účtovné úsudky a hlavné príčiny neistoty odhadov

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

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

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

Reálna hodnota vložených derivátorov

Vložené deriváty boli ocenené na základe očakávaných peňažných tokov, ktoré boli diskontované pomocou súčasných sadzieb aplikovateľných na položky podobnej povahy a miery rizika. Toto ocenenie si vyžaduje, aby spoločnosť uskutočnila odhady o výške očakávaných budúcich peňažných tokov a výške diskontných sadzieb, a preto podliehajú miere neistoty.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBERU 2014

Transakcie v cudzích menách

Transakcie vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané na USD podľa kurzu platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané podľa kurzu platného v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové rozdiely sú vykázané vo výsledku hospodárenia v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

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

Znehodnotenie majetku

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

Finančné nástroje

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

Vložené deriváty

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBERU 2014

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

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

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

Zásoby

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

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

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú režiu stanovenú pri normovanej výrobnej kapacite.

Reservy

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

Reserva na vyradenie opotrebovanej časti majetku

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

Účty časového rozlíšenia

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

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

Vlastné imanie

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBERU 2014

Kmeňové a prioritné akcie

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

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

Zákonný rezervný fond

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

Dividendy

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

Výnosy

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

Predaj výrobkov

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

Výnosové úroky

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

Finančné náklady a nákladový úrok

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

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

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

Daň z príjmu

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

Splatná daň z príjmu

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

Odložená daň z príjmov

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2014

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle vyrovnať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli platnosť

Nové štandardy a interpretácie štandardov schválené EÚ, ktoré ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2014 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions). Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami^[1], ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré splňajú určité kritériá. Konkrétnie, že sú: uvedené vo formálnych podmienkach programu, vzťahujú sa k službe a sú nezávislé od počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje. Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

IFRIC 21 Poplatky (účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.). Interpretácia poskytuje návod ako identifikovať záväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie, záväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve, a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane. Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak záväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak záväzujúcemu udalostou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútensá pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Spoločnosť očakáva, že interpretácia pri jej prvotnej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá za následok zmienu v účtovných metódach a účtovných zásadách spoločnosti ohľadom poplatkov vyrubených orgánmi štátnej správy.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 11 doplnení 9 štandardov a nadvážujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená. Ďalšie 4 doplnenia 4 štandardov sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovolená.

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

^[1] Programy so stanovenými požitkami po ukončení pracovného pojmu (post-employment defined benefit plans) alebo iné dlhodobé zamestnanecné programy so stanovenými požitkami (other long-term employee benefit plans)

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

v tisícoch USD	2014	2013
Spotrebované suroviny	194 820	179 775
Spotrebované ingoty a šrot	4 165	4 779
Primárna elektrická energia	119 602	65 740
Ostatné energie a palivá	16 806	13 482
Dodávky ostatného výrobného materiálu	1 161	3 654
	336 554	267 430

5. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2014	2013
Mzdové náklady	13 074	13 604
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	4 324	4 546
Ostatné	129	476
	17 527	18 626

6. DAŇ Z PRÍJMU

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

v tisícoch USD	2014	2013
Splatná daň	11 349	17 628
Odložená daň	2 799	2 104
Celková vykázaná daň	14 148	19 731

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

v tisícoch USD	2014	2013
Zisk pred zdanením	43 829	91 414
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 22 % (2013: 23 %)	9 642	21 025
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	1 836	(1 285)
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	1 627	(736)
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady	1 043	1 431
Vplyv zmeny použitej daňovej sadzby pre výpočet odloženej dane vo výške 22%	-	(704)
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 32,3% (2013: 21,5%)	14 148	19 731

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

Odložené daňové pohľadávky a záväzky k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky		
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátov	15	-
Zásoby	650	673
Ostatné	855	551
Odložené daňové pohľadávky spolu	1 520	1 224
Odložené daňové záväzky		
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátov	-	(33)
Dlhodobý hmotný majetok	(19 811)	(16 682)
Odložené daňové záväzky spolu	(19 811)	(16 715)
Čistý odložený daňový záväzok	(18 291)	(15 491)

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2014:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté predavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014	2 319	136 457	340 845	3 390	-	483 011
Prírastky	-	-	-	13 855	246	14 101
Úbytky	-	-	(12 858)	-	-	(12 858)
Presuny	-	40	11 126	(11 166)	-	-
K 31. decembru 2014	2 319	136 497	339 113	6 079	246	484 254
Oprávky						
K 1. januáru 2014	-	62 863	260 710	-	-	323 573
Odpis za účtovné obdobie	-	3 941	17 410	-	-	21 351
Úbytky	-	-	(12 833)	-	-	(12 833)
K 31. decembru 2014	66 804	265 287	-	-	-	332 091
Zostatková cena						
K 31. decembru 2014	2 319	69 693	73 826	6 079	246	152 163
K 31. decembru 2013	2 319	73 594	80 135	3 390	-	159 438

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2013:

	<i>v tisícoch USD</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2013	2 319	136 429		342 183	2 651	-	483 582
Prírastky	-	-		-	9 476	-	9 476
Úbytky	-	-		(10 047)	-	-	(10 047)
Presuny	-	28		8 709	(8 737)	-	-
K 31. decembru 2013	2 319	136 457		340 845	3 390	-	483 011
Oprávky							
K 1. januáru 2013	-	58 923		251 776	-	-	310 699
Odpis za účtovné obdobie	-	3 940		18 595	-	-	22 535
Úbytky	-	-		(9 661)	-	-	(9 661)
K 31. decembru 2013	-	62 863		260 710	-	-	323 573
Zostatková cena							
K 31. decembru 2013	2 319	73 594		80 135	3 390	-	159 438
K 31. decembru 2012	2 319	77 506		90 407	2 651	-	172 883

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 spoločnosť nemala žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. Dlhodobý hmotný majetok je poistený spoločnosťou Indurstriforsikring na hodnotu 865 814 tisíc USD.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2014:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2014	4 067	74	4 141
Prírastky	-	267	267
Úbytky	-	-	-
Presuny	232	(232)	-
K 31. decembru 2014	4 299	109	4 408
Oprávky			
K 1. januáru 2014	3 351	-	3 351
Odpis za účtovné obdobie	229	-	229
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2014	3 580	-	3 580
Zostatková cena			
K 31. decembru 2014	719	109	828
K 31. decembru 2013	716	74	790

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2013:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2013	3 921	4	3 925
Prírastky	-	216	216
Úbytky	-	-	-
Presuny	146	(146)	-
K 31. decembru 2013	4 067	74	4 141
Oprávky			
K 1. januáru 2013	3 054	-	3 054
Odpis za účtovné obdobie	297	-	297
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2013	3 351		3 351
Zostatková cena			
K 31. decembru 2013	716	74	790
K 31. decembru 2012	867	4	871

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2014

9. ZÁSOBY

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Materiál	22 123	22 899
Nedokončená výroba	12 814	10 725
Výrobky	24 300	17 521
	59 237	51 145

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 spoločnosť nemala zásoby, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov. Zásoby sú poistené spoločnosťou Indurstriforsikring na hodnotu 29 959 tis. USD.

10. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU, SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI A OSTATNÉ POHLADÁVKY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 15)	50 967	38 859
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	827	963
Pohľadávka z DPH	4 016	5 451
Ostatné pohľadávky	772	149
	56 582	45 422

K 31. decembru 2014 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
do lehoty splatnosti	56 821	44 891
po lehote splatnosti	31	531
	56 582	45 422

K pohľadávkam z obchodného styku a pohľadávkam voči spriazneným osobám nebola vytvorená opravná položka k 31. decembru 2014 alebo 31. decembru 2013.

11. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Pokladničná hotovosť	1	2
Bankové účty a vklady v USD	32 375	88 287
Bankové účty a vklady v iných menách	399	2 060
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	32 775	90 349

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2014

12. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A ZÁVÄZKY VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
do lehoty splatnosti	17 309	26 580
po lehote splatnosti	52	22
	17 361	26 602

Štruktúra záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
do splatnosti	6 417	4 825
po splatnosti	-	-
	6 417	4 825

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A REZERVY

Štruktúra ostatných záväzkov a rezerv k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Záväzky voči zamestnancom	935	1 011
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	2 228	2 235
Rezerva na odmeny zamestnancov a nevyčerpané dovolenky	1 187	1 672
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky bez vplyvu sociálnych a zdravotných odvodov	681	924
Ostatné	931	1 283
	5 962	7 125
Mínus: krátkodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	(3 225)	(4 060)
Dlhodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	2 737	3 065

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

<i>v tisícoch USD</i>	
Stav k 31. decembru 2012	2 436
Tvorba rezervy	83
Úrok pri diskontovaní	16
Použitie rezervy	(300)
Stav k 31. decembru 2013	2 235
Tvorba rezervy	322
Úrok pri diskontovaní	15
Použitie rezervy	(344)
Stav k 31. decembru 2014	2 228

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

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

Rezerva na ARO bola vypočítaná na základe nákladov spojených s povinným vyradením a nahradzáním výmurovky v intervale päť a pol roka a diskontovaním príslušných peňažných tokov diskontným faktorom 2,5 % (2013: 2,5 %). Diskontný faktor bol určený použitím sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a rizika spojeného s uvedeným záväzkom.

Záväzky z dlhodobých zamestnaneckých požitkov

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

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program, ktorý definuje požitky, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2014 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Súčasná hodnota odmién pri odchode do dôchodku	348	446
Súčasná hodnota odmién za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	248	379
Súčasná hodnota odmién pri príležitosti životných jubileí	85	99
	681	924

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Čistá hodnota záväzkov k 1. januáru	924	885
Čistá zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	(170)	93
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(73)	(54)
Čistá hodnota záväzkov	681	924

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

	2014	2013
Trhové výnosy zo štátnych dlhopisov	1,5 %	1,5 %
Reálna medziročná miera náростu miezd	1,0 %	1,0 %
Medziročná miera fluktuácie	7,1 %	3,9 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	62 rokov	62 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	
Stav k 1. januáru 2014	322
Tvorba	(253)
Čerpanie	246
Stav k 31. decembru 2014	315

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBERU 2014

14. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru 2014 mala spoločnosť nečerpané nezabezpečené krátkodobé úverové rámce vo výške 50 000 tisíc USD.

15. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

<i>v tisícoch USD</i>	Predaj	Predaj	Nákup	Nákup
	2014	2013	2014	2013
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	435 464	427 021	137 533	77 766
Ostatné	31	31	1 090	1 297
	435 495	427 052	138 623	79 063

<i>v tisícoch USD</i>	Pohľadávky	Pohľadávky	Záväzky	Záväzky
	2014	2013	2014	2013
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	50 959	38 852	6 205	4 241
Ostatné	8	7	212	584
	50 967	38 859	6 417	4 825

Spriaznenými osobami spoločnosti sú spoločnosti ovládané spoločnosťami Norsk HYDRO ASA a ZSNP SCO a.s., spoločnosti ovládané vlastníkom spoločnosti ZSNP SCO a.s. a vedenie spoločnosti.

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

Paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s výkonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2014 predstavovala 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2013: 50 000 USD). Vyplatená paušálna náhrada nákladov je odmenou spojenou s výkonom funkcie v roku 2014.

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

16. DERIVÁTY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2014	2013
Vložený derivát	(70)	152
Deriváty, krátkodobé	(70)	152

Informácie o vloženom deriváte sú uvedené v pozn. 17.

Hodnota vloženého derivátu k 31. decembru 2014 je vo výkaze o finančnej situácii vykázaná v rámci ostatných krátkodobých záväzkov a rezerv a k 31. decembru 2013 v rámci ostatného neobežného majetku.

17. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2013 spoločnosť uzavrela dlhodobú zmluvu na nákup určitého množstva elektriny od Slovenských elektrární na dobu od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021.

Podľa podmienok zmluvy musí spoločnosť nakúpiť stanovené minimálne množstvo elektriny. Cena je uzavretá v US dolároch a zmluva garantuje fixnú cenu za kWh, ktorá môže byť zvýšená podľa vzorca, ktorý je viazaný na Londýnsku burzu kovov („LME“), ktorý je určený v zmluve.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBERU 2014

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

Vložený derivát

Spoločnosť vykazuje oddeliteľný vložený derivát obsiahnutý v zmluve o dodávke elektrickej energie popísanej vyššie. Zmena reálnej hodnoty vloženého derivátu vo výške 222 tis. USD za rok končiaci sa 31. decembra 2014 bola vykázaná ako zniženie zisku za uvedené obdobie.

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

Príspevok do jadrového fondu

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

18. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného právneho sporu.

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

19. FINANČNÉ NÁSTROJE

Riadenie kapitálových rizík

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

Ku koncu roka bol takýto ukazovateľ úverovej zaťaženosť:

v tisícoch USD	2014	2013
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	32 775	90 349
Vlastné imanie (i)	249 993	278 312
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	13,1 %	32,4 %

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBERU 2014

Kategórie finančných nástrojov		2014	2013
<i>v tisícoch USD</i>			
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		32 775	90 349
Úvery a pohľadávky (Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné pohľadávky)		56 582	45 422
Vložené derivaty		-	152
Finančný majetok		89 357	135 923
Záväzky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám		23 778	31 427
Vložené derivaty		70	-
Finančné záväzky		23 848	31 427

Faktory finančného rizika

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

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

Riziko cien komodít

Vložený derivát, ktorý je súčasťou zmluvy o nákupe elektrickej energie popísanej v poznámke 17 pôsobí ako čiastočné zabezpečenie ceny elektrickej energie s limitom maximálnej ceny elektrickej energie, nakoľko zmeny v cenách hliníka v rámci určených limitov vedú k zmenám v kalkulovaných cenách elektrickej energie.

Menové riziko

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

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

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

<i>v tisícoch USD</i>	Majetok		Záväzky	
	2014	2013	2014	2013
EUR	4 415	7 507	19 428	19 432
ostatné	-	-	16	17

Majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 399 tisíc EUR a pohľadávku z DPH v sume 4 016 tisíc EUR v roku 2014 a peňažné prostriedky v sume 1 492 tisíc EUR a pohľadávky voči daňovému úradu vo výške 3 952 tisíc EUR v roku 2013. Záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 11 717 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnanecích požitkov vo výške 1 189 tisíc EUR a záväzku voči daňovému úradu vo výške 3 096 tisíc EUR v roku 2014 a záväzkov z obchodného styku vo výške 11 585 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnanecích požitkov vo výške 1 162 tisíc EUR a záväzku voči daňovému úradu vo výške 1 342 tisíc EUR v roku 2013.

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2014

<i>v tisíc USD</i>	USD	
	2014	2013
Čistý zisk (i)	2 250	1 811

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

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať úverové limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany. Navyše hlavným odberateľom, voči ktorému existuje úverové riziko, je materská skupina Hydro Aluminium. Z celkového objemu pohľadávok vo výške 56 582 tisíc USD k 31. decembru 2014, ktoré zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku, so skupinou, pozri poznámku 15 (k 31. decembru 2013: z celkového objemu 45 422 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 38 859 tisíc USD).

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

Riziko likvidity

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

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

<i>v tisícach USD</i>	Úroková sadzba (i)	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2014							
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám		23 788		-	-	-	23 778
Celkom		23 778		-	-	-	23 778
2013							
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám		31 427		-	-	-	31 427
Celkom		31 427		-	-	-	31 427

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

Nasledujúca tabuľka uvádzá detailné informácie o analýze likvidity spoločnosti v súvislosti s jej finančnými derivátmi. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov (výdavkov) z derivátov, ktoré sa splácajú netto a nediskontovaných hrubých príjmov (výdavkov) z týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto. Ak dlžná kriekva k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBERU 2014

v tisíc USD	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom (nediskontovaná hodnota)	Celkom (reálna hodnota)
2014						
Vložený derivát	-	-	(19)	(51)	(70)	(70)
2013						
Vložený derivát	-	-	22	137	159	152

Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

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

Hierarchia reálnej hodnoty

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

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

Reálna hodnota záväzku z vložených derivátov v zmluve o dodávke elektrickej energie v zostatkovej hodnote 70 tisíc USD (2013: - 152 tisíc USD) je ocenená na základe vstupov úrovne 2.

20. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranach 3 až 24 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 16. februára 2015.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: