

MINERFIN, a.s.

Individuálna účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii

k 31. decembru 2016



Svetlana Tóthová
predseda predstavenstva



Ing. Peter Planý
člen predstavenstva

Bratislava, 28. marca 2017

OBSAH

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát	2
Výkaz komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	4
Výkaz peňažných tokov	5

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	6
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	6
3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad	9
4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	15
5. Dlhodobý hmotný majetok	16
6. Investície do nehnuteľnosti a majetok držaný na predaj	17
7. Investície do dcérskych spoločností a ostatné dlhodobé investície	18
8. Poskytnuté úvery	18
9. Zásoby	19
10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	19
11. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	20
12. Vlastné imanie	20
13. Úročené úvery a pôžičky.....	21
14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	21
15. Výnosy z predaja komodít a Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	22
16. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady.....	23
17. Osobné náklady	23
18. Spotreba a služby	23
19. Finančné výnosy a finančné náklady	24
20. Daň z príjmov	24
21. Transakcie so spriaznenými stranami.....	25
22. Podmienené záväzky	26
23. Zásady a ciele riadenia finančného rizika	26
24. Udalosti po súvahovom dni	29

SÚVAHA
k 31. decembru 2016
(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
AKTÍVA			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Dlhodobý hmotný majetok	5	304	355
Investície do nehnuteľnosti	6	0	521
Investície do dcérskych spoločností a ostatné dlhodobé investície	7	115 274	115 274
Odložená daňová pohľadávka	20	0	13
Ostatné dlhodobé aktíva		115	87
Poskytnuté úvery	8	1 500	3 000
Dlhodobé aktíva spolu		117 193	119 250
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Zásoby	9	6 255	5 956
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10	40 084	38 092
Poskytnuté úvery	8	1 500	1 500
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	8 950	8 472
Obežné aktíva spolu		56 789	54 020
Majetok držaný na predaj	6	507	0
AKTÍVA SPOLU		174 489	173 270
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	10 458	10 458
Zákonný rezervný fond	12	2 092	2 092
Ostatné fondy	12	39 201	39 201
Výsledok hospodárenia minulých rokov	12	73 724	29 660
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	12	17 392	64 522
Vlastné imanie spolu		142 867	145 933
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	13	2 857	6 666
Odložený daňový záväzok	20	100	0
Ostatné dlhodobé záväzky		0	4
Dlhodobé záväzky spolu		2 957	6 670
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	13	3 809	10 810
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		709	47
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	24 147	9 810
Krátkodobé záväzky spolu		28 665	20 667
Záväzky spolu		31 622	27 337
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		174 489	173 270

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2015</i>
VÝNOSY			
Výnosy z predaja komodít	15	176 495	198 985
Výnosy z poskytovania ostatných služieb		43	23
Výnosy spolu		176 538	199 008
OSTATNÉ VÝNOSY			
Ostatné prevádzkové výnosy	16	90	26
Ostatné výnosy spolu		90	26
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	15	150 521	160 304
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty		155	180
Ostatné prevádzkové náklady	16	169	114
Osobné náklady	17	3 138	3 407
Spotreba a služby	18	1 085	1 123
Prevádzkové náklady spolu		155 068	165 128
PREVÁDZKOVÝ ZISK		21 560	33 906
Finančné výnosy	19	968	39 191
Finančné náklady	19	200	389
ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV		22 328	72 708
DAŇ Z PRÍJMOV	20	4 936	8 186
ČISTÝ ZISK		17 392	64 522

MINERFIN, a.s.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2015</i>
Čistý zisk	<u>17 392</u>	<u>64 522</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>17 392</u>	<u>64 522</u>

MINERFIN, a.s.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	10 458	2 092	39 201	64 660	65 008	181 419
Zisk / (strata) za účtovné obdobie					64 522	64 522
Ostatný komplexný výsledok						0
Celkový komplexný výsledok	0	0	0	0	64 522	64 522
Preúčtovanie hospodárskeho výsledku				65 008	-65 008	0
Dividendy				-100 008		-100 008
Stav k 31. decembru 2015	10 458	2 092	39 201	29 660	64 522	145 933
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	17 392	17 392
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Celkový komplexný výsledok	0	0	0	0	17 392	17 392
Preúčtovanie hospodárskeho výsledku				64 522	-64 522	0
Dividendy				-20 458		-20 458
Stav k 31. decembru 2016	10 458	2 092	39 201	73 724	17 392	142 867

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	31. december 2016	31. december 2015
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	22 328	72 708
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-194	-35 588
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	155	180
Úroky účtované do nákladov	177	233
Úroky účtované do výnosov	-438	-998
Zmena stavu opravných položiek a odpis pohľadávok	70	0
Výnosy z dividend	0	-35 699
Kurzové rozdiely	-158	696
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	2 636	-2 393
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-2 134	17 953
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	9 224	-6 449
Zmena stavu zásob	-299	-2 706
Prijaté úroky	6	17
Výdavky na daň z príjmov	-4 161	-11 208
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	24 770	34 727
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-90	-3
Výdavky na obstaranie podielov vo finančných investíciách	0	-6 764
Príjmy zo splácania úverov	1 500	1 875
Prijaté úroky	476	1 021
Príjmy z prijatých dividend	0	35 699
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	1 886	31 828
Vyplatené dividendy	-15 344	-100 022
Výdavky na splácanie úverov	-10 810	-3 810
Príjmy z prijatých úverov	0	7 000
Výdavky na zaplatené úroky	-182	-228
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-26 336	-97 060
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	320	-30 505
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	8 472	39 673
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	8 792	9 168
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a k peňažným ekvivalentom	158	- 696
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	8 950	8 472

1. Všeobecné informácie

MINERFIN, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosťou zaoberajúcou sa dovozom železnej rudy pre významné metalurgické spoločnosti. Okrem tejto hlavnej komodity sa Spoločnosť zaoberá aj obchodovaním s inými tovarmi, hlavne s hutným materiálom (plechy, zvitky) a šrotom. Významnú položku v obchodnej činnosti Spoločnosti predstavuje aj vývoz a reexport banských strojov od svetových producentov.

Spoločnosť nemá organizačné zložky.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:
MINERFIN, a.s.
Námestie Ľudovíta Štúra 2
811 02 Bratislava
Slovenská republika
Identifikačné číslo: 31 401 333
Daňové identifikačné číslo: 2020326319

Spoločnosť bola založená 23. augusta 1995 a bola zapísaná do Obchodného registra dňa 31. augusta 1995.

K dátumu tejto individuálnej účtovnej závierky („účtovná závierka“) akcie Spoločnosti vlastnili tuzemské fyzické osoby vo výške 90% a 10% vlastnili zamestnanci.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2016 bol 26 (31. december 2015: 24 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 5 (31. december 2015: 5 vedúcich zamestnancov).

Táto účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, v Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 30. mája 2016.

Táto účtovná závierka je zostavená na princípe historických cien. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v rozsahu prijatom EÚ vrátane porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie a v súlade so zákonom 431/2002 §17a Z. z. o účtovníctve.

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci EÚ („IFRS-EU“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v rozsahu prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasne aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2016.

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej závierky inej obchodnej spoločnosti. Spoločnosť MINERFIN, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle spoločnosti MINERFIN, a.s., Námestie Ľudovíta Štúra 2, Bratislava, v Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I..

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré ešte nie sú účinné

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 finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1- účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
 - o IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholoví riadiaci pracovníci

Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Úprava IAS 19 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - o IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
 - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
 - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
 - o IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
 - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
 - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použiteľnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
 - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
 - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
 - o IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)
 - o IAS 19 Zamestnanecké požitky – Diskontné sadzby
 - o IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"
 - o IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Metóda preценenia - proporcionálny prepočet oprávok

Spoločnosť očakáva, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Spoločnosť nepoužila v predstihu žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne, alebo retrospektívne, Spoločnosť sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne odo dňa prechodu na IFRS. Ostatné štandardy bude Spoločnosť aplikovať k dátumu ich účinnosti.

3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Dcérske spoločnosti a ostatné dlhodobé investície

Podiely v dcérskych spoločnostiach a ostatné dlhodobé investície, ktoré nie sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t. j. v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacou cenou podielov v dcérskych spoločnostiach a ostatných dlhodobých investícií je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov alebo deemed cost "reprodukčná cena".

b) Prepočet cudzích mien

Účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktorá je funkčnou menou Spoločnosti.

Transakcie v cudzích menách sa účtujú vo funkčnej mene, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi funkčnou menou a cudzou menou platný v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným v súvahový deň. Nepeňažné položky ocenené v historických nákladoch a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely sú zaúčtované ako finančný výnos alebo náklad.

c) Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť, bez ohľadu na to, kedy bola prijatá platba. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

d) Splatná a odložená daň

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, tak daň je tiež zaúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Avšak, neúčtuje sa o odloženej daňovej pohľadávke vzťahujúcej sa k dočasným rozdielom, ktoré vzniknú pri prvotnom vykázaní pohľadávky, alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú iba v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vykonateľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami toho istého daňového úradu, buď v prípade jednej zdaňovanej spoločnosti, alebo rôznych zdaňovaných spoločností, ak je zámer vyrovnať pohľadávky alebo záväzok v čistej výške.

e) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné oceňovanie

i) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti a finančné aktíva držané na predaj alebo deriváty držané ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení. Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je - s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát - zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu sú vykázané v deň obchodu, t.j. deň v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Spoločnosti zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky.

Následné oceňovanie

Následné oceňovanie finančných aktív závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku. Amortizované náklady sa vypočítajú berúc do úvahy akékoľvek prirážky a zľavy pri obstaraní ako aj poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov v momente, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie. Spoločnosť nemala žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtovaná, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Spoločnosť previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny aktíva alebo (b) Spoločnosť nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

ii) Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je považovaná za znehodnotenú v prípade, že existuje objektívny dôkaz o znehodnotení ako výsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní aktíva a vplyv tejto udalosti na budúce očakávané peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa dá spoľahlivo odhadnúť. Dôkaz o znehodnotení môže zahŕňať údaje o dlžníkoch alebo skupine dlžníkov, ktorí majú významné finančné ťažkosti, sú nesolventní alebo porušili povinnosť platiť úroky alebo splátky istiny, je pravdepodobnosť, že vstúpia do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie a v prípade, že pozorovateľné údaje naznačujú, že

je značný pokles v budúcich očakávaných peňažných tokoch, ako zmeny v dlhu alebo ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s nesolventnosťou.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Spoločnosť najskôr zvaží individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, ak na základe zváženia Spoločnosť dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významnom alebo nevýznamnom, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak existujú objektívne dôkazy, že aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). V prípade, že pôžička má pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre stanovenie výšky znehodnotenia je aktuálna efektívna úroková sadzba.

Účtovná hodnota aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a suma zníženia je zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát. Úrokový výnos je zaúčtovaný na základe zníženej účtovnej hodnoty a použitím úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely vyčíslenia zníženia hodnoty aktíva. Úrokový výnos je zaúčtovaný ako časť finančných výnosov vo výkaze ziskov a strát. Pôžičky spolu so zaúčtovanými opravnými položkami sú odpísané v prípade, že neexistuje reálna šanca na budúcu úhradu a všetky zabezpečenia boli realizované alebo prevedené na Spoločnosť. Ak sa v nasledujúcom roku suma očakávaného zníženia hodnoty predtým zaúčtovaného zvýši alebo zníži kvôli udalosti, ktorá sa vyskytla potom, čo bolo zníženie hodnoty zaúčtované, predtým zaúčtované zníženie hodnoty je zvýšené alebo znížené použitím účtu opravnej položky. Ak sú pôžičky, ktoré boli odpísané, splatené, toto splatenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov je diskontovaná použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Ak má pôžička variabilnú úrokovú mieru, diskontná sadzba na ocenenie zníženia hodnoty je aktuálna efektívna úroková miera.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Ak je finančné aktívum k dispozícii na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do výkazu ziskov a strát, z vlastného imania do výkazu ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa spätne neodúčtávajú. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takehoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

iii) Finančné záväzky**Prvotné vykázanie a oceňovanie**

Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát, úvery a pôžičky alebo deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov. Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Spoločnosti tvoria: záväzky z obchodného styku a iné záväzky, kontokorentný úver, úvery a pôžičky, zmluvy o poskytnutých finančných zárukách a derivátové finančné nástroje.

Následné oceňovanie

Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky k dispozícii na predaj a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát.

Finančné záväzky sú klasifikované ako k dispozícii na predaj v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období. Táto kategória zahŕňa derivátové finančné nástroje Spoločnosti, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje, tak ako sú definované v IAS 39.

Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní a poplatky alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná ako finančný náklad vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

V prípade, že je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok alebo v prípade, že existujúci záväzok je významne zmenený, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku, s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

f) Dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním.

Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním majetku. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady a priame mzdové náklady, iné náklady súvisiace s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu na jeho plánovaný účel a náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu ("aktivované náklady na vyradenie").

Zisky a straty vznikajúce pri vyradení dlhodobého hmotného majetku sú stanovené porovnaním výnosov z ich vyradenia s účtovnou hodnotou dlhodobého majetku a sú vykázané v netto čiastke v rámci ostatných prevádzkových nákladov/výnosov vo výkaze ziskov a strát.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne alebo zrýchlene počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku.

Predpokladaná doba použiteľnosti pre bežné a komparatívne obdobia je nasledovná:

- | | |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| • Budovy, haly a stavby | 40 rokov (zrýchlené odpisovanie) |
| • Stroje, prístroje a zariadenia | 4 a 6 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Dopravné prostriedky | 4 a 6 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Ostatný majetok | 6 rokov (rovnomé odpisovanie) |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na pravidelnej báze, a to s vplyvom zmien týchto odhadov zúčtovaných do budúcnosti.

g) Lízingy

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktíva alebo prevodu práva používať aktívum.

Spoločnosť ako nájomca

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Spoločnosť prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje priamo do nákladov. Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti. Avšak ak nie je isté, že Spoločnosť získa vlastníctvo majetku na konci obdobia lízingu, majetok je odpisovaný počas odhadovanej doby životnosti alebo počas doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

h) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Úrokové náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré sú priamo priraditeľné k obstarávanému alebo budovanému majetku sú kapitalizované. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

i) Dlhodobý nehmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je obstaraný nehmotný majetok ocenený v obstarávacích nákladoch. Po prvotnom vykázaní je nehmotný majetok ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa neaktivuje a náklady sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti a testuje sa na zníženie hodnoty v prípade, že existuje náznak, že nehmotný majetok môže mať zníženú hodnotu. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne. Zmeny v očakávanej životnosti alebo v očakávanom spôsobe spotreby budúcich ekonomických úžitkov prislúchajúcich k majetku sú účtované ako zmena v dobe alebo metóde odpisovania tak, ako je vhodné a sú považované za zmenu v účtovných odhadoch. Odpis nehmotného majetku s konečnou životnosťou je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku sú oceňované ako rozdiel medzi čistým výnosom z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku a sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v období, keď je majetok vyradený.

j) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zásob vychádza z princípu váženého aritmetického priemeru a zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a ich uvedenie do požadovaného stavu a miesta. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

k) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Spoločnosť posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotené. Ak takýto náznak existuje alebo ak je vyžadovaný ročný test na zníženie hodnoty aktív, Spoločnosť odhaduje realizovateľnú hodnotu aktív. Realizovateľná hodnota aktíva je buď čistá predajná cena aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky alebo jeho použiteľná hodnota podľa toho, ktorá je vyššia. Realizovateľná hodnota je určená pre individuálne aktívum, s výnimkou aktív, ktoré netvoría peňažné toky, ktoré sú nezávislé do iných aktív alebo skupín aktív. V prípade, že účtovná hodnota aktíva

alebo jednotky generujúcej peňažné toky presahuje svoju realizovateľnú hodnotu, aktívum je považované za znehodnotenú a je odpísané na svoju realizovateľnú hodnotu. Použiteľná hodnota je stanovená ako očakávané budúce peňažné toky diskontované na svoju súčasnú hodnotu použitím diskontnej miery pred daňou, ktorá odráža aktuálne trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre dané aktívum. Pri určení čistej predajnej ceny je použitý vhodný oceňovací model. Straty zo zníženia hodnoty z pokračujúcich činností sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v tých kategóriách nákladov, ktoré sú zhodné s funkciou znehodnoteného aktíva, okrem majetku, ktorý bol predtým precenený a precenenie bolo vykázané v iných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade, je zníženie hodnoty vykázané aj v inom komplexnom výsledku až do výšky precenenia, ktoré bolo predtým zaúčtované.

Spoločnosť posudzuje každé účtovné obdobie či existuje náznak, že predtým zaúčtované zníženie hodnoty, už nemusí existovať alebo sa mohlo znížiť. Ak takýto náznak existuje, Spoločnosť odhadne realizovateľnú hodnotu aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Predtým vykázané zníženie hodnoty je zrušené, iba ak nastala zmena v predpokladoch použitých na určenie realizovateľnej hodnoty aktíva, odkedy bolo vykázané posledné zníženie hodnoty. Zrušenie zníženia hodnoty je obmedzené tak, aby účtovná hodnota aktíva nepresiahla svoju realizovateľnú hodnotu ani účtovnú hodnotu poníženú o odpisy, ktorá by bola určená v prípade, že žiadne zníženie hodnoty by nebolo v predchádzajúcich obdobiach zaúčtované. Takéto zrušenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát s výnimkou aktív oceňovaných v precenenej hodnote, kedy je takéto zrušenie považované za zvýšenie precenenia.

l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe zahŕňajú hotovosť a bankové účty a krátkodobé vklady s dobou splatnosti tri mesiace alebo menej.

Pre účely výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, bankové účty a krátkodobé vklady tak, ako sú definované vyššie.

m) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že v súvislosti s vyrovnaním povinnosti dôjde k úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Spoločnosť očakáva, že časť alebo celá rezerva bude nahradená, napríklad na základe poistenia, náhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum, ale iba v prípade, že je prakticky isté. Náklad prislúchajúci k rezerve je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát znížený o akúkoľvek náhradu. Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, rezerva je diskontovaná použitím aktuálnej diskontnej sadzby pred daňou, ktorá vhodne odráža riziko prislúchajúce k záväzku. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako finančný náklad.

Penzijný program so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátneho programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Spoločnosť odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Spoločnosť odvádzala tieto príspevky z hrubých miezd až do výšky mesačného platu v súlade s platnou legislatívou. Náklady na uvedené odvody uhradené Spoločnosťou sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

n) Rozdelenie dividend

Rozdelenie dividend akcionárom Spoločnosti je zaúčtované ako záväzok v účtovnej závierke v období, keď bolo vyplatenie dividend schválené akcionármi Spoločnosti.

4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Príprava individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo určité závery ohľadne predpokladov a odhadov s významným dopadom na hodnotu výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov k súvahovému dňu. Avšak, neistota v týchto predpokladoch a odhadoch môže mať za dôsledok významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Spoločnosti urobilo nasledovné závery s významným dopadom na čiastky vykázané v individuálnej účtovnej závierke:

(i) Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie Spoločnosti určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

Zdroje neistoty pri odhadoch

Kľúčové predpoklady týkajúce sa kľúčových zdrojov neistoty pri odhadoch v súvahový deň, ktoré majú významné riziko, že spôsobia významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov počas budúceho účtovného obdobia, sú opísané nižšie.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

5. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2016	8	1 239	0	0	1 247
Prírastky	0	70	0	20	90
Úbytky	0	-13	0	0	-13
Prevody (majetok držaný na predaj)	0	-169	0	0	-169
K 31. decembru 2016	8	1 127	0	20	1 155
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2016	4	888	0	0	892
Prírastky	0	132	0	0	132
Úbytky	0	-13	0	0	-13
Prevody (majetok držaný na predaj)	0	-160	0	0	-160
K 31. decembru 2016	4	847	0	0	851
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	4	280	0	20	304

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2015	8	1 236	0	0	1 244
Prírastky	0	3	0	0	3
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	8	1 239	0	0	1 247
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2015	3	732	0	0	735
Prírastky	1	156	0	0	157
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	4	888	0	0	892
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	4	351	0	0	355

V roku 2016 spoločnosť reklasifikovala časť dlhodobého majetku v zostatkovej hodnote 9 tis. EUR na majetok držaný na predaj z dôvodu plánovaného predaja zariadenia nehnuteľnosti v roku 2017. Tento prevod nemal žiadny vplyv na výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2016.

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

K 31. decembru 2016 bol majetok Spoločnosti poistený proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 1 728 tis. EUR (2015: 1 644 tis. EUR).

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

6. Investície do nehnuteľnosti a majetok držaný na predaj

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Obstarávacia cena		
K 1. januáru	1 204	1 204
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Prevody (majetok držaný na predaj)	-1 204	0
K 31. decembru	0	1 204
Kumulované oprávky		
K 1. januáru	683	660
Prírastky	23	23
Úbytky	0	0
Prevody (majetok držaný na predaj)	-706	0
K 31. decembru	0	683
Zostatková hodnota k 31. decembru	0	521

K 31. decembru 2015 vykazovala spoločnosť investíciu do nehnuteľnosti modelom ocenenia obstarávacou cenou.

V roku 2016 spoločnosť reklasifikovala investície do nehnuteľnosti na majetok držaný na predaj z dôvodu plánovaného predaja nehnuteľnosti v roku 2017. Tento prevod nemal žiadny vplyv na výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2016.

V roku 2016 predstavoval výnos z prenájmu hodnotu 18 tis. EUR (2015: 13 tis. EUR).

Poistenie investície do nehnuteľnosti a majetku držaného na predaj

K 31. decembru 2016 je majetok držaný na predaj (predtým investícia do nehnuteľnosti) Spoločnosti poistený proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 2 331 tis. EUR (2015: 2 331 tis. EUR).

Majetok držaný na predaj

Spoločnosť v roku 2016 previedla investície do nehnuteľností v zostatkovej hodnote 498 tis. EUR do majetku držaného na predaj z dôvodu plánovaného predaja nehnuteľností v roku 2017. Spolu s nehnuteľnosťami bol do majetku držaného na predaj prevedený aj hnuťelný majetok v zostatkovej hodnote 9 tis. EUR (poznámka 5.). Spoločnosť ocenila tento majetok nižšou z účtovnej hodnoty a reálnej ceny zníženej o náklady súvisiace s predajom.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

7. Investície do dcérskych spoločností a ostatné dlhodobé investície

Pohyb investícií od 1. januára do 31. decembra je nasledujúci:

Obchodné meno	Investície do dcérskych spoločností	Ostatné dlhodobé investície	Spolu
1. január 2015	92 982	15 528	108 510
Prírastky	6 764	0	6 764
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2015	99 746	15 528	115 274
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
K 31. decembru 2016	99 746	15 528	115 274

Štruktúra investícií v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2016	Hodnota podielu 2016	Vlastné imanie 2016	Zisk/(strata) 2016
ZŽRK	Ukrajina	51,17%	60 522	174 941	15 958
EX IM TRANS	Ukrajina	72,86%	2 356	1 697	135
MINERFIN-TRANS	Ukrajina	84,84%	25 591	13 370	275
Barrandov Lands, a.s.	ČR	100,00%	11 277	9 766	-90
Investície do dcérskych spoločností spolu			99 746		

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2015	Hodnota podielu 2015	Vlastné imanie 2015	Zisk/(strata) 2015
ZŽRK	Ukrajina	51,17%	60 522	168 207	9 289
EX IM TRANS	Ukrajina	72,86%	2 356	1 702	55
MINERFIN-TRANS	Ukrajina	84,84%	25 591	14 268	-1 510
Barrandov Lands, a.s.	ČR	100,00%	11 277	9 855	-100
Investície do dcérskych spoločností spolu			99 746		

Štruktúra ostatných dlhodobých investícií k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2016	Hodnota podielu 2016	Majetková účasť 2015	Hodnota podielu 2015
RENOMÉ, a.s.	SR	11,49%	1 328	11,49%	1 328
Finitrading, a.s.	ČR	48,57%	14 200	48,57%	14 200
Ostatné dlhodobé investície spolu			15 528		15 528

8. Poskytnuté úvery

Poskytnuté úvery predstavujú úver poskytnutý dcérskej spoločnosti MINERFIN-TRANS. Zostatok úveru k 31. decembru 2016 bol 3 000 tis. EUR (2015: 4 500 tis. EUR). Úroková sadzba je odvodená od sadzby Národnej Banky Ukrajiny a štandardnej trhovej marže. Konečná splatnosť úveru je 31. decembra 2018. Úver je zabezpečený záložným právom na majetok v prospech Spoločnosti (vagóny). Krátkodobá časť úveru predstavuje 1 500 tis. EUR.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

9. Zásoby

	31. december 2016		31. december 2015	
(v tis. EUR)		Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)		Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	Obstarávacia cena		Obstarávacia cena	
Tovar na ceste	6 254	6 254	5 955	5 955
Ostatné	1	1	1	1
Zásoby spolu	6 255	6 255	5 956	5 956

K 31. decembru 2016 Spoločnosť netvorila žiadnu opravnú položku k zásobám, nakoľko zásoby v hodnote 6 255 tis. EUR (2015 5 956 tis. EUR) predstavujú na základe uzatvorených dodacích podmienok najmä tovar na ceste s rýchlou dobou obratu a nízkym rizikom znehodnotenia z dôvodu zastarania. Spoločnosť očakáva spotrebu v horizonte menej ako dvanástich mesiacov nasledujúcich po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	23 766	27 853
Pohľadávky voči dcérskym spoločnostiam	9 140	4 112
Pohľadávky voči ostatným spriazneným stranám	9 096	7 891
Opravná položka k pohľadávkam	-2 042	-1 971
Spolu finančné pohľadávky	39 960	37 885
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	124	207
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	40 084	38 092

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 21.

K 31. decembru 2016 Spoločnosť vytvorila opravnú položku k pohľadávkam v celkovej výške 2 042 tis. EUR (2015: 1 971 tis. EUR).

Pohyb opravnej položky k 31. decembru je nasledujúci:

(v tis. EUR)	Individuálne znehodnotené	Súhrnne znehodnotené	Spolu
K 1. januáru 2016	1 971	0	1 971
Tvorba	71	0	71
Použitie	0	0	0
Zrušenie	0	0	0
K 31. decembru 2016	2 042	0	2 042
K 1. januáru 2015	1 971	0	1 971
Tvorba	0	0	0
Použitie	0	0	0
Zrušenie	0	0	0
K 31. decembru 2015	1 971	0	1 971

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok je nasledujúca:

Obdobie	Celkom	V lehote splatnosti bez znehodnotenia	Po lehote splatnosti bez znehodnotenia				
			< 31 dní	31 – 180 dní	181 – 270 dní	271 – 360 dní	> 360 dní
31. december 2016	40 084	40 057	26	0	0	1	0
31. december 2015	38 092	36 633	727	565	0	167	0

Poistný limit na pohľadávky voči špecifickým zákazníkom s ohľadom na dobu splatnosti predstavuje k 31. decembru 2016 maximálnu výšku 7 600 tis. EUR (2015: 7 600 tis.).

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Peniaze v hotovosti a v banke	8 950	8 472
Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe	8 950	8 472

12. Vlastné imanie

i) Základné imanie

K 31. decembru 2016 tvorilo základné imanie 6 000 akcií (31. december 2015: 6 000 akcií), z toho:

2 700 listinných akcií na meno série K v menovitej hodnote	3 154 EUR
2 700 listinných akcií na meno série K v menovitej hodnote	332 EUR
300 listinných akcií na meno série Z v menovitej hodnote	3 154 EUR
300 listinných akcií na meno série Z v menovitej hodnote	332 EUR

Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy v súlade s legislatívou platnou v Slovenskej republike a podľa rozhodnutia valného zhromaždenia, nárok na podiel na likvidačnom zostatku a majú právo hlasovať. S akciami na meno série K je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení Spoločnosti. Pri akciách na meno série Z je prednostné právo na dividendu.

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

ii) Zákonný rezervný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond predstavuje 2 092 tis. EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 2 092 tis. EUR). Fond nie je určený na rozdelenie akcionárom, ale na úhradu strát.

Ostatné fondy vo výške 39 201 tis. EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 39 201 tis. EUR) predstavujú precenenie investícií metódou vlastného imania podľa slovenských účtovných štandardov od dátumu ich obstarania k dátumu prechodu na IFRS k 1. januáru 2013.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie bolo nasledovné:

V tis. EUR	2016	2015
Dividendy	20 458	65 008
Prevod na nerozdelený zisk minulých období	44 064	0
Spolu	64 522	65 008

Spoločnosť k 31. decembru 2016 vyplatila deklarované dividendy v celkovej výške 15 344 tis. EUR.

13. Úročené úvery a pôžičky

V tis. EUR	Splatnosť	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé úvery			
Slovenská sporiteľňa	30.septembra 2018	3 333	5 238
Tatra banka	28.septembra 2018	3 333	5 238
Tatra banka	12. februára 2016	0	7 000
Spolu		6 666	17 476
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		3 809	10 810
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		2 857	6 666

Všetky úvery sú poskytnuté v eurách, pokiaľ nie je v tabuľke uvedené inak.

Všetky úvery uvedené v tabuľke sú zabezpečené vlastnými blankozmenkami a záložným právom k pohľadávkam.

Súčasťou úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele. Spoločnosť k 31. decembru 2016 spĺňala všetky finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

Úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou 1M EURIBOR + trhovú maržu alebo refinančnou sadzbou + trhovú maržu.

K 31. decembru 2016 Spoločnosť disponovala úverovými rámcami vo výške 18 000 tis. USD a 20 000 tis. EUR, ktoré môžu byť použité ako krátkodobé úvery, kontokorent, bankové záruky a akreditívy. Tieto úverové rámce boli k 31. decembru 2016 čerpané formou záruk (vid. poznámka 22).

14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Záväzky z obchodného styku	17 979	8 694
Záväzky voči zamestnancom	666	841
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	287	182
Záväzky zo sociálneho poistenia	83	73
Ostatné záväzky	5 132	20
Spolu ostatné krátkodobé záväzky	6 168	1 116
Spolu záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24 147	9 810

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené.

Záväzky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 21.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	24 147	9 810
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	0	0
Spolu	24 147	9 810

Súčasťou ostatných záväzkov je aj sociálny fond. Prehľad o tvorbe a použití tohto fondu je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2016	2015
Stav na začiatku obdobia 1. január	20	18
Zákonná tvorba na ťarchu nákladov	25	26
Čerpanie	-27	-24
Stav ku koncu obdobia 31. december	18	20

15. Výnosy z predaja komodít a Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja

Výnosy z predaja komodít zahŕňajú

(v tis. EUR)	2016	2015
Železná ruda	124 830	144 011
Oceľové výrobky	7 449	13 373
Ostatné komodity	44 216	41 601
Výnosy z predaja komodít spolu	176 495	198 985
z toho predaj na trhu EU	133 986	146 797
z toho predaj na domácom trhu	28 517	40 735
z toho predaj mimo EU	13 992	11 453

Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja zahŕňajú

(v tis. EUR)	2016	2015
Nakúpené komodity	149 597	159 504
Ostatné náklady	924	800
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja spolu	150 521	160 304

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

16. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2016	2015
Poistné plnenie	69	7
Ostatné	21	19
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	90	26

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2016	2015
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	71	0
Náklady na poistenie	63	80
Zmluvné pokuty	9	0
Manká a škody	8	15
Postúpenie pohľadávok	5	0
Ostatné	13	19
Ostatné prevádzkové náklady spolu	169	114

17. Osobné náklady

(v tis. EUR)	2016	2015
Mzdové náklady	2 730	3 038
Náklady na sociálne zabezpečenie	361	328
Ostatné sociálne náklady	47	41
Osobné náklady spolu	3 138	3 407

18. Spotreba a služby

(v tis. EUR)	2016	2015
Marketing	293	302
Nájomné	265	260
Spotreba materiálu a energií	84	81
Cestovné náklady	46	58
Auditorské služby	48	48
Náklady na reprezentáciu	80	152
Opravy a udržiavanie	27	33
Telekomunikačné náklady	23	24
Právne služby	19	12
Doručovateľské služby	5	8
Ostatné služby	195	145
Spotreba a služby spolu	1 085	1 123

(v tis. EUR)	2016	2015
Náklady na overenie účtovnej závierky	48	48

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

19. Finančné výnosy a finančné náklady

(v tis. EUR)	2016	2015
Prijaté dividendy	0	35 699
Kurzové rozdiely; netto	530	2 494
Výnosové úroky	438	998
Finančné výnosy spolu	968	39 191
Poistenie investícií	0	109
Zaplatené úroky	177	233
Ostatné náklady	23	47
Finančné náklady spolu	200	389

20. Daň z príjmov

Splatná a odložená daň z príjmov

(v tis. EUR)	2016	2015
Splatná daň z príjmov	4 823	8 230
Odložená daň z príjmov	113	-44
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	4 936	8 186

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

(v tis. EUR)	2016	2015
Zisk za obdobie	17 392	64 522
Náklad dane z príjmov spolu	4 936	8 186
Zisk pred zdanením daňou z príjmov	22 328	72 708
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti	22%	22%
Trvalé a iné rozdiely	24	44
Dividendy	0	-7 854
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	22%	11%
	4 936	8 186

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby platnej pre rok 2017 - 21% (do roku 2016: 22%) nasledovne:

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	Pohľadávky		Záväzky		Netto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dlhodobý hmotný majetok	0	0	53	59	-53	-59
Pohľadávky z obchodného styku	15	0	0	0	15	0
Zamestnanci (rezerva na odmeny a sociálne zabezpečenie)	9	52	0	0	9	52
Ostatné	30	35	101	15	-71	20
Zostatok k 31. decembru	54	87	154	74	-100	13

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

21. Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2016 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

(v tis. EUR)	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Závazky</i>
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	0	25 958	0	2 648
FINITRADING a.s.	49 256	3	5 366	0
MINERFIN-TRANS	434	0	3 093	0
MORAVIA STEEL a.s.	16 159	23	3 692	0
ZŽRK	13 836	49 478	9 047	10 275
Ostatné spriaznené strany	357	389	127	24
Spolu	80 042	75 851	21 325	12 947

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 a v roku končiacom sa 31. decembra 2015:

(v tis. EUR)	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Závazky</i>
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	0	27 932	0	2 192
FINITRADING a.s.	88 702	0	4 367	0
MINERFIN-TRANS	598	0	4 635	0
MORAVIA STEEL a.s.	16 982	210	3 480	24
ZŽRK	7 429	48 390	3 977	4 225
Ostatné spriaznené strany	361	340	130	2
Spolu	114 072	76 872	16 589	6 443

Všetky nevyrovnané zostatky s týmito spriaznenými osobami sú ocenené na základe princípu obvyklej ceny. Žiadny z týchto zostatkov nie je zabezpečený, okrem dlhodobého úveru (vid. poznámka 8).

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. k 31. decembru 2016 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:

predseda predstavenstva	Svetlana Tóthová
člen predstavenstva	Ing. Peter Planý
člen predstavenstva	Jana Kubíková
člen predstavenstva	Hana Tůmová

Dozorná rada:

predseda dozornej rady	Emília Tanczosová
člen dozornej rady	Alena Strempeková
člen dozornej rady	Hana Bobrovská

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne úvery ani im neboli poskytnuté preddavky.

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne záruky.

22. Podmienené záväzky

Spoločnosť nie je v súčasnosti súčasťou žiadneho pasívneho súdneho sporu, pri ktorom sa jednotlivito alebo súhrnne očakáva, že by mohol mať významný nepriaznivý vplyv na účtovnú závierku.

Záruky a akreditívy

Banka za Spoločnosť vydala k 31. decembru 2016 záruky vo výške 1 323 tis. EUR. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v bode 13.

Banka za Spoločnosť vydala k 31. decembru 2015 záruky vo výške 742 tis. EUR a akreditív vo výške 3 487 tis.. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v bode 13.

Záložné právo

Na pohľadávky Spoločnosti bolo k 31. decembru 2016 zriadené záložné právo v prospech bánk vo výške 39 mil. EUR (2015: 29 mil. EUR).

23. Zásady a ciele riadenia finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Spoločnosti:

- i) Kreditné riziko;
- ii) Riziko likvidity;
- iii) Trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - Úrokové riziko;
 - Menové riziko.

Riadenie rizík

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj riziku likvidity a kreditnému riziku. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Spoločnosť vstupuje do transakcií s požadovanými parametrami na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Transakcie, ktoré spĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa nazývajú zabezpečovacie transakcie, zatiaľ čo transakcie uskutočňované s úmyslom zabezpečenia, ktoré však nespĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa klasifikujú ako obchodné transakcie.

Kreditné riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Spoločnosti a investičných CP. Vedenie Spoločnosti má úverovú politiku a vystavenie kreditnému riziku sa priebežne monitoruje.

Dodatočné aspekty eliminujúce kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivito alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkovi s dobrou platobnou históriou. Predchádzajúce skúsenosti ukázali, že uvedené prvky veľmi vhodne eliminujú kreditné riziko.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	40 057	36 633

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Spoločnosť mala pohľadávky, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené v objeme 27 tis. EUR resp. 1 459 tis. EUR.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Prístup Spoločnosti k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť dostatočnú likviditu na plnenie záväzkov v termíne splatnosti, za normálnych ako aj za kritických podmienok, a to bez spôsobenia nepriateľných strát alebo rizika poškodenia reputácie Spoločnosti.

Prezieravé riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočnej hotovosti a/alebo disponibilných zdrojov v podobe viazaných úverových línií. Vzhľadom na dynamickú podstatu samotného podnikania je finančné riadenie Spoločnosti zamerané na flexibilné udržiavanie dostatočného objemu komitovaných úverových zdrojov.

K 31. decembru 2016 Spoločnosť mala úverové linky vo výške 37 076 tis. EUR, z čoho bolo vyčerpaných 1 323 tis. EUR.

(v tis. EUR)	31. december 2016			31. december 2015		
	Povolené čerpanie	Čerpaná čiastka	Čiastka k dispozícii	Povolené čerpanie	Čerpaná čiastka	Čiastka k dispozícii
Viazané úverové linky	37 076	1 323	35 753	36 533	11 229	25 304

Finančné záväzky k 31. decembru 2016

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	3 809	2 857	0	0	6 666
Úvery – úrok	93	25	0	0	118
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24 147	0	0	0	24 147

Finančné záväzky k 31. decembru 2015

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	10 810	3 810	2 856	0	17 476
Úvery – úrok	158	92	25	0	275
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9 810	0	0	0	9 810

Trhové riziko

i) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhových úrokových mierach. Vystavenie sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhových úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z dlhodobých úverov s pohyblivými úrokovými mierami.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičných bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bez zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

V tis. EUR	31. december 2016	31. december 2015
EURIBOR (+0.5%)	7	26
EURIBOR (-0.5%)	0	0

ii) Kurzové riziko

Kurzové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť je vystavená vplyvu kurzového rizika na tržby a nákupy denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti, predovšetkým v USD a UAH.

Na zníženie vplyvu kurzového rizika na aktíva, pasíva a očakávané toky peňažných prostriedkov v cudzej mene sa používa prirodzený hedging.

Naďalej pokračuje značná politická a ekonomická neistota na Ukrajine. Za posledné tri roky došlo kumulatívne k významnej devalvácii ukrajinskej hrivny dôsledkom čoho Národná Banka Ukrajiny zaviedla isté obmedzenia na nákup zahraničných mien na medzibankovom trhu. Rovnako platia obmedzenia na vyplatenie dividend do zahraničia. Kombinácia vyššie spomenutých udalostí vyvolala zníženie likvidity a náročnejšiu dostupnosť úverových zdrojov na Ukrajine.

Analýza citlivosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť zisku pred daňou a vlastného imania Spoločnosti na primeranú možnú zmenu v kurze USD a UAH s tým, že ostatné premenné zostávajú nemenné. Riziko zmeny v kurzoch ostatných mien nie je pre Spoločnosť významné.

(v tis. EUR)	Zmena v kurze cudzej meny	Zisk pred zdanením
31. december 2016		
USD	+10%	+ 1 942
UAH	+10%	+1
31. december 2015		
USD	+10%	+1 797
UAH	+10%	+1

Riadenie kapitálu

Základným cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť, že Spoločnosť má pozitívne úverové hodnotenie a zdravú štruktúru kapitálu tak, aby podporovala činnosť Spoločnosti a maximalizovala hodnotu pre akcionárov.

Spoločnosť monitoruje kapitál použitím ukazovateľa zadlženia, ktorý predstavuje pomer čistého dlhu a vlastného imania. Spoločnosť zahŕňa do čistého dlhu úročené pôžičky a úvery, obchodné a iné záväzky znížené o peniaze a peňažné prostriedky.

Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond, ktorý nemôže byť rozdelený akcionárom, ale používa sa na pokrytie strát alebo zvýšenie základného imania. Zákonný rezervný fond bol vo výške 2 092 tis. EUR k 31. decembru 2016 (2015: 2 092 tis. EUR).

24. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v individuálnej účtovnej závierke.