

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) a

Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2016

Jún 2017

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

25. októbra 2017



MIFEST, s. r. o.
Krivá 23, 040 01 Košice
OR OS Košice I., vložka: 19387/V, oddiel: Sro
Licencia SKAU č. 309

Ing. Jozef Mičuch
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 128

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2016

Jelšava, 30. júna 2017


.....
Ing. Jaroslav Švejkovský
predseda predstavenstva


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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

(v €)	Poznámky	2016	2015
MAJETOK			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	D.1	21 498 922	23 006 089
Nehmotný majetok	D.2	29 321	67 727
Investície do spoločných podnikov	D.3	103 885	353 780
Odložená daňová pohľadávka	D.4	318 550	348 362
Dlhodobý majetok spolu		21 950 678	23 775 958
Obežný majetok			
Zásoby	D.5	2 594 684	4 520 409
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.6	8 992 986	8 062 487
Pohľadávky z dane z príjmu		285 560	5 353
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	D.7	7 278 122	8 788 492
Ostatné obežné aktíva		37 108	50 036
Obežný majetok spolu		19 188 460	21 426 777
Majetok spolu		41 139 138	45 202 735
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.8	23 058 836	23 058 836
Rezervný fond	D.8	4 638 962	4 638 962
Rezerva z precenenia majetku	D.3	67 646	261 708
Nerozdelený zisk/(strata)		2 991 417	3 526 095
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov		30 756 861	31 485 601
Nekontrolné podiely		0	10 854
Vlastné imanie spolu		30 756 861	31 496 455
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	D.9	2 000 000	3 255 863
Rezervy	D.10	1 303 965	1 306 634
Odložený daňový záväzok	D.4	1 846 532	2 080 448
Dlhodobé záväzky spolu		5 150 497	6 642 945
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	D.11	4 606 754	6 183 761
Úvery a pôžičky	D.9	490 416	669 624
Záväzky z dane z príjmu		0	5 766
Rezervy	D.10	134 610	204 184
Krátkodobé záväzky spolu		5 231 780	7 063 335
Vlastné imanie a záväzky spolu		41 139 138	45 202 735

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v €)	Poznámky	2016	2015
Tržby netto	E.1	48 437 451	57 951 895
Ostatné prevádzkové výnosy	E.2	1 145 656	231 721
Prevádzkové výnosy spolu		49 583 107	58 183 616
Spotrebovaný materiál a suroviny	E.3	-19 045 301	-26 840 957
Osobné náklady	E.4	-14 281 510	-14 590 803
Služby	E.5	-7 429 437	-9 099 040
Odpisy a amortizácia		-2 511 752	-2 641 756
Ostatné prevádzkové náklady	E.6	-928 242	-770 430
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-1 813 696	702 533
Aktivované výkony vlastnej výroby		560 563	529 144
Prevádzkové náklady spolu		-45 449 375	-52 711 309
Prevádzkový zisk		4 133 732	5 472 307
Finančné výnosy	E.7	109 040	81 714
Finančné náklady	E.8	-48 032	-56 663
Podiely na Zisku / (Strate) spoločných podnikov		331 622	327 279
Odpis goodwillu		-109 562	
Zisk pred zdanením		4 416 800	5 824 637
Daň z príjmov	E.9	-954 077	-1 318 335
Čistý zisk		3 462 723	4 506 302
pripadajúci na			
akcionárov materskej spoločnosti		3 462 723	4 531 800
menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		0	-25 498
(v €)		2 016	2015
Čistý zisk		3 462 723	4 506 302
Ostatný komplexný výsledok			
Zisk / (Strata) z precenenia majetku		-249 895	4 361
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	E.9	55 833	-959
Ostatný čistý komplexný výsledok za obdobie		-194 062	3 402
Čistý komplexný výsledok za obdobie celkom		3 268 661	4 509 704
pripadajúci na			
na akcionárov materskej spoločnosti		3 268 661	4 535 202
menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		0	-25 498
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€)		1 096	1 434

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v €)

	Základné imanie	Rezervný fond	Rezerva z precenenia majetku	Nerozdelený zisk/(strata)	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
<u>Stav k 31.12.2014</u>	23 058 836	4 509 248	258 306	3 827 699	31 654 089	36 353	31 690 442
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 509 248	258 306	3 827 699	31 654 089	36 353	31 690 442
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu		129 714		-129 714			
Dividendy				-4 703 690	-4 703 690	-1	-4 703 691
Čistý zisk za obdobie				4 531 800	4 531 800	-25 498	4 506 302
Ostatný komplexný výsledok			3 402		3 402		3 402
<u>Stav k 31.12.2015</u>	23 058 836	4 638 962	261 708	3 526 095	31 485 601	10 854	31 496 455
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 638 962	261 708	3 526 095	31 485 601	10 854	31 496 455
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu							
Dividendy				-3 997 400	-3 997 400		-3 997 400
Čistý zisk za obdobie				3 462 722	3 462 722	-10 854	3 451 868
Ostatný komplexný výsledok			-194 062		-194 062		-194 062
<u>Stav k 31.12.2016</u>	23 058 836	4 638 962	67 646	2 991 417	30 756 861		30 756 861

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2016**

(v €)	Poznámky	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		4 416 800	5 824 637
Upravujúce položky:			
Odpisy a amortizácia		2 511 752	2 641 756
Zmena zostatkov rezerv a opravných položiek		-37 455	-106 771
(Zisk)/Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-4 973	-70 932
Podiel na (Zisku)/Strate spoločných podnikov		-331 622	-327 279
Výnosové úroky		-54 859	-4 071
Nákladové úroky		32 528	40 679
Čistý (zisk)/strata z derivátových transakcií		-46 000	-45 000
Ostatné nepeňažné položky		-10 855	
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu		6 475 316	7 953 019
Zníženie/(Zvýšenie) zásob		1 924 315	-825 686
Zníženie/(Zvýšenie) pohľadávok		-917 877	1 577 076
Zníženie/(Zvýšenie) ostatných obežných aktív		12 928	-4 353
(Zníženie)/Zvýšenie záväzkov		-1 577 007	-1 753 787
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		-1 388 321	-1 060 906
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		4 529 354	5 885 363
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného majetku		-982 151	-913 120
Obstaranie nehmotného majetku			-12 871
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		20 945	74 230
Podiel na (Zisku)/Strate spoločných podnikov		331 622	327 279
Prijaté úroky		54 859	4 071
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		-574 725	-520 411
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie/(Zníženie) dlhodobých úročených úverov a pôžičiek		-1 255 863	-175 231
Zvýšenie/(Zníženie) krátkodobých úročených úverov a pôžičiek		-179 208	-106 359
Prijmy/(platby) z derivátových transakcií			45 000
Zaplatené úroky		-32 528	-40 679
Dividendy vyplatené akcionárom		-3 997 400	-4 703 691
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		-5 464 999	-4 980 960
(Zníženie)/Zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných prostriedkov		-1 510 370	383 992
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		8 788 492	8 404 500
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		7 278 122	8 788 492

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2016

A. ZÁKLADNÉ ÚDAJE

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

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

Materská spoločnosť:

Obchodné meno: **Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava (v skratke SMZ, a.s. Jelšava)**
Sídlo: Teplá Voda 671, 049 16 Jelšava
Dátum založenia: 03. 12. 1993
Dátum vzniku: 16. 02. 1994

Dcérske spoločnosti:

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

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

Spoločné podniky:

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

2. Stručný popis hlavných činností spoločností je nasledujúci:

SMZ, a.s. Jelšava

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

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

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

GE.NE.S. a.s.

- činnosť vykonávaná banským spôsobom,
- výroba strojov, prístrojov a úpravárenských zariadení pre banské stroje,
- piliarska výroba

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca

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

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2016 nasledujúci podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v spoločnostiach tvoriacich konsolidovaný celok

Údaje z účtovných závierok zostavených podľa IFRS	Podiel na ZI	Podiel na hlas. právach	Výsledok hospodárenia (€)		Výška vlastného imania (€)	
			2016	2015	2015	2015
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	100 %	100 %	2 640	-6 973	210 676	208 036
GE.NE.S. a.s.	100 %	100 %	-108 400	-77 268	125 351	32 528
SMZ - REVIMEX a.s. Revúca	50 %	50 %	81 727	331 640	103 885	353 780

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

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

	Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda	Ing. Jaroslav Švejkovský	Ing. Štefánia Hlaváčková
Podpredseda	Ing. Ivan Nemeth, MBA	Ing. Marián Keder
Členovia	Ing. Roman Gažúr	Ing. Rudolf Repiský
	Ing. Marek Šeševička	MUDr. Norbert Urban
	Ing. Rudolf Siták	Ing. Ján Valent
	Ing. Peter Košinár	Ing. Miroslav Braun
	Ing. Ján Chlebuš	Pavol Štefanko

5. Informácie o akcionároch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava k 31.12.2016:

Akcionári	Hodnota podielu na základnom imaní (€)	% podiel na základnom imaní	Podiel na hlasovacích právach (%)	% podiel na ostatných zložkách vlastného imania (ak je odlišný)
Manažment	17 199 263	74,59	74,59	rovnaký
POO OZ PBGN pri SMZ, a.s.	1 094 580	4,75	4,75	rovnaký
Ostatní akcionári (FO)	4 764 993	20,66	20,66	rovnaký
SPOLU:	23 058 836	100,00	100,00	

B. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za SMZ, a.s. Jelšava (ďalej „Spoločnosť“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – t.j. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovné postupy boli konzistentne aplikované všetkými podnikmi v skupine.

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

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

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

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

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

SMZ, a.s. Jelšava – individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2016, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2016, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2016, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2016, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

C. Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

1. Zásady konsolidácie

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

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

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

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

2. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze peňažných tokov, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

2.1 V priebehu účtovného obdobia Skupina primerane aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC, ktoré sú záväzné od 1. januára 2016

IAS 1	Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
IAS 16	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
IAS 27	Individuálna účtovná závierka - Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti
IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
IAS 38	Nehmotný majetok - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
IFRS 10	Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
IFRS 11	Spoločné dohody - Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
IFRS 12	Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

IAS 7	Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IAS 12	Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IAS 39	Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
IAS 40	Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 2	Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 4	Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 7	Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
IFRS 7	Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 10	Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 14	Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRS 15	Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 16	Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRIC 22	Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 a 2018 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)	

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takého oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykazovaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií. Očakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať vplyv na zatriedenie a ocenenie finančných aktív a záväzkov Skupiny, ako aj na zabezpečovacie účtovníctvo.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyžaduje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájom. Výnimkou sú nájom uzatvorené na dobu do 1 roka a nájom s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájom ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

3. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

Finančný prenájom

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu (lízing) Skupina vykazuje v súvahe v sumách rovnajúcich sa na začiatku leasingu reálnej hodnote prenajatého majetku, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na splátku istiny a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z prenájmu. Záväzok sa znižuje o splátku istiny a tá časť splátky, ktorá predstavuje finančné náklady, sa účtuje priamo do nákladov. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje podľa rovnakých zásad ako majetok vo vlastníctve Skupiny. Počiatočné priame náklady spojené s uzatvorením zmluvy na finančný prenájom sú pripočítané k účtovnej hodnote prenajatého majetku.

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

4. Nehmotný majetok

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

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

5. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

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

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

6. Pohľadávky

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

7. Finančné deriváty

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

8. Zásoby

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

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

9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

10. Časové rozlíšenie

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

11. Bankové úvery a pôžičky

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

Úvery a pôžičky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti.

12. Rezervy

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

13. Emisné kvóty

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

Vzhľadom na to, že Spoločnosti bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, Skupina o emisných kvótach neúčtovala. V konsolidovanom výkaze komplexného výsledku je vykázaný zisk z predaja emisných kvót.

14. Dividendy

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

15. Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku. Splatná daň je vypočítaná na základe očakávaného zdaniteľného príjmu za rok použitím daňových sadzieb platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a akejkolvek úpravy dane splatnej za predchádzajúce roky. V roku 2016 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 22%, v roku 2015 vo výške 22%.

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

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

16. Vykazovanie výnosov

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

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

17. Cudzia mena

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

18. Finančné nástroje

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

19. Finančná kríza a ekonomická recesia

Vedenie Skupiny pravidelne sleduje možný dopad finančnej krízy a ekonomickej recesie na činnosť Skupiny a odvetvie, v ktorom Skupina podniká. V rokoch 2012 až 2016 mierne klesol počet zamestnancov. V nasledujúcom období sa nepredpokladajú významné zmeny.

D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH V KONSOLIDOVANOM VÝKAZE O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

(v €)

1. Pozemky, budovy a zariadenia

v €	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2015	44 807 262	47 776 490	4 273 319	1 196 770	98 053 841
Prírastky	28 835	759 490		913 119	1 701 444
Úbytky	-26 218	-914 883			-941 101
Presuny				-788 325	-788 325
31. december 2015	44 809 879	47 621 097	4 273 319	1 321 564	98 025 859
Oprávky					
1. január 2015	27 413 809	41 706 276	4 250 753		73 370 838
Odpisy	1 091 358	1 498 675			2 590 033
Úbytky	-26 218	-914 883			-941 101
Presuny					
31. december 2015	28 478 949	42 290 068	4 250 753		75 019 770
Zostatková hodnota					
1. január 2015	17 393 453	6 070 214	22 566	1 196 770	24 683 003
31. december 2015	16 330 930	5 331 029	22 566	1 321 564	23 006 089
Obstarávacia cena					
1. január 2016	44 809 879	47 621 097	4 273 319	1 321 564	98 025 859
Prírastky	131 716	1 880 131		982 152	2 993 999
Úbytky	-29 769	-799 427	-15 974		-845 170
Presuny				-2 011 847	-2 011 847
31. december 2016	44 911 826	48 701 801	4 257 345	291 869	98 162 841
Oprávky					
1. január 2016	28 478 949	42 290 068	4 250 753		75 019 770
Odpisy	1 086 482	1 386 863			2 473 345
Úbytky	-29 769	-799 427			-829 196
Presuny					
31. december 2016	29 535 662	42 877 504	4 250 753		76 663 919
Zostatková hodnota					
1. január 2016	16 330 930	5 331 029	22 566	1 321 564	23 006 089
31. december 2016	15 376 164	5 824 297	6 592	291 869	21 498 922

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

Spoločnosť obstarala v predchádzajúcich rokoch prostredníctvom finančného prenájmu výrobné zariadenia, banské stroje a úžitkové automobily s dobou prenájmu od troch do ôsmich rokov v obstarávacej hodnote 4.086.364 €, oprávky vo výške 4.052.654 € a zostatkovej hodnote 33.710 €. Po ukončení prenájmu spoločnosť uplatnila právo kúpiť predmet prenájmu za výhodnú cenu.

2. Nehmotný majetok

v €	Goodwill	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2015		1 599 584	281 337		1 880 921
Prírastky		12 871		12 871	25 742
Úbytky					
Presuny				-12 871	-12 871
31. december 2015		1 612 455	281 337		1 893 792
Oprávky					
1. január 2015		1 537 738	233 307		1 771 045
Odpisy		29 072	25 948		55 020
Úbytky					
31. december 2015		1 566 810	259 255		1 826 065
Zostatková hodnota					
1. január 2015		61 846	48 030		109 876
31. december 2015		45 645	22 082		67 727
Obstarávacia cena					
1. január 2016		1 612 455	281 337		1 893 792
Prírastky	109 562				109 562
Úbytky					
Presuny					
31. december 2016	109 562	1 612 455	281 337		2 003 354
Oprávky					
1. január 2016		1 566 810	259 255		1 826 065
Odpisy	109 562	25 758	12 648		147 968
Úbytky					
31. december 2016	109 562	1 592 568	271 903		1 974 033
Zostatková hodnota					
1. január 2016		45 645	22 082		67 727
31. december 2016		19 887	9 434		29 321

V roku 2016 Spoločnosť nadobudla 33,07 % podiel na základnom imaní dcérskej spoločnosti Gemerská nerudná spoločnosť, a.s. Na základe posúdenia ekonomických úžitkov bola výška goodwillu vyplývajúca z tejto transakcie jednorázovo odpísaná do nákladov.

3. Investície do spoločných podnikov

v €	31.12.2016	31.12.2015
Obstarávacia cena do spoločných podnikov	18 257	18 257
Precenenie metódou vlastného imania	85 628	335 523
Spolu	103 885	353 780

Precenenie metódou vlastného imania je vykázané vo vlastnom imaní ako Rezerva z precenenia majetku po odpočítaní odloženého daňového záväzku.

4. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2016 a 2015 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

v €	K 1. 1. 2016	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31. 12. 2016
Zásoby	409	-409		
Pohľadávky	1 324	-223		1 101
Záväzky	19 633	8 125		27 758
Rezervy na záväzky	324 261	-34 570		289 691
Daňová strata	2 735	-2 735		
Odložená daňová pohľadávka	348 362	-29 812		318 550
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-2 006 289	177 739		-1 828 550
Investície do spoločných podnikoch	-73 815		55 833	-17 982
Ostatné aktíva	-344	344		
Odložený daňový záväzok	-2 080 448	178 083	55 833	-1 846 532

v €	K 1. 1. 2015	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31. 12. 2015
Zásoby		409		409
Pohľadávky	1 541	-217		1 324
Záväzky	17 571	2 062		19 633
Rezervy na záväzky	341 668	-17 407		324 261
Daňová strata		2 735		2 735
Odložená daňová pohľadávka	360 780	-12 418		348 362
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-2 075 817	69 528		-2 006 289
Investície do spoločných podnikoch	-72 856		-959	-73 815
Ostatné aktíva		-344		-344
Odložený daňový záväzok	-2 148 673	69 184	-959	-2 080 448

5. Zásoby

v €	31.12.2016	31.12.2015
Materiál a náhradné diely	564 599	682 194
Nedokončená výroba a polotovary	890 425	869 690
Opravná položka k polotovarom	-218	
Hotové výrobky	1 128 034	2 961 055
Opravná položka k výrobkom	-3 053	-1 861
Tovar určený na ďalší predaj	14 897	9 331
Spolu	2 594 684	4 520 409

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v €	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	9 422 679	8 264 247
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-480 726	-447 348
Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní	28 070	220 500
Ostatné pohľadávky	22 963	25 088
Spolu	8 992 986	8 062 487

7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

v €	31.12.2016	31.12.2015
Pokladničná hotovosť - EUR	11 826	15 853
Pokladničná hotovosť - USD		
Pokladničná hotovosť - ostatné meny	681	1 594
Peniaze v banke - EUR	2 757 921	2 584 911
Peniaze v banke - USD	73 880	126 746
Peniaze v banke - ostatné meny	33 676	58 878
Krátkodobé bankové vklady - EUR	4 400 000	6 000 000
Krátkodobé bankové vklady - USD		
Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny		
Ostatné peňažné ekvivalenty	138	510
Spolu	7 278 122	8 788 492

Úrokové sadzby na bežných účtoch sa pohybujú okolo 0,01 % a pri krátkodobých vkladoch od 0,42% do 0,55%. Finančné prostriedky sú voľne k dispozícii, neexistuje obmedzenie použiteľnosti.

8. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Rezervný fond

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

Zabezpečovacie nástroje

Zabezpečovacie nástroje predstavujú zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov. K 31.12.2016 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

Finančné deriváty

V roku 2016 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31. 12. 2016 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

9. Úvery a pôžičky

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.16 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,80%	2 000 000	30.9.2017	P,Z,BÚ
SMZ - Služby, a.s. Jelšava					
ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	3,50%	5 863	14.4.2017	HM

GE.NE.S. a.s.

SLSP	EUR	1 M E+1,15%	484 553	30.9.2017	P, SMZ
Spolu			2 490 416		

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek 490 416

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 2 000 000

(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2017)

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok

HM - hnuteľný majetok

NZ - notárska zápisnica

P - pohľadávky

BÚ - bežný účet

SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava

Z - zmenka

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.15 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,85%	3 250 000	30.9.2016	P,Z,BÚ
Komerční banka	EUR	1 M E+1,3%	16 336	30.11.2016	NM,HM,Z
Komerční banka	EUR	1 M E+1,3%	134 970	31.3.2016	NM,HM,Z

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

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	3,50%	23 044	14.4.2017	HM
ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	5,50%	6 744	11.11.2016	HM

GE.NE.S. a.s.

SLSP	EUR	1 M E+1,15%	494 393	30.9.2016	P, SMZ
Spolu			3 925 487		

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek 669 624

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 3 255 863

(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2016)

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok

HM - hnuteľný majetok

NZ - notárska zápisnica

P - pohľadávky

BÚ - bežný účet

SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava

Z - zmenka

10. Rezervy

v €	31.12.2016	31.12.2015
Rezerva na odchodné	1 290 478	1 332 918
Rezerva na odstupné	18 049	53 235
Rezerva na súdne spory	25 803	25 803
Rezerva na rekultiváciu odkaliska	31 002	20 668
Rezerva na jubilejné	15 018	17 884
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	25 114	14 733
Rezerva na náhradu škôd	10 532	10 498
Ostatné rezervy	22 579	35 079
Spolu	1 438 575	1 510 818

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 43.318 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2017.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v predpokladanej výške potrebných finančných prostriedkov na vyplatenie odstupného pre zamestnancov, ktorí budú prepustení z pracovného pomeru v roku 2017.

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

11. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v €	31.12.2016	31.12.2015
Závazky z obchodného styku	3 380 799	4 938 649
Závazky voči zamestnancom	570 396	617 358
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	421 332	459 252
Ostatné daňové záväzky	183 414	122 746
Výdavky budúcich období	3 474	460
Ostatné záväzky	47 339	45 296
Spolu	4 606 754	6 183 761

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Tržby z predaja výrobkov	48 071 799	57 494 206
Tržby z predaja služieb	287 123	275 460
Tržby z predaja tovaru (netto)	78 529	182 229
Spolu	48 437 451	57 951 895

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	990 310	0
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	4 973	56 212
Zisk z predaja odpadu	26 652	70 932
Zisk (strata) z predaja materiálu	5 540	1 003
Dotácie zo štátneho rozpočtu	22 878	15 827
Ostatné prevádzkové výnosy	95 303	87 747
Spolu	1 145 656	231 721

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Spotreba materiálu	7 900 396	10 161 367
Spotreba energie	11 144 905	16 679 590
Spolu	19 045 301	26 840 957

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Mzdy	10 068 199	10 293 262
Zákonné sociálne poistenie	3 680 808	3 763 065
Zákonné sociálne náklady	532 503	534 476
Spolu	14 281 510	14 590 803

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Náklady na prepravu	4 651 069	5 740 407
Náklady na sprostredkovanie	1 158 566	1 270 823
Náklady na opravu a údržbu	620 021	915 704
Náklady na strážnu službu	159 736	185 513
Náklady na ťažbu bentonitu	141 390	138 442
Náklady na prenájom	96 183	80 229
Cestovné náklady	41 814	53 800
Náklady na právne služby	25 757	154 877
Náklady na reprezentáciu	13 155	18 356
Ostatné služby	521 746	540 889
Celkom	7 429 437	9 099 040

6. Ostatné prevádzkové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Dane a poplatky	629 559	644 149
Poistné	190 924	203 260
Manká a škody	328	611
Odpis pohľadávok	974	13
Pokuty a penále	2 705	1 692
Tvorba / (Zníženie) rezerv	34	-112 250
Tvorba / (Zníženie) opravných položiek	37 379	-400
Ostatné prevádzkové náklady	66 339	33 355
Celkom	928 242	770 430

7. Finančné výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Výnosové úroky	54 859	4 071
Čisté kurzové zisky	8 169	32 642
Ostatné finančné výnosy	12	1
Celkom	109 040	81 714

8. Finančné náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Nákladové úroky	32 528	40 679
Ostatné finančné náklady	15 504	15 984
Celkom	48 032	56 663

9. Daň z príjmov

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2016	2015
Splatná daň	1 102 348	1 375 101
Odložená daň	-148 271	-56 766
Celkom	954 077	1 318 335
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	-55 833	959

Daň z príjmov splatná bola vypočítaná podľa účtovných a daňových predpisov platných v Slovenskej republike vo výške 22% zo základu dane a odložená daň vo výške 21%.

Podmienené záväzky

Celková výška záruk vyplývajúcich z ručenia u ovládaných osôb je nasledovná:

v €	31.12.2016	31.12.2015
GE.NE.S. a. s.	500 000	500 000
Spolu	500 000	500 000

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov v roku:

	Spolu 2016	Vedúcich 2016	Spolu 2015	Vedúcich 2015
SMZ, a. s. Jelšava	799	8	836	8
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	93	5	94	5
GE.NE.S. a. s.	51	9	47	9
Spolu	943	22	977	22

Transakcie so spriaznenými osobami

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

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Peňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2016 sumu 351.537 € a v roku 2015 sumu 353.126 €. Nepeňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2016 sumu 33.850 € a v roku 2015 sumu 33.850 €.

Peňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2016 sumu 110.740 € a v roku 2015 sumu 110.736 €. Nepeňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2016 sumu 0 € a v roku 2015 sumu 0 €.

Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.