



Accountants &
business advisers

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

štatutárnemu orgánu a spoločníkom spoločnosti
RAVEN a. s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

Podmieneny názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Raven, ktorú za konsolidovaný celok zostavila spoločnosť RAVEN a.s. so sídlom Šoltésovej 420/2, Považská Bystrica, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch cash flow za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka, s výnimkou poznámky opísanej v časti Základ pre podmienený názor, poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie konsolidovaného celku k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

Spoločnosť v poznámkach neuviedla bezvýhradné prehlásenie o súlade konsolidovanej účtovnej závierky so všetkými požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

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 účtovnej závierky. Od spoločností v konsolidovanom celku 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 spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve 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 konsolidovaného celku 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.

Zodpovednosť audítora

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 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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť konsolidovaného celku nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v 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 spoločnosti v konsolidovanom celku prestanú pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah 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 v rámci konsolidovaného celku alebo ich obchodných aktivitách pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu konsolidovaného celku.

29. novembra 2017
Prievidza, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
PKF Slovensko s.r.o.
Nábr. Sv. Cyrila 47, Prievidza
Licencia UDVA č. 40

PKF Slovensko s.r.o.



Zodpovedný audítor:
Ing. Dagmar Gombarčíková, CA
Licencia číslo 1033

Dagmar Gombarčíková

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ
ZÁVIERKA**

RAVEN A.S.

K 31.12.2016

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa končí

31. decembra 2016 - Skupina RAVEN

(v Euro)

	Pozn.	2016 Euro	2015 Euro
Pokračujúce činnosti			
Výnosy	1	237 464 193,00	259 049 891
Ostatné výnosy		-	0
		-	0
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		720 085,00	-1 508 103
Aktivované vlastné výkony		43 736,00	32 161
Spotrebovaný materiál a suroviny		- 198 302 549,00	-218 739 020
Mzdové náklady		- 15 195 634,00	-13 486 842
Odpisy		- 2 896 126,00	-2 988 548
Pokles hodnoty neobežného majetku		- 96 542,00	0
Ostatné náklady		- 11 930 142,00	-18 787 555
Strata z precenenia zásob		799 317,00	-881 697
Finančné náklady	2	- 1 410 836,00	-1 389 072
Podiely na výsledku pridružených spoločností		-	0
Zisk pred zdanením		9 195 502,00	1 301 215
Daňové náklady	3	- 1 791 721,00	-409 671
Zisk za obdobie z pokračujúcich činností		7 403 781,00	891 544
Ukončené činnosti			
Zisk za obdobie z ukončených činností			
Výsledok hospodárenia za obdobie		7 403 781,00	891 544
Strata z precenenia pozemkov		-	0
Oceňovací rozdiel derivátov		33 858,00	-46 835
Precenenie finančných investícií		-	0
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		- 10 662,00	219 448
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania		-	0
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení spolu		23 196,00	172 613
Komplexný výsledok		7 426 977,00	1 064 157
v tom:			
Menšinové podiely			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		7 426 977,00	1 064 157
Zisk na akciu	4	29,35	3,53
Pokračujúce činnosti			
Základný		29,35	3,53
Zriedený			
Pokračujúce a ukončené činnosti			
Základný		29,35	3,53
Zriedený			

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2016, Skupina RAVEN

	Pozn.	2016	2015
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Goodwill		-	-
Software	5	252 679	314 633
Pozemky, budovy a zariadenia	6	37 616 458	39 055 179
Investície do nehnuteľností	7	-	-
Finančné investície	8	-	-
Investície k dispozícii na predaj		-	-
Ostatný neobežný majetok	22	110 576	166 746
Odložená daňová pohľadávka	18	738 438	649 676
		38 718 151	40 186 234
Obežný majetok			
Zásoby	9	51 192 354	45 014 132
Obchodovateľné investície		-	-
Obchodné a ostatné pohľadávky	10	58 170 922	59 056 924
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	781 348	9 749 160
		110 144 624	113 820 216
Neobežný majetok držaný na predaj	12	30 406	43 907
		110 175 030	113 864 123
		-	-
Majetok spolu		148 893 181	154 050 357
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie vzťahujúce sa na materskú spoločnosť			
Základné imanie	13	8 374 501	8 374 501
Fondy z precenenia	14 -	648 131	502 599
Ostatné fondy		6 259 184	6 259 184
Nerozdelené zisky	15	50 182 030	42 609 521
		64 167 584	56 740 607
Vlastné imanie spolu		64 167 584	56 740 607
Neobežné záväzky			
Bankové úvery	16	3 070 597	-
Zamestnanecké požitky		-	-
Rezervy	17	188 554	8 030
Odložený daňový záväzok	18	2 212 805	2 450 224
Záväzky z finančného leasingu	19	-	-
Ostatné neobežné záväzky		124 405	169 534
Neobežné záväzky spolu		5 596 361	2 627 788
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	20	18 416 188	18 026 728
Zamestnanecké požitky	21	1 014 076	725 880
Rezervy	17	956 396	814 503
Daňové záväzky		2 461 642	1 052 556
Bankové úvery	16	56 280 934	74 062 295
Záväzky z finančného leasingu	19	-	-
Obežné záväzky spolu		79 129 236	94 681 962
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj		-	-
		79 129 236	94 681 962
Záväzky spolu		84 725 597	97 309 750
		-	-
Vlastné imanie a záväzky spolu		148 893 181	154 050 357

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa končí 31. decembra 2016

	Vzťahujúce sa na materskú spoločnosť				Minoritní akcionári	Spolu
	Základné imanie	Fondy z precenenia	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk		
Zostatok k 31. decembru 2014	8 374 501	-610 879	6 381 866	42 971 704	0	57 117 192

Zmeny vlastnom imaní v roku 2015			V mene Euro			
Strata z precenenia pozemkov						
Oceňovací rozdiel derivátov		- 46 835			-	46 835
Precenenie finančných investícií						
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		155 115		64 333		219 448
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania						
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní		108 280		64 333		172 613
Zisk za obdobie				891 544		891 544
Komplexný výsledok vykázaný za obdobie		108 280		955 877		1 064 157
Dividendy				- 1 500 000		- 1 500 000
Zvýšenie rezerv z nerozdeleného zisku			258 532	- 258 532		
Zvýšenie základného imania z nerozd. zisku			- 381 214	381 214		
Ostatné zmeny				59 258		59 258
Zostatok k 31. decembru 2015	8 374 501	- 502 599	6 259 184	42 609 521		56 740 607

Zmeny vlastnom imaní v roku 2016	Vzťahujúce sa na materskú spoločnosť				Minoritní akcionári	Spolu
	Základné imanie	Fondy z precenenia	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk		
			V mene Euro			
Strata z precenenia pozemkov						
Oceňovací rozdiel derivátov		33 858				33 858
Precenenie finančných investícií						
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		-179 390		168 728		-10 662
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania						
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní		-145 532		168 728		23 196
Zisk za obdobie				7 403 781		7 403 781
Komplexný výsledok vykázaný za obdobie		-145 532		7 572 509		7 426 977
Dividendy						
Zvýšenie rezerv z nerozdeleného zisku			42 824	-42 824		
Zvýšenie základného imania z nerozd. zisku						
Ostatné zmeny			-42 824	42 824		
Zostatok k 31. decembru 2016	8 374 501	-648 131	6 259 184	50 182 030		64 167 584

Konsolidovaný výkaz CashFlow za rok 2016, Skupina RAVEN

	2016	2015
1. Hotovosť na začiatku roku	9 749 160	6 121 411
2. HV za účtovné obdobie	7 403 781	891 544
3. Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 896 126	2 988 548
4. Zmena stavu zásob	-6 164 721	6 909 498
5. Zmena stavu pohľadávok	886 002	3 121 679
6. Zmena stavu záväzkov	2 126 611	-2 669 192
7. Zmena časového rozlíšenia nákladov, príjmov	0	0
8. Zmena časového rozlíšenia výdavkov, výnosov	0	0
9. CASH FLOW I. z prevádzkovej činnosti	7 147 799	11 242 077
10. Zmena stavu investičného majetku	1 468 083	-2 576 679
11. Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 896 126	-2 988 548
12. CASH FLOW II. z investičných aktivít	-1 428 043	-5 565 227
13. Zmena stavu kapitálu	23 196	-1 268 129
14. Zmena stavu úverov a výpomoci	-14 710 764	-780 972
15. CASH FLOW III. z finančných aktivít	-14 687 568	-2 049 101
16. Suma CASH FLOW - rozdiel príjmov a výdavkov	-8 967 812	3 627 749
17. Hotovosť na konci sledovaného obdobia	781 348	9 749 160

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

RAVEN a. s. Považská Bystrica, konečná materská spoločnosť v Skupine RAVEN, je akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“):

Obchodné meno: RAVEN, a.s.

Dátum založenia: 3. septembra 1993

Dátum vzniku: 1. decembra 1993

Zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Trenčín, oddiel Sa., vložka 220/R)

Sídlo: Považská Bystrica, Šoltésovej 420/2.

Identifikačné číslo: (IČO) 31595804

Identifikačné číslo pre DPH (IČ DPH): SK2020416134

Identifikačné číslo pre daň: (DIČ) : SK2020416134

Hlavná činnosť Skupiny je:

- veľkoobchod (v rozsahu voľných živností),
- maloobchod (v rozsahu voľných živností),
- kovovýroba – výroba tovaru z kovu
- cestná nákladná doprava
- sprostredkovanie

V roku 2015 sa Skupina RAVEN rozšírila o dcérsku spoločnosť RAVEN Hungary kft.

Konsolidované finančné výkazy Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2016 sú pripravené za spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Finančné výkazy sú zostavené v mene Euro. Euro je funkčná mena a mena vykazovania materskej spoločnosti a Skupiny. Všetky hodnoty sa uvádzajú v Euro, pokiaľ nie je uvedené inak.

Finančné výkazy Spoločnosti k 31.12.2016 boli odsúhlasené na zverejnenie predstavenstvom dňa 13.10.2017.

Priemerný počet zamestnancov skupiny RAVEN v roku 2016: 730 (v roku 2015 bol 735)

Počet zamestnancov ku dňu 31.12.2016: 712 (v roku 2015 bol 720)

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2016 bol: 562 (v roku 2015 bol 573).

Počet zamestnancov Spoločnosti ku dňu 31.12.2016: 538 (v roku 2015 bol 558).

II. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Prvé uplatnenie IFRS

Za účelom zabezpečenia súladu s legislatívou Európskej únie Skupina uplatnila IFRS od 1. januára 2005. Dátum prechodu je 1. január 2004 a porovnávané údaje za rok 2004 sa tiež upravili, aby boli v súlade s IFRS. Pri prvej aplikácii sa postupovalo podľa IFRS 1. Boli použité štandardy účinné k 1. januáru 2005, nepoužili sa žiadne štandardy, u ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Informácie o transformácii zo slovenských účtov, ktoré sa požaduje podľa IFRS 1, sa uvádzajú v poznámke 26.

Podľa IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie sa IFRS aplikujú retrospektívne na súvahe ku dňu prechodu, t. j. k 1. januáru 2004 so všetkými úpravami majetku a záväzkov podľa slovenských postupov účtovania s dopadmi do výsledkov minulého obdobia okrem použitých výnimiek. Skupina použila tieto výnimky:

- IFRS 3 a revidovaný IAS 36 a IAS 38 sa nepoužili retrospektívne na podnikové kombinácie (nadobudnutie podielov), ktoré sa uskutočnili do 1. januára 2004,
- Kurzové rozdiely, ktoré vznikli pred 1.1. 2004 pri zahrnutí zahraničných dcérskych spoločností do Skupiny, t. j. k dátumu prechodu na IFRS, sa nevykazujú ako samostatná položka.

IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj sa aplikoval retrospektívne k dátumu prechodu na IFRS.

Konsolidované finančné výkazy Skupiny zahŕňajú finančné výkazy materskej spoločnosti a dcérskych spoločností.

Finančné výkazy sa zostavili na princípe historických nákladov okrem majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, a to derivátové finančné nástroje, obchodovateľné investície, investície k dispozícii na predaj a investície do nehnuteľností.

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov, vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby boli finančné výkazy v súlade s IFRS. Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v týchto finančných výkazoch prezentujú a za otváraciu súvahu podľa IFRS zostavenú ku dňu prechodu 1. januára 2004 za účelom transformácie na IFRS. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

Významné účtovné odhady

Zostavenie týchto finančných výkazov si vyžaduje, aby manažment urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa finančné výkazy zostavili a sumy nákladov a výnosy za účtovné obdobie. Skutočnosť sa môže od týchto odhadov a predpokladov líšiť.

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa po 1. januári 2004 účtujú v súlade s IFRS 3. Ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti sa používa metóda nákupu, podľa ktorej sa náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou plus priame náklady kombinácie. Goodwill, ktorý vznikne ako rozdiel obstarávacích nákladov kombinácie a podielu na reálnej hodnote identifikovateľného

majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti, sa zaúčtuje do majetku. Ak po zhodnotení prevyšuje podiel na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti náklady obstarania podielu, prevýšenie (bývalý negatívny goodwill) sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

Dcérske spoločnosti

Sú tie, ktoré kontroluje Spoločnosť. Kontrola existuje vtedy, keď má Spoločnosť moc riadiť priamo alebo nepriamo finančné a prevádzkové pravidlá za účelom získania úžitkov zo svojich aktivít. Pri hodnotení kontroly sa berú do úvahy možné uplatniteľné hlasovacie práva. Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov od obdobia, kedy sa kontrola začala až do obdobia, kedy sa kontrola končí. Všetky medziskupinové transakcie, zostatky, náklady a výnosy sa eliminujú.

Moment zaúčtovania tržieb

Tržby sa oceňujú v reálnej hodnote získanej protihodnoty alebo pohľadávok a predstavujú sumy, ktoré sa získajú za dodávky výrobkov a služieb v normálnom podnikaní. Tržby sú po odpočítaní diskontov, DPH prípadne iných obchodných daní (spotrebná daň). Tržby za dodávky sa zaúčtujú v momente, keď sa výrobky dodajú a keď prejde vlastníctvo (právo nakladať).

Zahraničná mena

Transakcie v zahraničnej mene sa prepočítavajú kurzom dňa transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na Euro kurzom Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavila súvaha. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu ziskov a strát.

Zahraničné prevádzky predstavujú zahraničné dcérske alebo pridružené spoločnosti. Ich majetok a záväzky sa prepočítali na Euro kurzom Národnej banky Slovenska, platným ku dňu, ku ktorému sa zostavila súvaha. Náklady a výnosy zahraničných prevádzok sa prepočítali na Euro priemernými kurzami Národnej banky Slovenska za obdobie. Kurzové rozdiely pri prekurzovaní zahraničných prevádzok sú zaúčtované vo vlastnom imaní ako rezervy z prevodu a účtujú sa do výkazu ziskov a strát pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli od 1.1. 2004, t. j. k dátumu prechodu na IFRS, sa vykazujú ako samostatná položka vo vlastnom imaní. Tie rozdiely, ktoré vznikli pred dátum transformácie, nie sú prezentované ako samostatná položka.

Zamestnanecké požitky

V Spoločnosti dobieha dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pre pracovníkov na vybraných manažérskych pozíciách – satisfakcie. Jedná sa o sumu, na výplatu ktorej má zamestnanec nárok po odpracovaní určitého počtu rokov v podniku. V priebehu roka 2016 nebola vyplatená žiadna satisfakcia (v roku 2015: 8 554 €). Spoločnosť na tieto náklady tvorila v minulosti dlhodobú rezervu.

Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Náklady na pôžičky

Všetky náklady na pôžičky sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Daň z príjmu

Daň z príjmu sa platí zo zisku vo výške 22% po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom sa záväzok uhradí. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Platná sadzba dane z príjmov k 1. januáru 2017 je 21% (k 1. januáru 2016: 22%). Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnými a daňovými odpismi, z tvorby opravných položiek k zásobám a opravných položiek k pohľadávkam, ktoré dočasne nespĺňajú podmienky na tvorbu daňových opravných položiek, z dôvodu vyúčtovaných ale nezaplatených sankcií a nákladov (napr. nájomné), ktoré do základu dane vstupujú až po ich úhrade.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok

a) Vlastnený majetok

Pozemky, budovy a zariadenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch. Tieto náklady zahŕňajú ceny obstaraného majetku a vedľajšie náklady obstarania ako sú prepravné, montáž, clo. Budovy a zariadenia, vyrobené vo vlastnej réžii sa oceňujú priamym materiálom, priamou prácou a výrobnou réžiou.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov vo výkaze ziskov a strát lineárne počas odhadnutej životnosti. Neobežný nehmotný majetok, ktorý má nedefinovateľnú životnosť sa neodpisuje. Pozemky sa neodpisujú. Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku sú:

Budovy, stavby	15 - 35 rokov
Stroje, zariadenia, dopravné prostriedky	4 – 10 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	2 - 5 rokov

V súlade s IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov uskutočňuje zhodnotenie, či nedošlo k poklesu hodnoty majetku. Zistené straty z poklesu hodnoty sa ihneď účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Použitá úroková sadzba pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich tokov peňažných prostriedkov pri stanovení hodnoty z používania je tá, ktorá je primeraná z hľadiska spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenska.

Neobežný majetok, ktorý je v procese rekonštrukcie a je určený v budúcnosti ako investícia do nehnuteľnosti, sa účtuje až do doby dokončenia vo výške obstarávacích nákladov na účte nedokončených investícií. Po dokončení sa preklasifikuje na účet investície do nehnuteľnosti a oceňuje sa v reálnej hodnote.

Výdaje v súvislosti s výmenou komponentu, ktorý je súčasťou položky majetku, ale sa účtuje oddelene, vrátane výdavkov na generálne opravy a veľké inšpekcie sa kapitalizujú. Ostatné výdaje, nasledujúce po dátume obstarania, sa priradujú k účtovnej hodnote majetku len vtedy, ak sa očakávajú budúce úžitky oproti pôvodnej výške. Ostatné výdaje sa zaúčtujú na účet nákladov výkazu ziskov a strát.

b) Majetok na leasing

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu transferujú všetky riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. Majetok a záväzok získaný na základe finančného leasingu sa zaúčtuje v nižšej z reálnej hodnoty zo dňa obstarania a súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok. Finančné náklady, ktorý predstavuje rozdiel medzi celkovou povinnosťou z finančného leasingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku sa zaúčtujú vo výkaze ziskov a strát počas obdobia leasingu s použitím implicitnej úrokovej sadzby.

Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok, klasifikovaný ako držaný na predaj, sa oceňuje nižšou zo zostatkovej hodnoty a reálnej hodnoty (mínus predajné náklady).

Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri konsolidácii, predstavuje prevýšenie obstarávacích nákladov investície nad podielom identifikovateľného majetku a záväzkov dcérskych a pridružených spoločností v reálnej hodnote. Goodwill sa zaúčtuje ako majetok a hodnotí sa najmenej ročne na pokles hodnoty. Strata z poklesu hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu ziskov a strát a neodúčtováva sa späť. Pri predaji dcérskej alebo pridruženej spoločnosti sa goodwill zahrnie do výkazu ziskov a strát ako súčasť výsledku z predaja.

Goodwill, ktorý vznikol pri obstaraní pred dátumom prechodu na IFRS sa ponechal v pôvodných sumách s hodnotením na pokles hodnoty k uvedenému dátumu.

Investície

Investície do nehnuteľností

Pri oceňovaní investícií do nehnuteľností spoločnosť podľa IAS 16 uplatnila model obstarávacej ceny. Ocenenie investícií do nehnuteľností vychádza z historickej (obstarávacej) ceny zníženej o oprávky.

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej hodnote alebo čistej realizačnej hodnote, v nižšej z nich. Čistá realizačná hodnota je odhadnutá predajná cena v normálnom podnikaní mínus odhadnutá odbytová réžia. Náklady všetkých zásob vychádzajú z princípu first-in first-out a zahŕňajú výdaje na ich získanie a ich dovedenie na miesto a do súčasného stavu. Náklady na nedokončenú výrobu a výrobky zahŕňajú priamy materiál a prácu, ostatné priame náklady a súvisiacu réžiu, ktorá vychádza z normálnej prevádzkovej kapacity.

Spoločnosť tvorí dva druhy opravných položiek k zásobám:

- a) Čistá realizačná hodnota – opravná položka k zásobám, pri ktorých sa predpokladá, že ich predajná cena bude nižšia, ako ich hodnota v účtovníctve,
- b) Ležiaky – opravná položka k zásobám (ležiakom), ktoré majú zostatok na sklade k 31.12. bežného roka a boli obstarané pred 01.01. bežného roka. Výpočet pre rok 2016 je nasledovný:

Výpočet
60% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2012
50% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2013
40% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2014
30% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2015
20% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2016

Obchodné a iné pohľadávky

Obchodné a ostatné pohľadávky sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Ich hodnota sa zníži prostredníctvom opravnej položky v odhadnutej sume, ktorá sa nezinkasuje.

Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje za účelom zaistenia (hedžingu) voči rizikám zo zmien v zahraničných menách, ktoré vznikajú pri jej prevádzkovej činnosti. V súlade so svojimi firemnými pravidlami Skupina nevydáva a nedrží derivátové finančné nástroje na účely obchodovania. Aj napriek tomu sa tie derivátové finančné nástroje, ktoré nespĺňajú podmienky hedžingu, účtujú ako obchodované nástroje.

Finančné nástroje sa účtujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota forward kontraktu na cudziu menu je jeho hodnota v kurze NBS ku dňu súvahy.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa skladajú z hotovosti a zostatkov na účtoch v bankách s nevýznamným rizikom zmien v hodnote, ktoré majú pôvodnú splatnosť do troch mesiacov alebo kratšiu odo dňa obstarania.

Pokles hodnoty

Zostatkové hodnoty majetku (okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky) Skupiny sa každý rok ku dňu súvahy preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty. Ak taká indikácia existuje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata z poklesu hodnoty do výkazu ziskov a strát. Goodwill a neodpisovaný nehmotný majetok sa hodnotia na pokles hodnoty bez ohľadu na existenciu indikácie v intervale 12 mesiacov.

a) Výpočet návratnej sumy

Návratná suma je vyššia z predajnej hodnoty (bez nákladov predaja) a hodnoty z používania. Pri určení hodnoty z používania sa odhadnuté budúce peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu s použitím úrokovej sadzby pred daňou, ktorá odráža zhodnotenie súčasnej trhovej hodnoty peňazí a riziká špecifické vo vzťahu k danému majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje nezávisle žiadne peňažné toky, sa určí návratná suma za jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej majetok patrí.

Návratná suma investícií držaných do splatnosti a pohľadávok sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaná efektívnou úrokovou sadzbou. Krátkodobé pohľadávky sa nediskontujú.

b) Rozpustenie poklesu hodnoty

Strata z poklesu hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia, ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

Rezervy

Rezervy sa zaúčtujú vtedy, keď existuje právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomické úžitky, aby sa splnila povinnosť a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinností.

a) Prebiehajúce súdne spory

Rezerva na prebiehajúce súdne spory vyjadruje odhad výdajov Skupiny, vyplývajúcich z predpokladaného výsledku súdne realizovaných prípadov.

b) Nevyplatené odmeny a satisfakcie

Na satisfakcie popísané v časti Zamestnanecké požitky spoločnosť tvorí rovnomerne dlhodobú a krátkodobú rezervu.

c) Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky

Rezerva sa tvorí na overenie a zverejnenie účtovnej závierky a výročnej správy, týkajúcej sa vykazovaného obdobia, pokiaľ výška týchto nákladov nie je k 31.12. známa. Rezerva sa vytvára v odhadnutej výške podľa nákladov, vynaložených za tieto služby za predchádzajúce účtovné obdobie, resp. odhadnutej výšky nákladov podľa zmluvy. Táto rezerva sa zúčtuje ihneď po obdržaní dokladu za vykonanie služieb.

d) Nevyfakturované úroky z omeškania

Výška sa tvorí podľa prehľadu nevyfakturovaných úrokov z omeškania pri dodávateľoch, ktorým neboli počas vykazovaného obdobia uhradené záväzky v dohodnutej lehote splatnosti, resp. im neboli záväzky uhradené vôbec, pričom v zmysle obchodnej zmluvy majú právo uplatniť voči spoločnosti úrok z omeškania

e) Nevyfakturované dodávky a služby

Spoločnosť ich tvorí v prípade, že nepozná presnú výšku záväzku za tieto dodávky alebo služby. Rezerva sa tvorí v odhadnutej výške, podľa podkladov od pracovníka zodpovedného za vykonanie konkrétnej externej dodávky.

Vykázanie segmentov

Segment je odlišiteľná časť skupiny, zaoberajúca sa výrobou výrobkov alebo poskytovaním služieb (podnikateľský segment) alebo dodávaním výrobkov a služieb v určitom ekonomickom prostredí (geografický segment), ktorá je subjektom rizík a výhod odlišných od tých, ktorým sú vystavené iné segmenty.

III. POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM

1. Výnosy

Komodita	tržby za tovar, služby a výrobky			
	2016	2015	2016	2015
	€	€	v %	v %
Ploché výrobky	95 039 227	99 347 095	40,0%	38,4%
Dlhé výrobky	92 647 998	96 052 170	39,0%	37,1%
Druhotné výrobky	38 820 880	50 097 199	16,3%	19,3%
Hydroizolácie	2 123 493	1 985 652	0,9%	0,8%
Stavebný materiál	2 514 786	2 745 236	1,1%	1,1%
Ostatný tovar	1 744 956	4 353 590	0,7%	1,7%
Služby	4 572 853	4 468 948	1,9%	1,7%
spolu	237 464 193	259 049 891	100%	100%

2. Náklady

2 a) Finančné náklady

V Euro	2016	2015
Bankové úroky	-1 132 924	-1 317 048
Úroky zo záväzkov z finančného leasingu	0	0
Úroky ostatné (factoring)	0	0
Náklady na pôžičky celkom	-1 132 924	-1 317 048
Kreditné úroky	51 925	153 100
Kurzové zisky	900 309	701 984
Kurzové straty	-959 515	-1 107 426
Výsledok zabezpečovacích operácií	-4 277	-14 251
Zisk z finančných operácií	365	350 567
Ostatné finančné náklady	-266 719	-155 998
	-1 410 836	-1 389 072

2 b) Ostatné náklady

Ostatné náklady	2016	2015
Služby	-11 063 004	- 17 840 160
Dane a poplatky	-686 627	- 674 233
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 589 712	1 088 586
Zost. cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	-1 203 464	- 1 052 275
Zúčtovanie rezerv a čas. rozlíšenia prev. výnosov	0	-
Tvorba rezerv a čas. rozlíšenia prev. nákladov	0	-
Zúčtovanie oprav. položiek do prev. výnosov	422	-
Tvorba oprav. položiek do prev. nákladov	-2 317 954	- 1 288 169
Ostatné prevádzkové výnosy	4 275 035	3 010 465
Ostatné prevádzkové náklady	-2 524 261	- 2 031 768
Mimoriadne výnosy/ náklady	0	-
spolu	-11 930 142	- 18 787 555

3. Dane

V Euro	2016	2015
Daň splatná	2 124 126	578 139
Dodatočný odvod dane		
Odložená daň	-332 405	- 168 468
Daňové náklady celkom	1 791 721	409 671

Výpočet dane z príjmu	2016		2015	
V Euro	€	%	€	%
Zisk pred daňou	9 195 502		1 301 215	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	2 023 010	22%	286 267	22%
Zmena z prepočtu SAS na IFRS	- 59 500		- 96 459	
Daňový vplyv z výsledkov z pridružených spoločností				
Daňový vplyv nákladov neodpočítateľných pri výpočte daňového základu	273 816	22%	366 016	22%
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty	- 50 705			
Zvýšenie/(zníženie) začiatočného stavu odloženého daňového záväzku	- 332 405	22%	- 168 468	22%
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností v iných právnych systémoch	- 62 498		22 171	
Kladný výsledok splatnej dane	2 124 123	2 124 123	577 995	
Vplyv dodatočného odvodu	3		144	
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba	1 791 721	19%	409 671	30%

4. Zisk na akciu

Výpočet ukazovateľa zisk na akciu vychádza zo skutočnosti, že spoločnosť nemá menšinových akcionárov a nemá žiadne ukončované činnosti. Zisk na akciu je počítaný z hospodárskeho výsledku daného obdobia bez zohľadnenia ostatných súčasti komplexného výsledku.

V Euro	2016	2015
Počet akcií	252 244	252 244
Zisk pripadajúci na jednu akciu	29,35 €	3,53 €

5. Software

Doba odpisovania software Skupiny je 2-4 roky.

V Euro	Software
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	2016
K 1. januáru 2015	1 208 584
Prírastky	224 311
K 1. januáru 2016	1 432 895
Prírastky	83 644
K 31. decembru 2016	1 516 539
oprávky	
K 1. januáru 2015	1 056 663
Odpis za rok	61 599
K 1. januáru 2016	1 118 262
Odpis za rok	87 374
K 31. decembru 2016	1 205 636
opravné položky	
K 1. januáru 2015	
Pokles hodnoty za rok	
K 1. januáru 2016	0
Pokles hodnoty za rok	58 224
K 31. decembru 2016	58 224
Zostatková hodnota	
K 31. decembru 2015	314 633
K 31. decembru 2016	252 679

6. Pozemky, budovy a zariadenia

V Euro	2016			
	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Nedokončené investície	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 1. januáru 2015	35 303 563	22 909 151	2 455 265	60 667 978
Prírastky	4 694 172	1 132 025	1 833 912	7 660 109
Úbytky	- 60 647	- 158 545	- 2 741 820	- 2 961 012
K 1. januáru 2016	39 937 087	23 882 631	1 547 357	65 367 075
Prírastky	1 456 532	753 171	1 624 792	3 834 494
Úbytky	- 365 599	- 1 610 519	- 1 861 861	- 3 837 978
K 31. decembru 2016	41 028 020	23 025 283	1 310 288	65 363 591
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY				
K 1. januáru 2015	7 207 254	16 645 022	-	23 852 276
Odpisy	935 198	1 648 293	-	2 583 491
Zrušené pri vyradení	-	- 123 870	-	- 123 870
K 1. januáru 2016	8 142 452	18 169 444	-	26 311 896
Odpisy	1 097 010	1 948 746	-	3 045 756
Zrušené pri vyradení	-	- 1 610 519	-	- 1 610 519
K 31. decembru 2016	9 239 462	18 507 671	-	27 747 134
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2015	31 794 635	5 713 186	1 547 357	39 055 179
K 31. decembru 2016	31 788 558	4 517 611	1 310 288	37 616 458

K 31. decembru 2016 boli pozemky, budovy a zariadenia okrem investícií do nehnuteľností vykázané v historických nákladoch mínus oprávky a straty z poklesu hodnoty a ich zostatková hodnota k 31. decembru bola: 37 616 089€ (2014: 39 055 179 €).

Spoločnosti RAVEN a.s. a RAVEN CZ a.s. ako dlžníci a ručiteľia v jednej osobe založili nehnuteľný majetok v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., ako povereného veriteľa na základe Medziveriteľskej zmluvy, uzatvorenej v roku 2010 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s., Tatra bankou, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočkou zahraničnej banky. Spoločnosť RAVEN PL sp. z o.o. ako dlžník v roku 2011 založila nehnuteľný majetok v prospech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočky zahraničnej banky, ako veriteľa. Hodnota založeného nehnuteľného majetku k 31.12.2015 je nasledovná:

ZC založeného majetku k 31.12.2016			
	STAVBY	POZEMKY	Spolu za firmu
RAVEN, a.s.	15 946 106	1 498 886	17 444 992
RAVEN CZ, a.s.	3 559 262	2 862 247	6 421 509
RAVEN PLsp. Z o.o.	1 895 708	533 329	2 429 037
RAVEN HUNGARY Kft	890 117	2 207 081	2 429 037
	21 401 076	4 894 462	26 295 538

7. Investície do nehnuteľností

Ocenenie investícií do nehnuteľností vychádza z historickej (obstarávacej) ceny, zníženej o oprávky.

K 31.12.2016 nebol evidovaný majetok, určený v na prenájom v roku 2017 v rozsahu väčšom ako polovica hodnoty.

8. Finančné investície

Všetky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie.

Podiel v RAVEN Hungary, kft. bol obstaraný v septembri 2015 vo výške 3 mil. HUF. Dcérsky podnik RAVEN Hungary, kft je do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnutý metódou úplnej konsolidácie, kapitál je konsolidovaný metódou účtovnej hodnoty

Podiel v RAVEN PL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością bol obstaraný v novembri roku 2010 vo výške 120.000 PLN, v roku 2012 bolo zvýšené základné imanie o 6.000.000 PLN na čiastku PLN 6.120.000. V roku 2013 bolo zvýšené základné imanie o 17.000.000 PLN na 23.120.000 PLN. Dcérsky podnik RAVEN PL sp. z o.o. je do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnutý metódou úplnej konsolidácie, kapitál je konsolidovaný metódou účtovnej hodnoty.

Podiel v RAVEN CZ, a.s. bol obstaraný v roku 2001 vo výške CZK 2.000.000 a v roku 2002 sa zvýšil o 7.000.000 CZK. V roku 2004 Spoločnosť rozhodla o navýšení základného imania o ďalších 10.000.000 CZK. V roku 2009 Spoločnosť rozhodla o navýšení základného imania o ďalších 60.000.000 CZK, v roku 2011 o ďalších 42.000.000 CZK a v roku 2013 o ďalších 30.000.000 CZK. K 31.12.2013 bola celková hodnota základného imania RAVEN CZ, a.s. 151 000 000 CZK.

Dcérsky podnik RAVEN CZ, a.s. je do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnutý metódou úplnej konsolidácie, kapitál je konsolidovaný metódou účtovnej hodnoty.

9. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky:

	2016	2015
Materiál	10 183 242	10 279 110
Nedokončená výroba	73 232	170 090
Hotové výrobky	2 310 311	1 728 961
Tovar	39 423 425	34 690 293
Mínus: opravná položka	-797 857	-1 854 323
Zásoby celkom, netto	51 192 354	45 014 132

RAVEN a.s. a RAVEN CZ a.s. na základe Medziveriteľskej zmluvy uzatvorenej v roku 2010 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s., Tatra bankou, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočkou zahraničnej banky, ako dlžník a ručiteľ v jednej osobe v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., ako povereného veriteľa, RAVEN PL sp. z o.o. na základe Rámcovej zmluvy o poskytovaní finančných služieb, uzatvorenej v rok 2016, s Komerční bankou, a.s., pobočkou zahraničnej banky, ako dlžník a RAVEN Hungary Kft. na základe Rámcovej zmluvy o financovaní s Oberbank AG, pobočkou zahraničnej banky, uzatvorenej v rok 2016, ako dlžník, založili nasledovné zásoby:

Hodnota založených zásob k 31.12.2016 (Brutto):	2016
Materiál	10 243 225
Nedokončená výroba	73 232
Výrobky	2 866 350
Tovar	38 625 568
SPOLU	51 808 376

10. Obchodné a ostatné pohľadávky

	2016	2015
Obchodné pohľadávky	64 876 842	58 666 272
Daňové pohľadávky	33 074	21 844
Ostatné pohľadávky	4 042 910	9 879 485
Mnus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-10 781 905	-9 707 273
Obchodné a ostatné pohľadávky, netto	58 170 922	59 056 924

Priemerná fakturovaná doba splatnosti pohľadávok z predaja tovarov, výrobkov a služieb bola 54 dní. Pohľadávky po splatnosti sa sankcionujú väčšinou sadzbou 0,05 % za každý deň omeškania. Bola vytvorená opravná položka na pochybné obchodné pohľadávky vo výške 10 781 885€ (2015: 9 707 273 €). Okrem toho obchodné pohľadávky boli k 31.12.2016 na 85 % poistené, čím bolo maximálne minimalizované riziko ich nezaplatenia. Zostatková hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

Spoločnosti RAVEN a.s. a RAVEN CZ a.s. ako dlžníci a ručiteľia v jednej osobe založili pohľadávky v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., ako povereného veriteľa na základe Medziveriteľskej zmluvy, uzatvorenej v roku 2010 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s., Tatra bankou, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočkou zahraničnej banky. Spoločnosť RAVEN PL sp. z o.o. ako dlžník v roku 2016 založila pohľadávky v prospech Komerční banky, a.s., pobočky zahraničnej banky, ako veriteľa a spoločnosť RAVEN Hungary Kft. ako dlžník v roku 2016 založila pohľadávky v prospech Oberbank AG, pobočky zahraničnej banky, ako veriteľa. Hodnota založených pohľadávok k 31.12.2016 bola nasledovná:

Hodnota založených pohľadávok 31.12.2016:	2016
Pohľadávky z obchodného styku	65 281 154
Pohľadávky, vylúčené zo záložného práva	-11 088 800
Založené pohľadávky z obchodného styku	54 192 354

Založené sú aj pohľadávky v rámci skupiny, preto sumárna hodnota je vyššia ako vykazovaná v konsolidovanej súvahe. Vylúčené zo záložného práva sú pohľadávky, ku ktorým bolo prijaté poisťné plnenie.

11. Peňažné prostriedky

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina a krátkodobé bankové depozity so splatnosťou tri mesiace a menej. Zostatkové hodnoty tohto majetku sa približujú ich reálnej hodnote.

	2016	2015
Pokladňa	111 451	99 589
Účty v bankách	669 897	9 649 571
Peňažné prostriedky spolu	781 348	9 749 160

12. Neobežný majetok držaný na predaj

Investičný majetok plne neodpísaný k 31.12.2016 určený na predaj v roku 2016.

Investičný majetok plne neodpísaný k 31.12.2016 určený na predaj v roku 2017.				
Raven a.s.				
Číslo IM	Popis IM	ZC k 31.12.2016 v EUR	obst. Cena	opravky
IM_0133600	Ohýbačka BO P42 Schnell	3 404	8 000	4 596
IM_0133800	Ohýbačka BO P55 Schnell	3 404	8 000	4 596
IM_0133900	Valčeková dráha B12 Schnell	3 573	8 388	4 815
		10 380	24 388	14 008
Raven CZ a.s.				
Číslo IM	Popis IM	ZC k 31.12.2016 v CZK	obst. Cena	opravky
IM_0036900	automobil Audi A6 6H6 8976	541 113	556 575	15 462
	27,021	20 026 €	20 598	572
	Spolu:	30 406 €	44 986 €	14 580 €

13. Základné imanie

Emitované a splatené akcie:

2016	2015
Euro	Euro
252 244	252 244
33,200	33,200
8 374 501	8 374 501

Spoločnosť má jeden druh bežných akcií (bez práva na fixnú dividendu). Z dôvodu prechodu na Euro bola v Spoločnosti v roku 2009 vykonaná premena ZI na menu Euro. Rozdiel z tejto transakcie vo výške 1 534 Euro bol zúčtovaný do základného imania.

14. Oceňovacie rezervy

Na oceňovacie rezervy k 31.12.2016 sa skladajú:	
-397 916	oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven CZ na €
-281 687	oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven PL na €
55	oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven HUNGARY na €
9 657	oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Sk
0	oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Raven CZ
21 760	oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Raven PL
-648 131	

15. Minulé výsledky hospodárenia

	2016	2015
Nerozdelený zisk k 1.1.	42 609 521	42 971 704
Zisk za obdobie	7 403 781	891 544
Oceňovací rozdiel derivátov		
Precenenie finančných investícií		
Použitie zisku - zvýšenie ZI		
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania		
Použitie zisku - prídelenie do rezerv	-42 824	122 682
Použitie zisku výplata dividend	0	-1 500 000
Rozdiely z prepočtu cudzích mien	168 728	64 333
Ostatné zmeny -	42 824	59 258
	50 182 030	42 609 521

V riadku „Ostatné zmeny“ je vykázané použitie rezervného fondu na úhradu strát minulých období.

16. Bankové limity a úvery

Prehľad prijatých bankových úverov a poskytnutých úverových rámcov je uvedený v nasledovnej tabuľke:

Bankové úvery a finančné výpomoci k 31.12.2016				
Bežné bankové úvery			Skupina RAVEN spolu	
Banka	splatnosť	splátky	stav 31.12.2015 EUR	stav 31.12.2016 EUR
VÚB, a.s. - úverový rámec	31.12.2017	jednorazová	34 600 000	34 600 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.12.2017	jednorazová	26 972 585	13 176 672
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.12.2017	jednorazová	12 563 636	10 407 336
krátkodobý úver v EUR	31.1.2017	mesačná	10 000 000	1 000 000
kontokorentný úver v CZK	31.12.2017	jednorazová	1 366 280	1 236 253
kontokorentný úver v HUF	31.12.2017	jednorazová	4 472	0
kontokorentný úver v PLN	31.12.2017	jednorazová	3 038 197	533 083
kontokorentný úver v USD	31.12.2017	jednorazová	0	0
UniCredit Bank-úver.rám.RAVEN+RAVEN CZ	31.7.2017	jednorazová	20 000 000	20 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.7.2017	jednorazová	14 401 609	12 452 473
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.7.2017	jednorazová	1 915 451	2 049 404
kontokorentný úver v CZK	31.7.2017	jednorazová	12 486 158	10 403 069
Slovenská sporiteľňa-úv.rám.RAVEN+RAVEN CZ	31.12.2017	jednorazová	26 000 000	26 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.12.2017	jednorazová	20 519 674	8 486 085
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.12.2017	jednorazová	4 132 374	164 425
kontokorentný úver v CZK	31.12.2017	jednorazová	16 387 300	8 321 660
Tatra banka, a.s. - úverový rámec	31.12.2017	jednorazová	19 900 000	19 900 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.12.2017	jednorazová	8 089 420	10 080 630
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.12.2017	jednorazová	1 089 420	80 630
krátkodobý úver v EUR	31.1.2017	mesačná	7 000 000	10 000 000
UniCredit Bank, pobočka SK - úverový rámec	31.7.2017	jednorazová	6 000 000	0
čerpanie úverového rámca spolu	31.7.2017	jednorazová	4 079 007	0
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.7.2017	jednorazová	0	0
kontokorentný úver v PLN	31.7.2017	jednorazová	4 079 007	0
kontokorentný úver v USD	31.7.2017	jednorazová	0	0
Komerční banka, a.s., pobočka SK - úver.rámec	1M výp.leh.	jednorazová	0	10 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	1M výp.leh.	jednorazová	0	8 593 729
v tom: kontokorentný úver v EUR	1M výp.leh.	jednorazová	0	0
kontokorentný úver v PLN	1M výp.leh.	jednorazová	0	8 593 729
Oberbank AG, pobočka SK - úverový rámec	30.6.2017	jednorazová	0	5 148 148
čerpanie úverového rámca spolu	30.6.2017	jednorazová	0	3 491 344
v tom: kontokorentný úver v EUR	30.6.2017	jednorazová	0	0
kontokorentný úver v HUF	30.6.2017	jednorazová	0	3 342 627
splátky dlhodob.úveru v EUR v r. 2017	31.12.2017	mesačné	0	148 717
Bežné bankové úvery spolu		úverový rámec	106 500 000	115 648 148
		čerpanie	74 062 295	56 280 934
Dlhodobé bankové úvery			Skupina RAVEN spolu	
Banka	splatnosť	splátky	stav 31.12.2015 EUR	stav 31.12.2016 EUR
Oberbank AG, pob. SK - úv.rám.RAVEN Hungary	20.7.2026	mesačné	0	3 070 597
čerpanie úverového rámca spolu	20.7.2026	mesačné	0	3 070 597
v tom: dlhodobý investičný úver v EUR	20.7.2026	mesačné	0	3 070 597
Dlhodobé bankové úvery spolu		úverový rámec	0	3 070 597
		čerpanie	0	3 070 597
Krátkodobé finančné výpomoci - spoločnosti v roku 2016 neevidovali.				59 351 531

17. Rezervy

	Rezervy na predajné rabaty a provízie	Rezerva na súdne spory	Rezerva na odmeny a satisfakcie	Ostatné	Spolu
K 1. januáru 2016	87 652	241 509	443 294	50 078	822 533
Prírastky rezerv	105 103	262 592	443 083	281 973	1 092 751
Použitie rezerv	42 647	69 566	353 685	48 911	514 809
Rozpustenie rezerv	44 435	173 594	35 369	367	253 765
Kurzové rozdiely	0	35	446	1 279	1 760
K 31.12.2016	105 673	260 906	496 877	281 494	1 144 950
Zahrnuté do obežných záväzkov	105 673	80 406	488 823	281 494	956 396
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0	180 500	8 054	0	188 554

18. Odložená daň

31. decembra 2016 (€)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok
Odpisy a amortizácia		2 157 787
Opravné položky k pohľadávkam	394 767	
Opravné položky k zásobám	115 246	
Neuhradené náklady	7 764	
Opravná položka k DHM	63 969	
Nezinkasované výnosy	-	55 018
Ostatné	156 692	
Celkom	738 438	2 212 805

19. Povinnosti z finančného leasingu

K 31.12.2016 Skupina neeviduje žiadne záväzky z leasingu.

20. Záväzkové vzťahy

	2016	2015
	Euro	Euro
Obchodné záväzky	15 262 053	13 391 226
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	537 112	432 596
Nevyplatené dividendy	0	1 500 000
Ostatné záväzky	2 617 023	2 702 906
Obchodné a ostatné záväzky spolu	18 416 188	18 026 728

21. Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky vykázané v súvahe predstavujú vykázané nárokovateľné odmeny za vykonanú prácu, ktoré k súvahovému dňu neboli vyplatené. Budúce požitky, vyplývajúce z programu manažérskeho sporenia – benefitov, na ktoré nárok ešte nevznikol, ale je pravdepodobný vznik zamestnaneckého požitku v budúcnosti, sú zohľadnené v tvorbe rezerv.

	Zamestnanecké požitky, celkom	Zamestnanecké požitky, celkom
	2016	2015
Závazky k 1. januáru	725 880	787 505
Čistá zmena zahrnutá v osobných nákladoch	11 569 858	7 859 573
Uhradené zamestnanecké požitky	11 281 662	7 921 198
Závazky k 31. decembru	1 014 076	725 880

22. Ostatný neobežný majetok

Táto položka sa skladá z dlhodobej časti pôžičiek FO a dlhodobých pohľadávok:

	2016
Pôžičky FO	63 620
Dlhodobé pohľadávky	46 956
	110 576

Dlhodobé pôžičky poskytnuté zamestnancom nie sú úročené. Vypočítaný úrok je zúčtovaný a zdaňovaný ako nepeňažný príjem.

23. Derivátové finančné nástroje

Skupina je vystavená úverovým, úrokovým a menovým rizikám pri svojom bežnom podnikaní. Na zaistenie proti pohybum v kurzoch cudzích mien Skupina používa derivátové nástroje. Ku konci roka 2014 Skupina eviduje otvorené deriváty.

	31. decembra 2016		
	Pohľadávky		Závazky
Menový forward	31 417		-

a) Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách pri nákupoch, predajoch a pri úveroch. Skupina používa kontrakty na menové forwardy na zaistenie proti kurzovým rizikám pri nákupoch a pri predaji v CZK a USD. Všetky kontrakty majú splatnosť do jedného roka.

Skupina používa menové deriváty, aby zaistila významné budúce transakcie a cash flow. Skupina si zabezpečuje menové forwardy s cieľom riadiť svoje riziko zo zmeny kurzu funkčnej meny a následných strát pri úhrade svojich záväzkov, znížených o výšku pohľadávok

v príslušnej mene. Za rok 2016 priemerný kurz Euro voči HUF oslabil o 0,5%, voči CZK kurz Euro oslabil o 0,9 %. Kurz Euro voči PLN posilnil o 4,3%.

Od januára 2009 spoločnosť vykazuje všetky finančné údaje v mene €. Výsledky minulých rokov boli prepočítané konverzným kurzom 30,126 SKK/€.

b) Úrokové riziko

Úvery, ktoré skupina prijala v EUR, CZK, PLN, HUF a USD na zabezpečenie svojich prevádzkových a investičných potrieb nie sú poskytované za pevnú úrokovú sadzbu, ale vychádzajú z O/N až 1-mesačného EURIBOR-u, PRIBOR-u, WIBOR-u, BUBOR-u a LIBOR-u zvýšeného o dohodnutú fixnú úrokovú maržu. Manažment je presvedčený, že takto dohodnuté úročenie neskrýva v sebe významné riziko.

c) Úverové riziko

Peňažné transakcie sa vykonávajú prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva žiadne nástroje na elimináciu tohto rizika, manažment je presvedčený, že takéto riziko nemá významný vplyv na výsledky hospodárenia a peňažné toky.

24. Udalosti po dátume súvahy

V období od 31. decembra 2016 do dňa zostavenia konsolidovanej uzávierky nenastali žiadne významné zmeny.

Vklad 155 000 000 HUF do vlastného imania Raven Hungary, kft. Vklad bol uskutočnený preklasifikáciou pôžičky od firmy-matky Raven, a.s.

25. Spriaznené osoby

Transakcie medzi spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú spriaznenými osobami, sa eliminovali v konsolidácii, a preto sa v týchto poznámkach neuvádzajú. Ostatné vzťahy so spriaznenými osobami sú uvedené v tabuľke.

Spriaznená osoba: Biely Potok a.s.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zoznam transakcií:		
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	20 641	198 361
Výnosy z predaja majetku	2 000	-
Výnosy z predaja služieb	19 254	13 410
Úroky z poskytnutých úverov a pôžičiek	19 848	42 557
Výnosy z poskytnutých licenčných práv		
Záruky a garancie		
Nákup materiálu, výrobkov a tovaru		
Nákup majetku		
Náklady na zakúpené služby	38 800	51 093

26. Podmienené záväzky

Spoločnosť má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

- Vzhľadom na to, že mnohé oblasti daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov,
- Spoločnosť prevzala všetky riziká spoločnosti Považská obchodná spoločnosť a. s., Šoltésovej 420/2, 017 01 Považská Bystrica ako jej právny nástupca z titulu zlúčenia spoločností bez likvidácie k 1.1.2004. Súčasťou týchto záväzkov je i záväzok preinvestovania umorenej časti daňovej straty z r. 1999,
- Spoločnosť prevzala všetky riziká spoločností Steel Trading, s.r.o., Šoltésovej 420/2, 017 01 Považská Bystrica a SVG, s.r.o., Šoltésovej 420/2, 017 01 Považská Bystrica ako ich právny nástupca z titulu zlúčenia spoločností bez likvidácie k 1.9.2004,
- Spoločnosť prevzala všetky riziká spoločností Iron Trade, s.r.o., Šoltésovej 420/2, 017 01 Považská Bystrica a Považská obchodná spoločnosť - prenájom, s.r.o., Šoltésovej 420/2, 017 01 Považská Bystrica ako ich právny nástupca z titulu zlúčenia spoločností bez likvidácie k 31.12.2005,
- Zo zlúčenia spoločnosti RAVEN CZ so spoločnosťami Průmyslový park Chrlice, s.r.o., JRM Centrum, s.r.o., Ironox, s.r.o v priebehu roka 2006 nevznikli pre spoločnosť žiadne podmienené záväzky.
- Zo zlúčenia spoločností RAVEN CZ so spoločnosťou PPBCH II, s.r.o. v priebehu roka 2010 nevznikli pre spoločnosť žiadne podmienené záväzky.
- Zo zlúčenia spoločností RAVEN CZ so spoločnosťami PPS I s.r.o. a PPS CZ s.r.o. v priebehu roka 2011 nevznikli pre spoločnosť žiadne podmienené záväzky

27. Deň prechodu na IFRS

Rok 2016 je trinástym rokom, v ktorom spoločnosť prezentuje svoje finančné výkazy podľa IFRS. Nasledujúce informácie sa požadujú v roku prechodu na IFRS. Poslednými finančnými výkazmi, ktoré sa zostavili podľa slovenských postupov účtovania, boli finančné výkazy za rok 2004. Dátum prechodu na IFRS 1.1. 2004

Odsúhlasenie vlastného imania k 1. januáru 2004 (dátum prechodu na IFRS)
(hodnoty uvedené v tis. SKK - mene platnej v Slovenskej Republike do 31.12.2008).

	Pozn.	Slovenské postupy	Úpravy na IFRS	IFRS
Pozemky, budovy, zariadenia	1	192.431	+99.931	292.362
Goodwill	2	-31.980	+31.980	0
Investície do nehnuteľností		0	+675	675
Nehmotný majetok	3	122	-11	111
Finančný majetok	4	0	+74.277	74.277
Spolu neobežný majetok		160.573		352.778
Zásoby	5	722.912	-1.711	721.201
Pohľadávky	6	627.800	+43.316	671.116
Peňažné prostriedky	7	14.857	-390	14.467
Neobežný majetok držaný na predaj				960
Spolu obežný majetok				1.426.230
Časové rozlíšenie				
Spolu majetok				1.769.995
Zamestnanecké požitky	8	0	6.145	6.145
Rezervy	9	22.849	+1.489	24.338
Odložený daňový záväzok	10	4.956	5.060	-104
Ostatné dlhodobé záväzky	11	11.305	+173	11.478
Záväzky krátkodobé	12	605.777	+11.270	617.047
Daňové záväzky		0		1.252
Bankový úver		569.685	0	569.685
Časové rozlíšenie		10.714	-10.714	0
Spolu záväzky				
Spolu majetok minus záväzky				
Základné imanie	13	1.144	1.100	2.244
Rezervné fondy	14	60.728	+129.136	189.864
Nerozdelený zisk	15	178.129	+55.854	233.983
Spolu vlastné imanie		240.001		

Poznámky k odsúhlaseniu vlastného imania k 1.1. 2004 (podľa číslovania v tabuľke):

1. pozemky, budovy a zariadenia:

rozdiel vo výške 99.931 tis Sk vznikol z nasledovných preklasifikácií:

- a) Pokles o -57.371 tis Sk vznikol tým, že v IFRS závierke boli podiely v spoločnostiach SVG, s.r.o. a STEEL TRADING s.r.o. vykázané v účtovnej hodnote ako nevýznamné
- b) Nárast o 149.598 tis Sk vznikol z dôvodu retrospektívneho zobrazenia podnikovej kombinácie – zlúčenia Spoločnosti s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s..
- c) Pokles o - 675 tis Sk - vykázanie majetku využívaného na prenájom ako investície do nehnuteľností
- d) Pokles -960 tis Sk - vykázanie majetku držaného na predaj
- e) Nárast o 9.339 tis Sk vznikol zmenou vykázania majetku obstaraného formou finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

2. goodwill

negatívny goodwill -31.980 Euro vykázaný podľa slovenských predpisov vznikol konsolidáciou kapitálu v spoločnostiach SVG s.r.o. a STEEL TRADING s.r.o.. Nakoľko v konsolidovanej IFRS závierke boli uvedené majetkové podiely vykázané v účtovnej hodnote, goodwill, resp. negatívny goodwill nevznikol.

3. nehmotný majetok

pokles nehmotného majetku o -11 tis Sk je spôsobený stornom zostatkovej hodnoty zriaďovacích výdavkov, ktoré sa podľa IFRS účtujú priamo do nákladov.

4. finančný majetok

Nárast o 74.277 tis Sk je spôsobený vykázaním finančných investícií v účtovnej hodnote

5. zásoby

pokles stavu zásob o -1.711 tis Sk bol spôsobený:

- a) pokles o -729 tis Sk z dôvodu vykázania podielu v Spoločnosti STEEL TRADING s.r.o. v účtovnej hodnote
- b) pokles o -982 tis Sk je vplyv vykázania poskytnutých preddavkov na zásoby v pohľadávkach.

6. pohľadávky

nárast stavu pohľadávok bol spôsobený:

- a) nárast o 50.735 tis Sk z retrospektívneho zobrazenia podnikovej kombinácie – zlúčenia Spoločnosti s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s..
- b) pokles -16.136 - do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté pohľadávky spoločnosti STEEL TRADING
- c) +982 tis Sk je vplyv vykázania poskytnutých preddavkov na zásoby v pohľadávkach.
- d) +8.182 tis Sk je nárast z dôvodu vykázania účtov časového rozlíšenia v pohľadávkach
- e) -447 tis Sk je vplyv úprav účtov časového rozlíšenia pri zmene metodiky vykázania finančného leasingu podľa IAS 17.

7. peňažné prostriedky

pokles peňažných prostriedkov o -390 tis je spôsobený:

- a) pokles o -541 tis Sk, nakoľko do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté peňažné prostriedky spoločností SVG a STEEL TRADING
- b) nárast o +151 tis Sk z retrospektívneho zobrazenia podnikovej kombinácie – zlúčenia Spoločnosti s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s..

8. zamestnanecké požitky

nárast krátkodobých zamestnaneckých požitkov z 0 na 6.145 je spôsobený ich samostatným vykázaním v súvahe- boli vylúčené z krátkodobých záväzkov.

9. rezervy

nárast rezerv o 1.489 tis Sk bol spôsobený:

- a) pokles o -328 tis z dôvodu, že do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté podiely v spoločnostiach STEEL TRADING a SVG z dôvodu nevýznamnosti
- b) nárast o 1.817 tis Sk z dôvodu vykázania dohadných účtov pasívnych podľa českých účtovných predpisov ako rezervy v v súvahe podľa IFRS

10. odložený daňový záväzok

pokles odloženého daňového záväzku o 5.060 tis Sk je spôsobený:

- a) pokles o -7.378 – preúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky k odloženému daňovému záväzku.
- b) nárast o 3.397 tis Sk - vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.
- c) pokles o 1.095 tis Sk - z dôvodu, že do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté podiely v spoločnosti STEEL TRADING z dôvodu nevýznamnosti
- d) nárast o 16 tis Sk - je vplyv zmeny spôsobu účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IFRS

11. ostatné dlhodobé záväzky

nárast ostatných dlhodobých záväzkov o 173 tis Sk je spôsobený:

- a) nárast o +264 tis je vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.
- b) pokles o 91 tis Sk - z dôvodu, že do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté podiely v spoločnosti STEEL TRADING z dôvodu nevýznamnosti

12. krátkodobé záväzky:

nárast krátkodobých záväzkov o 11.270 tis Sk je spôsobený:

- a) pokles o -3.727 tis Sk, nakoľko do konsolidácie podľa IFRS neboli zahrnuté záväzky spoločností STEEL TRADING a SVG z dôvodu nevýznamnosti
- b) nárast +13.471 tis Sk je vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.
- c) +10.714 je nárast z dôvodu vykázania účtov časového rozlíšenia v záväzkoch
- d) pokles o -123 tis Sk je vplyv zmeny spôsobu účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IFRS
- e) pokles o -1.226 tis Sk – samostatné vykázanie daňových záväzkov v IFRS súvahe
- f) pokles o -6.022 tis SK – samostatné vykázanie zamestnaneckých požitkov v IFRS súvahe
- g) pokles o -1.817 tis Sk - preklasifikácia z dôvodu vykázania dohadných účtov pasívnych v zmysle českých účtovných predpisov ako rezervy na nevyfakturované služby.

13. základné imanie

nárast základného imania o 1.100 tis Sk je vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.

14. rezervné fondy

nárast rezervných fondov o +129.136 tis Sk je vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.

15. nerozdelený zisk minulých rokov

nárast nerozdeleného zisku minulých rokov o 55.854 tis Sk je spôsobený:

- +53.418 tis Sk je vplyv retrospektívneho uplatnenia podnikovej kombinácie – zlúčenia s Považskou obchodnou spoločnosťou a.s.
- +9.023 je vplyv nezahrnutia výsledkov spoločností SVG a STEEL TRADING do konsolidácie podľa IFRS z dôvodu nevýznamnosti.

Odsúhlasenie vlastného imania k 31. decembru 2004 (posledný rok zostavenia podľa slovenských postupov) – hodnoty uvedené v tis. SKK - mene platnej v Slovenskej Republike do 31.12.2008).

	Pozn.	Slovenské Postupy	Úpravy na IFRS	IFRS
Pozemky, budovy, zariadenia	1	489.140	-1.035	488.105
Goodwill	2	-195	+195	0
Investície do nehnuteľností				5.250
Nehmotný majetok	3	2.712	0	2.712
Finančný majetok	4	8.990	0	8.990
Spolu neobežný majetok		500.647		505.058
Zásoby	5	1.263.776	-3.899	1.259.877
Pohľadávky	6	1.013.372	+4.695	1.018.067
Peňažné prostriedky	7	102.457	0	102.457
Spolu obežný majetok		2.379.605		
Časové rozlíšenie		5.154	-5.154	0
Spolu majetok		2.885.406		2.888.357
Zamestnanecké požitky	8	0	+14.624	14.624
Rezervy	9	20.833	+22	20.855
Odložený daňový záväzok	10	10.120	+3.880	6.240
Závazky krátkodobé	11	756.931	-112.912	644.019
Daňové záväzky		0	+103.745	103.745
Bankový úver	12	1.131.004	0	1.131.004
Časové rozlíšenie		12.909	-12.909	0
Spolu záväzky				
Spolu majetok mínus záväzky				
Základné imanie	13	2.244	0	2.244
Rezervné fondy	14	222.418	0	222.418
Nerozdelený zisk	15	708.634	1.082	709.716
Spolu vlastné imanie		933.296		934.378

Poznámky k odsúhlaseniu vlastného imania k 31.12. 2004 (podľa číslovania v tabuľke):

1. pozemky, budovy a zariadenia:

rozdiel vo výške -1.035 tis Sk vznikol z nasledovných preklasifikácií.

a) Pokles o -2.898 tis Sk - vykázanie majetku držaného na predaj

b) Pokles o – 5.250 tis Sk - vykázanie majetku využívaného na prenájom ako investície do nehnuteľností

c) Nárast o 7.113 tis Sk vznikol zmenou vykázania majetku obstaraného formou finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

2. goodwill

negatívny goodwill vykazaný podľa slovenských postupov vo výške 195 tis vznikol z konsolidácie kapitálu v spoločnosti SVG, s.r.o.. Nakoľko pri zostavovaní konsolidovanej závierky podľa IFRS bol podiel v tejto spoločnosti z dôvodu nevýznamnosti vykazaný v účtovnej hodnote, negatívny goodwill nevznikol.

5. Zásoby

rozdiel vo výške 3.899 tis Sk pri ocenení zásob vyplýva zo skutočnosti, že podľa slovenských postupov sa do položky zásoby zahŕňajú aj poskytnuté preddavky na nákup zásob. Vo výkazoch zostavených podľa IFRS sú tieto preddavky vykázané v položke pohľadávky.

6. pohľadávky

zmena vo výške vykázaných pohľadávok vo výške +4.695 tis Sk je výsledkom nasledovných úprav:

- a) -4.074 tis Sk je preúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky k na odložený daňový záväzok v pasívach.
- b) +3.899 tis Sk je vplyv vykázania poskytnutých preddavkov na zásoby v pohľadávkach.
- c) +5.154 tis Sk je nárast z dôvodu vykázania účtov časového rozlíšenia v pohľadávkach
- d) -284 tis Sk je vplyv úprav účtov časového rozlíšenia pri zmene metodiky vykázania finančného leasingu podľa IAS 17.

8. zamestnanecké požitky

nárast krátkodobých zamestnaneckých požitkov z 0 na 14.624 je spôsobený ich samostatným vykázaním v súvahe- boli vylúčené z krátkodobých záväzkov.

9. rezervy

zvýšenie stavu rezerv o 22 tis Sk je spôsobené z dôvodu vykázania dohadných účtov pasívnych v zmysle českých účtovných predpisov ako rezervy na nevyfakturované služby.

10. odložený daňový záväzok

zníženie odloženého daňového záväzku o 3.880 tis Sk je spôsobené:

- a) - preúčtovaním odloženej daňovej pohľadávky z aktív vo výške 4.074 tis Sk.
- b) - vplyv zmeny spôsobu účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IFRS na výšku odloženého daňového záväzku je +194 tis Sk

11. krátkodobé záväzky

zníženie krátkodobých záväzkov o 112.912 tis sk je spôsobené nasledovnými vplyvmi:

- a) pokles o -103.745 tis Sk je spôsobený samostatným vykázaním daňových záväzkov v IFRS súvahe
- b) pokles o -14.624 tis Sk je spôsobený samostatným vykázaním zamestnaneckých požitkov v IFRS súvahe
- c) pokles o -22 tis Sk - preklasifikácia z dôvodu vykázania dohadných účtov pasívnych v zmysle českých účtovných predpisov ako rezervy na nevyfakturované služby.
- d) +12.909 tis Sk je nárast z dôvodu vykázania účtov časového rozlíšenia v záväzkoch
- e) -7.308 tis Sk je zníženie z dôvodu samostatného vykázania krátkodobých záväzkov z finančného leasingu
- f) -123 tis Sk je vplyv zmeny spôsobu účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IFRS

Odsúhlasenie výkazu ziskov a strát za rok 2004: (hodnoty uvedené v tis. SKK - mene platnej v Slovenskej Republike do 31.12.2008).

	Pozn.	Slovenské postupy	Úpravy na IFRS	IFRS
VÝNOSY				
Výnosy z predaja tovaru	1			
Výnosy z predaja výrobkov a služieb	2			
Zmena stavu zásob	3			
Aktivácia	4			
Služby	5	130.324	-4.152	126.172
Osobné náklady	6			
Odpisy a amortizácia	7	28.629	1.865	30.494
Ostatné prevádzkové náklady	8	1.294.837	-4.025	1.290.812
Úrokové výnosy	9			
Úrokové náklady	10	50.105	390	50.495
Výnosy z pridruženého podniku	11			
Ostatné finančné náklady	12	9.473	-102	9.371
ZISK/(STRATA) PRED ZDANENÍM	13	587.114		587.954
DAŇ Z PRÍJMOV	14	113.422	+99	113.521
ZISK/(STRATA) PO ZDANENÍ	15	473.692	+741	474.433

Poznámky k odsúhlaseniu výkazu ziskov a strát za rok 2004 (podľa číslovania v tabuľke):

Služby:

Pokles nákladov na externé služby o -4.152 tis Sk je spôsobený:

a) -680 tis - je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 SK/ CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255

b) -3.472 tis Sk storno nákladov vyplývajúce zo zmeny účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

Odpisy a amortizácia:

Nárast nákladov na odpisy dlhodobého majetku o 1.865 tis Sk spôsobený:

-52 tis Sk je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 SK/ CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255 SK/CZK

- 11 tis je spôsobený stornom odpisu zriaďovacích výdavkov v RAVENe CZ

-97 tis Sk je spôsobeným stornom odpisu goodwillu

+2.025 tis Sk odpis vyplývajúci zo zmeny účtovania majetku obstaraného formou finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

Ostatné prevádzkové náklady:

Pokles ostatných prevádzkových nákladov o -4.025 tis Sk je spôsobený:

a) pokles o -3993 tis Sk - je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 SK/ CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255

b) pokles o -32 tis Sk storno nákladov vyplývajúce zo zmeny účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

Úrokové náklady

Nárast úrokových nákladov o +390 tis Sk je spôsobený:

- a) pokles o -102 tis Sk je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 Sk/CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255
- b) nárast o +492 tis Sk úrok vyplývajúci zo zmeny účtovania majetku obstaraného formou finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

Ostatné finančné náklady

Pokles ostatných finančných nákladov o -102 tis Sk je spôsobený:

- a) pokles o -95 tis Sk je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 Sk/CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255
- b) pokles o -7 tis Sk storno nákladov vyplývajúce zo zmeny účtovania finančného leasingu na metodiku podľa IAS 17

Daň z príjmov

Zvýšenie daňových nákladov o 99 tis je spôsobené:

- a) pokles o -79 tis Sk je vplyv použitého kurzu na účely prepočtu českého výkazu ziskov a strát, pri konsolidácii podľa slovenských predpisov bol použitý kurz k 31.12.2004 t.j. 1,271 Sk/CZK, pri konsolidácii podľa IFRS bo použitý ročný priemerný kurz 1,255
- b) nárast o +178 tis Sk je nárast odloženého daňového záväzku

Odsúhlasenie finančných výkazov na zverejnenie

Finančné výkazy a poznámky konsolidovanej závierky za rok 2015 odsúhlasilo na zverejnenie Predstavenstvo spoločnosti do dňa 07.12.2016. Za rok 2016 budú odsúhlasené v decembri 2017.

.....
Ing. Ľubomír Harvánek
predseda predstavenstva



PKF

Accountants &
business advisers

PKF Slovensko s.r.o.
Nábřežie Sv. Cyrila 47
971 01 Prievidza
Slovenská republika
Kancelária Prievidza ③

PKF

Accountants &
business advisers

PKF Slovensko s.r.o.
Nábřežie Sv. Cyrila 47
971 01 Prievidza
Slovenská republika
Kancelária Prievidza ③