

Slovalco, a.s.

**Účtovná závierka
k 31. decembru 2017**

**Zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou**

Obsah

Správa nezávislého audítora	1 – 3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017	4
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017	6
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017	7
Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2017	8 – 30

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovalco, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovalco, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 jednotlivo 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 nesprávnosti 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 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 Spoločnosti 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 Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

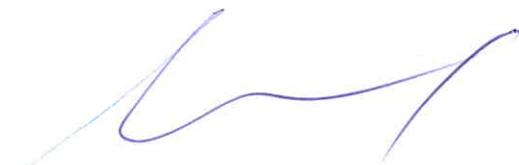
16. februára 2018

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Marek Masaryk
Licencia UDVA č. 1104



VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Za rok končiaci sa 31. decembra			
<i>v tisícoch USD</i>	Pozn.	2017	2016
Výnosy		408 630	352 638
Prevádzkové náklady, netto			
Spotreba materiálu a energie	4	(328 916)	(285 181)
Zmena stavu zásob		7 833	1 463
Odpisy	7, 8	(18 095)	(19 121)
Osobné náklady	5	(16 762)	(14 850)
Opravy a údržby		(10 150)	(7 881)
Preprava		(4 375)	(4 538)
Služby prijaté od tretích strán		(3 713)	(3 206)
Príspevok do jadrového fondu		(2 132)	(2 217)
Právne a konzultačné služby		(728)	(594)
Ostatné prevádzkové náklady, netto		(2 506)	(1 895)
Štátne dotácie	19	7 327	-
Spolu prevádzkové náklady, netto		(372 217)	(338 020)
Zisk z prevádzkovej činnosti		36 413	14 618
Úrokové náklady		(3)	(2)
Úrokové výnosy		519	472
Kurzový zisk/(strata), netto		(636)	80
Strata z vložených derivátov	20	(1 005)	(33)
Zisk/(strata) z finančnej činnosti		(1 125)	517
Zisk pred zdanením		35 288	15 135
Daň z príjmu	6	(4 665)	(3 098)
Čistý zisk		30 623	12 037
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		30 623	12 037

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

		k 31. decembru	
<i>v tisícoch USD, okrem hodnôt za akciu</i>	Pozn.	2017	2016
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Dlhodobý nehmotný majetok	8	1 091	1 047
Dlhodobý hmotný majetok	7	120 909	128 232
Investícia v dcérskej spoločnosti	10	2 099	2 099
Ostatný majetok		30	30
		124 129	131 408
Obežný majetok			
Zásoby	11	66 252	48 120
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	7 518	7 529
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	12, 18	39 875	32 998
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	41 379	43 087
		155 024	131 734
MAJETOK SPOLU		279 153	263 142
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Prioritné akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Zákonný rezervný fond		30 003	30 003
Nerozdelený zisk		33 749	28 127
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		213 766	208 144
Dlhodobé záväzky			
Ostatné záväzky a rezervy	15	2 694	2 259
Odložený daňový záväzok	6	16 695	18 339
		19 389	20 598
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	14	22 527	15 970
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14, 18	16 340	12 231
Ostatné záväzky a rezervy	15	5 063	3 822
Záväzok z dane z príjmu		2 068	2 377
		45 998	34 400
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		279 153	263 142

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

		Za rok končiaci sa 31. decembra	
v tisícoch USD	Pozn.	2017	2016
Čistý zisk		30 623	12 037
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	18 095	19 121
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátov	20	1 005	33
Daň z príjmu	6	4 665	3 098
Úrokové náklady		3	2
Úrokové výnosy		(519)	(472)
Kurzové rozdiely vyplývajúce zo zaplattenia daní z príjmu		(309)	(94)
Zmena stavu rezerv		1 467	(1 029)
Ostatné nepeňažné transakcie		(135)	272
		54 895	32 968
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(6 866)	(1 875)
Úbytok/ (prírastok) zásob		(18 166)	3 027
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		9 870	4 625
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		39 733	38 745
Prijaté úroky		519	472
Platené úroky		-	(2)
Zaplattená daň z príjmov, netto		(6 310)	(6 252)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		33 942	32 963
Peňažné toky použité v investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	(10 985)	(6 281)
Tržby z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		13	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(10 972)	(6 281)
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		(25 000)	(50 000)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(25 000)	(50 000)
Prírastok/ (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(2 030)	(23 318)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	43 087	66 583
Efekt fluktuácie výmenných kurzov		322	(178)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	13	41 379	43 087

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

<i>v tisícoch USD, okrem akcií</i>	Hodnoty		Akcie	
	2017	2016	2017	2016
Kmeňové akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Prioritné akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Zákonný rezervný fond				
Stav, začiatok účtovného obdobia	30 003	30 003		
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-		
Stav, koniec účtovného obdobia	30 003	30 003		
Nerozdelený zisk				
Stav, začiatok účtovného obdobia	28 127	66 090		
Čistý zisk	30 623	12 037		
Komplexný výsledok za obdobie	30 623	12 037		
Vyplatené dividendy	(25 000)	(50 000)		
Stav, koniec účtovného obdobia	33 749	28 127		
Vlastné imanie a akcie spolu	213 766	208 144	4 650	4 650

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

1. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

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

K 31. decembru 2017 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a Slovalco Invest, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2017 predstavuje 60 % a podiel Slovalco Invest, a.s. 40 % z celkového počtu hlasovacích práv.

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

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba hliníkových výrobkov určených na predaj najmä v západnej, strednej a východnej Európe. Nákup oxidu hlinitého zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium International SA a predaj všetkých hliníkových výrobkov zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium AS, ktoré sú spriaznenými osobami.

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

V priebehu roka 2017 spoločnosť zamestnávala v priemere 500 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2016: 494 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

Obchodný názov a sídlo materskej spoločnosti a konečnej materskej spoločnosti

Účtovná závierka spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Hydro Aluminium. Konečná materská spoločnosť je Norsk Hydro ASA, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“). Obe konsolidované účtovné závierky sú k dispozícii v sídle spoločnosti na adrese Drammensveien 260, Oslo, Nórsko a na registrovom sídle na adrese Havnegata 48, N-8910 Bronnøysund, Nórsko.

Zloženie štatutárnych orgánov spoločnosti

Dozorná rada	Predstavenstvo
Terrance W. Conley – predseda	Tor – Ove Horstad – predseda
Einar Glomnes – člen	Knut Meel – člen
Norunn Hegna Svennevig – člen	Jozef Oravkin – člen
Todd Wilson – člen (vznik funkcie: 16.02.2017)	Marián Slivovič – člen
Denisa Mikušová Schultzová – člen	Erik Fossum – člen
Juraj Mikulčík – člen	
Miroslav Mlatec – člen	
Michal Ivanecký – člen (vznik funkcie: 16.02.2017)	
Rudolf Brázdovič – člen	
Ingeborg Margrethe Liahjell – člen (zánik funkcie: 16.02.2017)	
Matúš Jurových – člen (zánik funkcie: 16.02.2017)	

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2017 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EÚ“).

Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2016, zostavenú podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, schválilo riadne valné zhromaždenie 27. apríla 2017. Čistý zisk za rok 2016 bol 12 037 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2017 vyplatiť akcionárom zisk za rok 2016 a nerozdelený zisk z predchádzajúcich rokov spolu v hodnote 25 000 tis. USD vo forme dividend. Dividendy boli vyplatené akcionárom Hydro Aluminium a Slovalco Invest, a.s. v mesiacoch máj 2017 a december 2017. Z vyplatených dividend pripadlo 0,04 USD na jednu prioritnú akciu a 10 752,69 USD na kmeňovú akciu.

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a.s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 podľa IFRS/EÚ. Pojem IFRS zahŕňa taktiež Medzinárodné účtovné štandardy (IAS) a interpretácie vydané Komisiou pre Interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) a bývalým Stálym výborom pre interpretácie (SIC). Všetky Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie 2017, boli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované.

Východiská pre ocenenie a funkčná mena

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

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2017 nadobudli účinnosť viaceré nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie. Žiadne z týchto prvých uplatnení nemali významný vplyv na účtovné zásady a účtovné metódy spoločnosti.

Použitie odhadov a úsudkov

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

Významné účtovné úsudky a hlavné príčiny neistoty odhadov

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

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

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

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty dlhodobého majetku zahŕňujú technologický pokrok v odvetví, významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami a významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť spoločnosti. Keď spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je vypočítané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia. Viac informácií o odhade zníženia hodnoty majetku sa nachádza v poznámke č. 9.

Reálna hodnota vložených derivátov

Vložené deriváty boli ocenené na základe očakávaných peňažných tokov, ktoré boli diskontované pomocou súčasných sadzieb aplikovateľných na položky podobnej povahy a miery rizika. Toto ocenenie si vyžaduje, aby spoločnosť uskutočnila odhady o výške očakávaných budúcich peňažných tokov a výške diskontných sadzieb, a preto podliehajú miere neistoty. Viac informácií o odhade reálnej hodnoty vložených derivátov sa nachádza v poznámke č. 20 a č. 23.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Transakcie v cudzích menách

Transakcie vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Finančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Nefinančný majetok a záväzky, prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS v deň uskutočnenia účtovného prípadu.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

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

Znehodnotenie majetku

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

Investícia v dcérskej spoločnosti

Dcérska spoločnosť je taká účtovná jednotka, vrátane štruktúrovanej účtovnej jednotky, ktorú spoločnosť kontroluje pretože (i) má právomoc ovládať relevantné aktivity danej účtovnej jednotky, ktoré významne ovplyvňujú jej ziskovosť a výnosy, (ii) je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z danej účtovnej jednotky a (iii) má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť investície do danej účtovnej jednotky. Existenciu a vplyv podstatných práv vrátane potenciálnych hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či spoločnosť má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Spoločnosť môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade spoločnosť vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní so svojimi právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-facto rozhodovacie právomoci nad účtovnou jednotkou. Ochranné práva ostatných investorov, napríklad tie, čo sa týkajú podstatných zmien aktivít účtovnej jednotky alebo tie, ktoré sú aplikovateľné len za výnimočných okolností, nebránia spoločnosti kontrolovať inú účtovnú jednotku.

Investícia v dcérskej spoločnosti sa oceňuje v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vloženého majetku a záväzkov na obstaranie dcérskej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Prípadné zníženie jej ocenenia sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky s využitím metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

Finančné nástroje

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

Vložené deriváty

Deriváty vložené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, a rizikami a charakteristikami základného finančného nástroja a ak sa základný finančný nástroj neoceňuje v reálnej hodnote, so zmenami reálnej hodnoty

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

vykázanými vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, a ak samostatný nástroj s tými istými podmienkami, ako vložený derivát, by spĺňal definíciu derivátu.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

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

Závazky z obchodného styku a iné záväzky

Závazky z obchodného styku a iné záväzky sa pri prvotnom ocenení oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

Zásoby

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

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

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri normovanom využití výrobných kapacít.

Štátne Dotácie

Spoločnosť vykazuje dotácie až keď je takmer isté, že sú splnené všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne. Štátne dotácie sa vykazujú na systematickej báze v zisku alebo strate počas účtovných období, v ktorých spoločnosť vykazuje výdavky k súvisiacim nákladom na kompenzáciu ktorých sú dotácie určené. Spoločnosť uplatňuje výnosový prístup, podľa ktorého je dotácia vykazovaná v zisku alebo strate počas jedného alebo viacerých účtovných období. Dotácie súvisiace s odpisovateľným majetkom sa vykazujú v zisku alebo strate počas období a v pomeroch, v ktorých je náklad na odpis týchto aktív vykázaný. Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci spoločnosti bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže v zisku alebo strate v období, v ktorom sa stala pohľadávkou.

Štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke je možné vykázať v rámci výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku samostatne, v rámci ostatných výnosov alebo ako zníženie nákladov, na ktoré boli poskytnuté. Spoločnosť vykazuje prijaté štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke samostatne na brutto princípe.

Rezervy

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

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku

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

Účty časového rozlíšenia

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

Vlastné imanie

Kmeňové a prioritné akcie

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

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

Zákonný rezervný fond

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

Dividendy

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

Výnosy

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

Predaj výrobkov

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

Výnosové úroky

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

Finančné náklady a nákladový úrok

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

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

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

Daň z príjmu

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

Splatná daň z príjmu

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

Odložená daň z príjmov

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

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

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

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

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

Predpokladaný dopad zavedenia IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16

Od 1. januára 2018 je Spoločnosť povinná prijať IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Spoločnosť posúdila odhadovaný dopad, ktorý bude mať počiatočná aplikácia IFRS 9 a IFRS 15 na jej účtovnú závierku. Odhadovaný vplyv prijatia týchto štandardov na vlastné imanie Spoločnosti k 1. januáru 2018 vychádza z posúdení, ktoré boli doteraz vykonané, a je zhrnutý nižšie. Skutočný vplyv aplikácie štandardov k 1. januáru 2018 sa môže zmeniť, pretože nové účtovné zásady sa môžu meniť, až kým Spoločnosť nezverejní prvú účtovnú závierku, ktorá bude obsahovať dátum prvej aplikácie štandardov.

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 Finančné nástroje stanovuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie finančného majetku, finančných záväzkov a niektorých zmlúv na nákup alebo predaj nefinančných položiek. Tento štandard nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie.

Klasifikácia – Finančný majetok

IFRS 9 obsahuje nový prístup ku klasifikácii a oceňovaniu finančného majetku, ktorý odráža obchodný model, v rámci ktorého je cieľom držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky. IFRS 9 obsahuje tri hlavné kategórie klasifikácie finančného majetku: umorovanú hodnotu, reálnu hodnotu cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (FVTPL). Štandard eliminuje existujúce kategórie IAS 39, a to investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky a finančný majetok držaný na predaj.

Na základe svojho úsudku sa Spoločnosť domnieva, že nové požiadavky na klasifikáciu nebudú mať významný vplyv na účtovanie jej obchodných pohľadávok, úverov, investícií do dlhových cenných papierov a investícií do majetkových cenných papierov, ktoré sú oceňované na základe reálnej hodnoty.

Zníženie hodnoty – Finančný majetok a majetok zo zmlúv

IFRS 9 nahrádza model znehodnotenia majetku podľa IAS 39 “vzniknutá strata” modelom “očakávaná strata z úverov” (ECL). Pri rozhodovaní treba brať do úvahy, ako jednotlivé zmeny ekonomických faktorov ovplyvňujú ECL, ktoré budú určené na báze pravdepodobných vážených hodnôt. Nový model zníženia hodnoty sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv.

Straty zo zníženia hodnoty nebudú mať významný vplyv na majetok v rozsahu modelu znehodnotenia IFRS 9.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, vrátane majetku zo zmlúv

Očakávaná strata z pohľadávok bola vypočítaná ako straty dosiahnuté počas obdobia minulých rokov. Spoločnosť vypočítala očakávanú stratu z pohľadávok samostatne pre každú zo spoločností v rámci skupiny a pre tretie strany.

Straty zo zníženia hodnoty nebudú mať významný vplyv na majetok v rozsahu modelu znehodnotenia IFRS 9.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú držané v bankových a finančných inštitúciách. Odhadované zníženie hodnoty peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov bolo vypočítané na základe 12-mesačnej očakávanej straty a odzrkadľuje riziko krátkej splatnosti. Spoločnosť sa domnieva, že jej peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty majú nízke kreditné riziko na základe externých úverových ratingov zmluvných strán.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Medzinárodný účtovný štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 vyžaduje zmeny v identifikácii a vykazovaní výnosov a ich výšky. Výnosy sa vykazujú vo výške, ktorú spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok a to vtedy, keď bude kontrola nad tovarom a službami prevedená na zákazníka. Vzhľadom k tomu, že predaj výrobkov sa zväčša uskutočňuje pod podmienkou DDP, zmeny vo vykazovaní výnosov nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 16 Líziny

Spoločnosť sa rozhodla implementovať štandard IFRS 16 retrospektívne s kumulatívnym efektom na prvotnú aplikáciu k dátumu implementácie, t. j. 1. január 2019. V súlade s účtovnou politikou materskej spoločnosti, výnimkou vykazovania leasingu sú majetky s dobou trvania nájmu menej ako 12 mesiacov a majetok nízkej hodnoty.

Nové štandardy, interpretácie a doplnenia, ktoré ešte nenadobudli platnosť

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie končiacie 31. Decembra 2017 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky.

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré boli prijaté EÚ, ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016) (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.) Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

K 31. DECEMBRU 2017

Manažment spoločnosti neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014). (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená).

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť zhodnotila vplyv na účtovnú závierku v časti Predpokladaný dopad zavedenia IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16.

IFRS 16 Lízingy. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.) IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Štandardy a interpretácia, ktoré ešte neboli prijaté EÚ k 17. januáru 2018

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. (Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.) Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykáže v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo

- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.) Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ. IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia. (Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.) Interpretácia ešte nebola prijatá EÚ. IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane. V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.) Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ. Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016). (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.) Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ. Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli;

- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a

- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, napríklad: pretože Spoločnosť nemá významné investície v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončované činnosti a Spoločnosť nepoužíva výnimku z metódy vlastného imania pri účtovaní o svojich investíciách v pridružených podnikoch a spoločných dohodách.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach (vydané 8. decembra 2016). (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená.) Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ. Doplnenia vysvetľujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach:

- prevod do alebo z investícií do nehnuteľnosti je možný iba vtedy a len vtedy, ak došlo k zmene vo využití nehnuteľnosti; a
- takáto zmena vo využití vyžaduje aj posúdenie, či majetok spĺňa definíciu investície v nehnuteľnostiach.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017). (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.) Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ. Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017). (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.) Doplnenia ešte neboli prijaté EÚ. Doplnenia objasňujú, že organizácia venture kapitálu, vzájomný fond, investičný fond a podobné jednotky sa môžu rozhodnúť pri prvotnom vykázaní oceňovať investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a to osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločný podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017). (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.) Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ. Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a

- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požíčiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Neočakáva sa, že by niektorá z týchto zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Spotrebované suroviny	188 902	150 387
Spotrebované ingoty a šrot	2 593	1 070
Primárna elektrická energia	120 946	118 579
Ostatné energie a palivá	15 078	13 989
Dodávky ostatného výrobného materiálu	1 397	1 156
	328 916	285 181

5. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Mzdové náklady	11 905	10 931
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	4 290	3 657
Ostatné	567	262
	16 762	14 850

6. DAŇ Z PRÍJMU

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Splatná daň	6 425	4 432
Odložená daň	(1 644)	(1 314)
Dodatočné odvody	(116)	(20)
Celková vykázaná daň	4 665	3 098

Odsúhlasenie daňového nákladu vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 21 % pre rok 2017 (r. 2016: 22 %) zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Zisk pred zdanením	35 288	15 135
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 21 % (r.2016: 22 %)	7 410	3 330
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	(1 286)	1 205
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	(753)	311
Vplyv zmeny použitej daňovej sadzby pre výpočet odloženej dane	-	(873)
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady/odpočítateľné nedaňové výnosy, netto	(706)	(875)
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 13,22% (2016: 20,47%)	4 665	3 098

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Odložené daňové pohľadávky a záväzok k 31. decembru:

v tisícoch USD

	2017	2016
Odložené daňové pohľadávky		
Zmeny reálnej hodnoty vložených derivátov	219	8
Opravná položka k zásobám	632	625
Ostatné	916	695
Odložené daňové pohľadávky spolu	1 767	1 328
Odložený daňový záväzok		
Dlhodobý hmotný majetok	(18 462)	(19 667)
Odložené daňové záväzky spolu	(18 462)	(19 667)
Čistý odložený daňový záväzok	(16 695)	(18 339)

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2017	2 319	136 740	339 802	3 191	56	482 108
Prírastky	-	-	146	9 590	756	10 492
Úbytky	-	-	(9 369)	-	-	(9 369)
Presuny	-	342	8 462	(8 185)	(619)	-
K 31. decembru 2017	2 319	137 082	339 041	4 596	193	483 231
Oprávky						
K 1. januára 2017	-	74 528	279 348	-	-	353 876
Odpis za účtovné obdobie	-	3 855	13 965	-	-	17 820
Úbytky	-	-	(9 374)	-	-	(9 374)
K 31. decembru 2017	-	78 383	283 939	-	-	362 322
Zostatková cena						
K 31. decembru 2017	2 319	58 699	55 102	4 596	193	120 909
K 31. decembru 2016	2 319	62 212	60 454	3 191	56	128 232

Spoločnosť k 31. decembru 2017 vlastní dlhodobý majetok v obstarávacej cene USD 155 mil., ktorý je plne odpísaný a stále používaný.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

<i>v tisícoch USD</i>			Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
	Pozemky	Budovy				
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2016	2 319	136 724	340 766	3 842	-	483 651
Prírastky	-	-	-	5 667	79	5 746
Úbytky	-	-	(7 266)	-	(23)	(7 289)
Presuny	-	16	6 302	(6 318)	-	-
K 31. decembru 2016	2 319	136 740	339 802	3 191	56	482 108
Oprávky						
K 1. januára 2016	-	70 696	271 460	-	-	342 156
Odpis za účtovné obdobie	-	3 832	15 104	-	-	18 936
Úbytky	-	-	(7 216)	-	-	(7 216)
K 31. decembru 2016	-	74 528	279 348	-	-	353 876
Zostatková cena						
K 31. decembru 2016	2 319	62 212	60 454	3 191	56	128 232
K 31. decembru 2015	2 319	66 028	69 306	3 842	-	141 495

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 spoločnosť nemala žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2017 bol dlhodobý hmotný majetok poistený spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 891 710 tisíc USD.

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

<i>v tisícoch USD</i>		Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2017		4 613	6	4 619
Prírastky		-	325	325
Úbytky		(256)	-	(256)
Presuny		55	(55)	-
K 31. decembru 2017		4 412	276	4 688
Oprávky				
K 1. januára 2017		3 572	-	3 572
Odpis za účtovné obdobie		275	-	275
Úbytky		(250)	-	(250)
K 31. decembru 2017		3 597	-	3 597
Zostatková cena				
K 31. decembru 2017		815	276	1 091
K 31. decembru 2016		1 041	6	1 047

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2016	4 343	124	4 467
Prírastky	-	559	559
Úbytky	(407)	-	(407)
Presuny	677	(677)	-
K 31. decembru 2016	4 613	6	4 619
Oprávky			
K 1. januáru 2016	3 795	-	3 795
Odpis za účtovné obdobie	185	-	185
Úbytky	(408)	-	(408)
K 31. decembru 2016	3 572		3 572
Zostatková cena			
K 31. decembru 2016	1 041	6	1 047
K 31. decembru 2015	548	124	672

9. ZNÍŽENIE HODNOTY MAJETKU

Hodnota majetku je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka za účelom zistenia, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá realizovateľná hodnota tohto majetku. O znížení hodnoty majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota jednotky generujúcej hotovosť (CGU) presiahne jeho realizovateľnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Realizovateľná hodnota majetku CGU sa stanoví v hodnote vyššej z:

- odhadovanej hodnoty z používania alebo
- reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj.

Výpočet realizovateľnej hodnoty je založený na najlepšom odhade manažmentu zakladajúcom sa na finančných rozpočtoch a rozsahu ekonomických podmienok, ktoré budú existovať počas zostávajúcej doby použiteľnosti majetku. Straty zo zníženia sú vykazované, ak realizovateľná hodnota je nižšia ako zostatková hodnota CGU.

Na základe posúdenia objektívnych indikátorov z interných aj externých zdrojov informácií ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka spoločnosť vyhodnotila, že neexistuje náznak, že by hodnota majetku mohla byť znížená.

10. INVESTÍCIA V DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Dňa 10. júna 2016 sa Slovalco, a.s. stalo 100 % vlastníkom dcérskej spoločnosti ZSNP DA, s.r.o, ktorá vykonáva svoju činnosť v Žiar nad Hronom, Slovenská republika. Obstarávacia cena predstavovala 2 099 tis. USD. K uvedenej spoločnosti k 31. decembru 2017 nebola účtovaná žiadna opravná položka.

11. ZÁSObY

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Materiál (netto)	27 445	17 146
Nedokončená výroba	13 010	9 405
Výrobky	25 797	21 569
	66 252	48 120

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 spoločnosť nemala zásoby, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2017 boli zásoby poistené spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 24 205 USD.

12. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU, VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 18)	39 875	32 998
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	691	994
Pohľadávka z DPH	6 478	6 396
Ostatné pohľadávky	349	139
	47 393	40 527

K 31. decembru 2017 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
do lehoty splatnosti	47 156	40 378
po lehote splatnosti	237	149
	47 393	40 527

K pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená opravná položka vo výške 2 tis. USD k 31. decembru 2017. Žiadna opravná položka k pohľadávkam voči spriazneným osobám nebola vytvorená k 31. decembru 2017.

13. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Pokladničná hotovosť	1	1
Bankové účty a vklady v USD	40 284	39 494
Bankové účty a vklady v iných menách	1 094	3 592
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	41 379	43 087

K 31. decembru 2017 boli spoločnosti poskytnuté dve bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 258 tis. EUR. K 31. decembru 2016 bola poskytnutá banková záruka v prospech colného úradu v sume 130 tis. EUR.

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A ZÁVÄZKY VOČI SPRIAZNENÝM OSOBÁM

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
do lehoty splatnosti	22 378	15 874
po lehote splatnosti	149	96
	22 527	15 970

Štruktúra záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
do splatnosti	16 340	11 752
po splatnosti	-	479
	16 340	12 231

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

15. OSTATNÉ ZÁVÄZKY A REZERVY

Štruktúra ostatných záväzkov a rezerv k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Záväzky voči zamestnancom	800	866
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	2 099	1 932
Rezerva na odmeny zamestnancov a nevyčerpané dovolenky	1 709	711
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky bez vplyvu sociálnych a zdravotných odvodov	953	483
Výnosy budúcich období	4	704
Ostatné	2 192	1 385
	7 757	6 081
Mínus: krátkodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	(5 063)	(3 822)
Dlhodobá časť ostatných záväzkov a rezerv	2 694	2 259

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

v tisícoch USD

Stav k 31. decembru 2015	2 298
Tvorba rezervy	-
Rozpustenie rezervy	(194)
Úrok pri diskontovaní	2
Použitie rezervy	(174)
Stav k 31. decembru 2016	1 932
Tvorba rezervy	335
Rozpustenie rezervy	-
Úrok pri diskontovaní	68
Použitie rezervy	(236)
Stav k 31. decembru 2017	2 099

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

Rezerva na ARO bola vypočítaná na základe nákladov spojených s povinným vyradovaním a nahrádzaním výmurovky v intervale päť a pol roka a diskontovaním príslušných peňažných tokov diskontným faktorom 6 % (2016: 8 %). Diskontný faktor bol určený použitím sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a rizika spojeného s uvedeným záväzkom.

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

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program, ktorý definuje požitky, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2017 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	463	283
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	165	132
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	77	68
	705	483

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Čistá hodnota záväzkov k 1. januáru	483	622
Čistá zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	290	(91)
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(68)	(48)
Čistá hodnota záväzkov	705	483

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

	2017	2016
Trhové výnosy z dlhopisov	1,93 %	2,04 %
Reálna medziročná miera nárastu miezd	1,03 %	0,99 %
Medziročná miera fluktuácie	11,09 %	12,65 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	62 rokov	62 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	
Stav k 1. januáru 2016	(54)
Tvorba	279
Čerpanie	(139)
Stav k 31. decembru 2017	86

16. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru 2017 mala spoločnosť nečerpané nezabezpečené krátkodobé úverové rámce vo výške 50 000 tisíc USD.

17. Operatívny lízing

Spoločnosť si prenájma prostredníctvom operatívneho lízingu vysokozdvížne vozíky, kiosky, kopírovacie zariadenia a čistiace súpravy. Štruktúra budúcich záväzkov z operatívneho lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	468	140
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	1 445	121
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov		-
Čistá hodnota záväzkov	1 913	261

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

18. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

	Predaj	Predaj	Nákup	Nákup
<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016	2017	2016
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	406 590	351 108	143 515	99 760
Ostatné	-	-	1 322	1 478
	406 590	351 108	144 837	101 238

	Pohl'adávky	Pohl'adávky	Závazky	Závazky
<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016	2017	2016
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	39 875	32 998	16 052	11 875
Ostatné	-	-	288	356
	39 875	32 998	16 340	12 231

Spriaznenými osobami spoločnosti sú spoločnosti ovládané spoločnosťami Norsk HYDRO ASA a Slovalco Invest a.s., spoločnosti ovládané vlastníkom spoločnosti Slovalco Invest a.s. a spoločnosť ZSNP DA, s.r.o.

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

Paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s vykonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2017 predstavovala 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2016: 50 000 USD). Paušálna náhrada nákladov je odmenou spojenou s výkonom funkcie v roku 2017.

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

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2017 vyplatiť akcionárom zisk za rok 2016 a nerozdelený zisk z predchádzajúcich rokov spolu v hodnote 25 000 tis. USD vo forme dividend. Dividendy boli vyplatené akcionárom Hydro Aluminium a Slovalco Invest, a.s..

19. ŠTÁTNE DOTÁCIE

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2017 prijala spoločnosť kompenzáciu poskytovanú Environmentálnym fondom formou dotácie. Poskytnutá dotácia bola určená na kompenzáciu zvýšenia cien elektrickej energie, v súvislosti so zahrnutím nákladov za rok 2016 na emisie skleníkových plynov do cien elektrickej energie, v dôsledku zavedenia systému obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov v Európskej únii.

Vzhľadom na to, že dotácia bola prijatá na kompenzáciu nákladov vynaložených v roku 2016, prijatú dotáciu spoločnosť vykázala výnosovým prístupom v zisku za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2017.

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Prijatá štátna dotácia	7 327	-
	7 327	-

V súvislosti s prijatou štátnou pomocou neboli zistené žiadne nesplnené podmienky alebo iné skutočnosti, ktoré by mali alebo mohli mať vplyv na jej vykázanie.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

20. DERIVÁTY

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

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Deriváty, dlhodobé	(562)	(31)
Deriváty, krátkodobé	(481)	(7)
Vložené deriváty spolu:	(1 043)	(38)

Vložený derivát vyplýva zo zmluvy na nákup elektrickej energie popísanej v bode 21.

Hodnota vloženého derivátu k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 je vo výkaze o finančnej situácii vykázaná v rámci ostatných záväzkov a rezerv.

21. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2013 spoločnosť uzavrela dlhodobú zmluvu na nákup elektriny od Slovenských elektrární na dobu od 1. januára 2014 do 31. decembra 2021. Odoberané množstvo a jeho zmeny sú definované maximálnou percentuálnou odchýlkou +/- od definovaného základného množstva.

Cena je uzavretá v US dolároch a zmluva garantuje fixnú cenu za MWh, ktorá môže byť zvýšená podľa vzorca, ktorý je viazaný na Londýnsku burzu kovov („LME“), ktorý je určený v zmluve. Zmluva je uzatvorená do 31.12.2021, pričom je možné ju vypovedať (bez kompenzačnej platby) najskôr k 31. decembru 2018.

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

Vložený derivát

Spoločnosť vykazuje oddeliteľný vložený derivát obsiahnutý v zmluve o dodávke elektrickej energie popísanej vyššie. Zmena reálnej hodnoty vloženého derivátu vo výške 1 005 tis. USD za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola vykázaná ako zníženie zisku za uvedené obdobie.

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

Príspevok do jadrového fondu

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

22. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného právneho sporu.

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

23. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Riadenie kapitálových rizík

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

Ku koncu roka bol takýto ukazovateľ úverovej zaťažnosti:

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	41 379	43 087
Vlastné imanie (i)	213 766	208 144
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	19,36 %	20,70 %

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

Kategórie finančných nástrojov

<i>v tisícoch USD</i>	2017	2016
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	41 379	43 087
Pohľadávky (Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné pohľadávky)	47 393	40 527
Finančný majetok	88 772	83 614
Závazky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám	38 867	28 201
Vložené deriváty	1 043	38
Finančné záväzky	39 910	28 239

Faktory finančného rizika

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

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

Riziko cien komodít

Vložený derivát, ktorý je súčasťou zmluvy o nákupe elektrickej energie popísanej v poznámke 20 pôsobí ako čiastočné zabezpečenie ceny elektrickej energie s limitom maximálnej ceny elektrickej energie, nakoľko zmeny v cenách hliníka v rámci určených limitov vedú k zmenám v kalkulovaných cenách elektrickej energie.

Menové riziko

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

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

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

<i>v tisícoch USD</i>	Majetok		Záväzky	
	2017	2016	2017	2016
EUR	8 289	11 060	23 227	18 654
ostatné	-	-	34	31

Majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 917 tisíc EUR, pohľadávky z obch. styku a ostatné pohľadávky v sume 607 tisíc EUR a pohľadávku z DPH v sume 5 428 tisíc EUR. V roku 2016 zahŕňal majetok denominovaný v EUR peňažné prostriedky v sume 3 437 tisíc EUR, pohľadávky z obch. styku a ostatné pohľadávky v sume 979 tisíc Eur a pohľadávku z DPH v sume 6 119 tisíc EUR.

Záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku vo výške 16 538 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 630 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 2 218 tisíc EUR. Záväzky denominované v EUR zahŕňali v r. 2016 záväzky z obchodného styku vo výške 13 212 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 775 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 3 678 tisíc EUR.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

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

	USD	USD
<i>v tisíc USD</i>	2017	2016
Čistý zisk (i)	2 241	1 139

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

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať úverové limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany. Navyše hlavným odberateľom, voči ktorému existuje úverové riziko, je materská skupina Hydro Aluminium. Z celkového objemu pohľadávok vo výške 47 393 tisíc USD k 31. decembru 2017, ktoré zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku, so spriaznenými osobami a ostatné pohľadávky, sa 39 875 tisíc USD vzťahovalo k spriazneným osobám v rámci materskej skupiny, pozri poznámku 18 (k 31. decembru 2016: z celkového objemu 40 527 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 32 998 tisíc USD).

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

Riziko likvidity

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

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

<i>v tisícoch USD</i>	Úroková sadzba (i)	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2017							
Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám		28 772	10 095	-	-	38 867	38 867
Ostatné záväzky		1 391	2 068	-	-	3 459	3 459
Celkom		30 163	12 163	-	-	42 326	42 326

2016

Záväzky z obch. styku a voči spriazneným stranám	19 617	8 584	-	-	28 201	28 201
Ostatné záväzky	1 620	2 377	-	-	3 997	3 997
Celkom	21 237	10 961	-	-	32 198	32 198

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

Nasledujúca tabuľka uvádza detailné informácie o analýze likvidity spoločnosti v súvislosti s jej finančnými derivátmi. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov (výdavkov) z derivátov, ktoré sa splácajú netto a nediskontovaných hrubých príjmov (výdavkov) z týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto. Ak dlžná alebo splatná suma nie je fixná, vykázaná suma sa odvodila z predpokladaných úrokových sadzieb podľa výnosových kriviek k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2017

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom (nedis- kontovaná hodnota)	Celkom (reálna hodnota)
2017						
Vložený derivát	-	-	(481)	(562)	(1 043)	(1 043)
2016						
Vložený derivát	-	-	(7)	(31)	(38)	(38)

Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

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

Hierarchia reálnej hodnoty

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

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

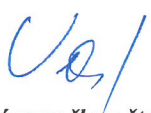
Reálna hodnota záväzku z vložených derivátov v zmluve o dodávke elektrickej energie v zostatkovej hodnote 1 043 tisíc USD (2016: 38 tisíc USD) je ocenená na základe vstupov úrovne 2.

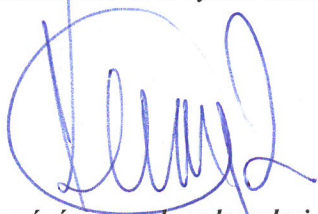
24. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu, alebo dodatočné vysvetlenie vo finančných výkazoch a poznámkach účtovnej závierky.

25. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 4 až 30 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 15. februára 2018.


Podpisový záznam člena štatutárneho
orgánu účtovnej jednotky:


Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky:


Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva: