

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) a

Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2017

Jún 2018

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

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

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

25. októbra 2018



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

Ing. Jozef Mičuch
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 128

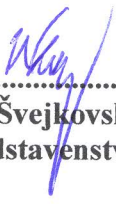
SMZ, a.s. Jelšava

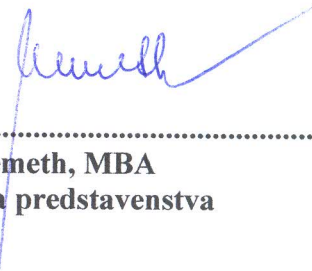
Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2017

Jelšava, 30. júna 2018


.....
Ing. Jaroslav Švejkský
predseda predstavenstva


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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

(v €)	Poznámky	2017	2016
MAJETOK			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	D.1	20 143 859	21 498 922
Nehmotný majetok	D.2	14 480	29 321
Investície do spoločných podnikov	D.3	134 812	103 885
Odložená daňová pohľadávka	D.4	339 409	318 550
Dlhodobý majetok spolu		20 632 560	21 950 678
Obežný majetok			
Zásoby	D.5	4 395 109	2 594 684
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.6	11 100 220	8 992 986
Pohľadávky z dane z príjmu		418	285 560
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	D.7	12 263 779	7 278 122
Ostatné obežné aktíva		104 379	37 108
Obežný majetok spolu		27 863 905	19 188 460
Majetok spolu		48 496 465	41 139 138
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.8	23 058 836	23 058 836
Rezervný fond	D.8	4 639 226	4 638 962
Rezerva z precenenia majetku	D.3	92 078	67 646
Nerozdelený zisk/(strata)		5 341 486	2 991 417
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov		33 131 626	30 756 861
Nekontrolné podiely		0	0
Vlastné imanie spolu		33 131 626	30 756 861
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	D.9	2 082 858	2 000 000
Rezervy	D.10	1 401 302	1 303 965
Odložený daňový záväzok	D.4	1 781 422	1 846 532
Dlhodobé záväzky spolu		5 265 582	5 150 497
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	D.11	8 376 155	4 606 754
Úvery a pôžičky	D.9	524 517	490 416
Záväzky z dane z príjmu		1 035 213	0
Rezervy	D.10	163 372	134 610
Krátkodobé záväzky spolu		10 099 257	5 231 780
Vlastné imanie a záväzky spolu		48 496 465	41 139 138

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017

(v €)	Poznámky	2017	2016
Tržby netto	E.1	58 394 528	48 437 451
Ostatné prevádzkové výnosy	E.2	891 958	1 145 656
Prevádzkové výnosy spolu		59 286 486	49 583 107
Spotrebovaný materiál a suroviny	E.3	-24 541 363	-19 045 301
Osobné náklady	E.4	-15 012 590	-14 281 510
Služby	E.5	-9 575 049	-7 429 437
Odpisy a amortizácia		-2 384 895	-2 511 752
Ostatné prevádzkové náklady	E.6	-914 935	-928 242
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		1 488 314	-1 813 696
Aktivované výkony vlastnej výroby		497 355	560 563
Prevádzkové náklady spolu		-50 443 163	-45 449 375
Prevádzkový zisk		8 843 323	4 133 732
Finančné výnosy	E.7	83 231	109 040
Finančné náklady	E.8	-59 809	-48 032
Podiely na Zisku / (Strate) spoločných podnikov		0	331 622
Odpis goodwillu		0	-109 562
Zisk pred zdanením		8 866 745	4 416 800
Daň z príjmov	E.9	-1 989 491	-954 077
Čistý zisk		6 877 254	3 462 723
pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		6 877 254	3 462 723
(v €)		2 017	2016
Čistý zisk		6 877 254	3 462 723
Ostatný komplexný výsledok			
Zisk / (Strata) z precenenia majetku		30 927	-249 895
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	E.9	-6 495	55 833
Ostatný čistý komplexný výsledok za obdobie		24 432	-194 062
Čistý komplexný výsledok za obdobie celkom		6 901 686	3 268 661
pripadajúci na na akcionárov materskej spoločnosti		6 901 686	3 268 661
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€)		2 176	1 096

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017

(v €)

	Základné imanie	Rezervný fond	Rezerva z precenenia majetku	Nerozdelený zisk/(strata)	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
<u>Stav k 31.12.2015</u>	23 058 836	4 638 962	261 708	3 526 095	31 485 601	10 854	31 496 455
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 638 962	261 708	3 526 095	31 485 601	10 854	31 496 455
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu							
Dividendy				-3 997 400	-3 997 400		-3 997 400
Čistý zisk za obdobie				3 462 722	3 462 722	-10 854	3 451 868
Ostatný komplexný výsledok			-194 062		-194 062		-194 062
<u>Stav k 31.12.2016</u>	23 058 836	4 638 962	67 646	2 991 417	30 756 861		30 756 861
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 638 962	67 646	2 991 417	30 756 861		30 756 861
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu		264		-264			
Dividendy				-4 526 921	-4 526 921		-4 526 921
Čistý zisk za obdobie				6 877 254	6 877 254		6 877 254
Ostatný komplexný výsledok			24 432		24 432		24 432
<u>Stav k 31.12.2017</u>	23 058 836	4 639 226	92 078	5 341 486	33 131 626		33 131 626

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2017**

(v €)	Poznámky	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		8 866 745	4 416 800
Upravujúce položky:			
Odpisy a amortizácia		2 384 895	2 511 752
Zmena zostatkov rezerv a opravných položiek		175 731	-37 455
(Zisk)/Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		11 516	-4 973
Podiel na (Zisku)/Strate spoločných podnikov			-331 622
Výnosové úroky		-37 220	-54 859
Nákladové úroky		22 320	32 528
Čistý (zisk)/strata z derivátových transakcií		-46 000	-46 000
Ostatné nepeňažné položky			-10 855
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu		11 377 987	6 475 316
Zníženie/(Zvýšenie) zásob		-1 800 365	1 924 315
Zníženie/(Zvýšenie) pohľadávok		-2 152 859	-917 877
Zníženie/(Zvýšenie) ostatných obežných aktív		-67 271	12 928
(Zníženie)/Zvýšenie záväzkov		3 769 401	-1 577 007
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		-761 600	-1 388 321
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		10 365 293	4 529 354
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného majetku		-1 043 020	-982 151
Obstaranie nehmotného majetku		-3 315	
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		15 761	20 945
Podiel na (Zisku)/Strate spoločných podnikov			331 622
Prijaté úroky		37 220	54 859
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		-993 354	-574 725
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie/(Zníženie) dlhodobých úročených úverov a pôžičiek		82 858	-1 255 863
Zvýšenie/(Zníženie) krátkodobých úročených úverov a pôžičiek		34 101	-179 208
Prijmy/(platby) z derivátových transakcií		46 000	
Zaplatené úroky		-22 320	-32 528
Dividendy vyplatené akcionárom		-4 526 921	-3 997 400
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		-4 386 282	-5 464 999
(Zníženie)/Zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných prostriedkov		4 985 657	-1 510 370
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		7 278 122	8 788 492
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		12 263 779	7 278 122

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2017

A. ZÁKLADNÉ ÚDAJE

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

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

Materská spoločnosť:

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

Dcérske spoločnosti:

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

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

Spoločné podniky:

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

2. Stručný popis hlavných činností spoločností je nasledujúci:

SMZ, a.s. Jelšava

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

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

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

GE.NE.S. a.s.

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

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca

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

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2017 nasledujúci podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v spoločnostiach tvoriacich konsolidovaný celok

Údaje z účtovných závierok zostavených podľa IFRS	Podiel na ZI	Podiel na hlas. právach	Výsledok hospodárenia (€)		Výška vlastného imania (€)	
			2017	2016	2017	2016
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	100 %	100 %	3 797	2 640	214 473	210 676
GE.NE.S. a.s.	100 %	100 %	-221 550	-108 400	51 801	125 351
SMZ - REVIMEX a.s. Revúca	50 %	50 %	30 927	81 727	134 812	103 885

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

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

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

5. Informácie o akcionároch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava k 31.12.2017:

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

B. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za SMZ, a.s. Jelšava (ďalej „Spoločnosť“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – t.j. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovné postupy boli konzistentne aplikované všetkými podnikmi v skupine.

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

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

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

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

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

SMZ, a.s. Jelšava – individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2017, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2017, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2017, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2017, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

C. Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

1. Zásady konsolidácie

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

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

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

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

2. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze peňažných tokov, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

2.1 V priebehu účtovného obdobia Skupina primerane aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC, ktoré sú záväzné od 1. januára 2017

IAS 7	Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
IAS 12	Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

IAS 19	Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ alebo schválený EÚ)
IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IAS 39	Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
IAS 40	Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IFRS 2	Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 4	Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 7	Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
IFRS 7	Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 10	Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 14	Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRS 15	Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 16	Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
IFRS 17	Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRIC 22	Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRIC 23	Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)	
Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)	

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

IFRS 16 Lízingy

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

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

3. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

Finančný prenájom

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

Platby realizované za operatívne prenájom sú účtované ako náklad na rovnomernom základe podľa podmienok prenájomu.

4. Nehmotný majetok

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

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

5. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

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

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

6. Pohľadávky

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

7. Finančné deriváty

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

8. Zásoby

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

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

9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

10. Časové rozlíšenie

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

11. Bankové úvery a pôžičky

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

Úvery a pôžičky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti.

12. Rezervy

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

13. Emisné kvóty

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

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

14. Dividendy

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

15. Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku. Splatná daň je vypočítaná na základe očakávaného zdaniteľného príjmu za rok použitím daňových sadzieb platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a akejkolvek úpravy dane splatnej za predchádzajúce roky. V roku 2017 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 21%, v roku 2016 vo výške 22%.

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

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

16. Vykazovanie výnosov

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

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

17. Cudzia mena

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

18. Finančné nástroje

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

D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH V KONSOLIDOVANOM VÝKAZE O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

(v €)

1. Pozemky, budovy a zariadenia

v €	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2016	44 809 879	47 621 097	4 273 319	1 321 564	98 025 859
Prírastky	131 716	1 880 131		982 152	2 993 999
Úbytky	-29 769	-799 427	-15 974		-845 170
Presuny				-2 011 847	-2 011 847
31. december 2016	44 911 826	48 701 801	4 257 345	291 869	98 162 841
Oprávky					
1. január 2016	28 478 949	42 290 068	4 250 753		75 019 770
Odpisy	1 086 482	1 386 863			2 473 345
Úbytky	-29 769	-799 427			-829 196
Presuny					
31. december 2016	29 535 662	42 877 504	4 250 753		76 663 919
Zostatková hodnota					
1. január 2016	16 330 930	5 331 029	22 566	1 321 564	23 006 089
31. december 2016	15 376 164	5 824 297	6 592	291 869	21 498 922
Obstarávacia cena					
1. január 2017	44 911 826	48 701 801	4 257 345	291 869	98 162 841
Prírastky	234 007	745 430		1 067 554	2 046 991
Úbytky	-174 262	-420 512		-28 601	-623 375
Presuny				-979 437	-979 437
31. december 2017	44 971 571	49 026 719	4 257 345	351 385	98 607 020
Oprávky					
1. január 2017	29 535 662	42 877 504	4 250 753		76 663 919
Odpisy	1 066 937	1 323 013		4 067	2 394 017
Úbytky	-174 262	-420 513			-594 775
Presuny					
31. december 2017	30 428 337	43 780 004	4 250 753	4 067	78 463 161
Zostatková hodnota					
1. január 2017	15 376 164	5 824 297	6 592	291 869	21 498 922
31. december 2017	14 543 234	5 246 715	6 592	347 318	20 143 859

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

Spoločnosť obstarala v predchádzajúcich rokoch prostredníctvom finančného prenájmu výrobné zariadenia, banské stroje a úžitkové automobily s dobou prenájmu od troch do ôsmich rokov v obstarávacej hodnote 4.090.854 €, oprávky vo výške 4.062.027 € a zostatkovej hodnote 28.827 €. Po ukončení prenájmu spoločnosť uplatnila právo kúpiť predmet prenájmu za výhodnú cenu.

2. Nehmotný majetok

v €	Goodwill	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2016		1 612 455	281 337		1 893 792
Prírastky	109 562				109 562
Úbytky					
Presuny					
31. december 2016	109 562	1 612 455	281 337		2 003 354
Oprávky					
1. január 2016		1 566 810	259 255		1 826 065
Odpisy	109 562	25 758	12 648		147 968
Úbytky					
31. december 2016	109 562	1 592 568	271 903		1 974 033
Zostatková hodnota					
1. január 2016		45 645	22 082		67 727
31. december 2016		19 887	9 434		29 321
Obstarávacia cena					
1. január 2017	109 562	1 612 455	281 337		2 003 354
Prírastky		3 315			3 315
Úbytky	-109 562				-109 562
Presuny					
31. december 2017		1 615 770	281 337		1 897 107
Oprávky					
1. január 2017	109 562	1 592 568	271 903		1 974 033
Odpisy	-109 562	8 722	9 434		-91 406
Úbytky					
31. december 2017		1 601 290	281 337		1 882 627
Zostatková hodnota					
1. január 2017		19 887	9 434		29 321
31. december 2017		14 480			14 480

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

3. Investície do spoločných podnikov

v €	31.12.2017	31.12.2016
Obstarávacia cena do spoločných podnikov	18 257	18 257
Precenenie metódou vlastného imania	116 555	85 628
Spolu	134 812	103 885

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

4. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2017 a 2016 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

v €	K 1. 1. 2017	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31. 12. 2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia				
Zásoby				
Pohľadávky	1 101	7 728		8 829
Ostatné aktíva		5 839		5 839
Záväzky	27 758	-17 112		10 646
Rezervy na záväzky	289 691	24 404		314 095
Finančné deriváty				
Daňová strata				
Odložená daňová pohľadávka	318 550	20 859		339 409
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 828 550	71 605		-1 756 945
Investície do spoločných podnikoch	-17 982		-6 495	-24 477
Ostatné aktíva				
Odložený daňový záväzok	-1 846 532	71 605	-6 495	-1 781 422

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

5. Zásoby

v €	31.12.2017	31.12.2016
Materiál a náhradné diely	881 893	564 599
Nedokončená výroba a polotovary	912 410	890 425
Opravná položka k polotovarom	-212	-218
Hotové výrobky	2 594 304	1 128 034
Opravná položka k výrobkom	-2 999	-3 053
Tovar určený na ďalší predaj	9 713	14 897
Spolu	4 395 109	2 594 684

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v €	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z obchodného styku	11 011 982	9 422 679
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-526 351	-480 726
Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní	597 213	28 070
Ostatné pohľadávky	17 376	22 963
Spolu	11 100 220	8 992 986

7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

v €	31.12.2017	31.12.2016
Pokladničná hotovosť - EUR	11 358	11 826
Pokladničná hotovosť - USD		
Pokladničná hotovosť - ostatné meny	2 121	681
Peniaze v banke - EUR	6 839 795	2 757 921
Peniaze v banke - USD	241 434	73 880
Peniaze v banke - ostatné meny	167 662	33 676
Krátkodobé bankové vklady - EUR	5 001 139	4 400 000
Krátkodobé bankové vklady - USD		
Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny		
Ostatné peňažné ekvivalenty	270	138
Spolu	12 263 779	7 278 122

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

8. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Rezervný fond

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

Zabezpečovacie nástroje

Zabezpečovacie nástroje predstavujú zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov. K 31.12.2017 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

Finančné deriváty

V roku 2017 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31. 12. 2017 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

9. Úvery a pôžičky

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.17 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,80%	2 000 000	30.9.2018	P,Z,BÚ

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

SLSP - splátkový úver	EUR	1 M E+1,20%	112 114	31.10.2021	HM
-----------------------	-----	-------------	---------	------------	----

GE.NE.S. a.s.

SLSP	EUR	1 M E+1,15%	495 261	30.9.2018	P, SMZ
------	-----	-------------	---------	-----------	--------

Spolu			2 607 375		
-------	--	--	------------------	--	--

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek 524 517

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 2 082 858

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

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok
HM - hnuteľný majetok
NZ - notárska zápisnica
P - pohľadávky
BÚ - bežný účet
SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava
Z - zmenka

SMZ, a. s., Jelšava

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.16 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,80%	2 000 000	30.9.2017	P,Z,BÚ

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

ČSOB Leasing, a.s. - spotrebný úver	EUR	3,50%	5 863	14.4.2017	HM
-------------------------------------	-----	-------	-------	-----------	----

GE.NE.S. a.s.

SLSP	EUR	1 M E+1,15%	494 393	30.9.2017	P, SMZ
------	-----	-------------	---------	-----------	--------

Spolu			2 500 256		
-------	--	--	------------------	--	--

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej

časti dlhodobých úverov a pôžičiek 490 416

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 2 000 000

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

Vysvetlivky k zabezpečeniu:

NM - nehnuteľný majetok
HM - hnuteľný majetok
NZ - notárska zápisnica
P - pohľadávky
BÚ - bežný účet
SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava
Z - zmenka

10. Rezervy

v €	31.12.2017	31.12.2016
Rezerva na odchodné	1 406 617	1 290 478
Rezerva na odstupné	18 901	18 049
Rezerva na súdne spory	25 803	25 803
Rezerva na rekultiváciu odkaliska	41 336	31 002
Rezerva na jubilejné	14 080	15 018
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	25 479	25 114
Rezerva na náhradu škôd	10 688	10 532
Ostatné rezervy	21 770	22 579
Spolu	1 564 674	1 438 575

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 72.454 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2017.

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

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

11. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v €	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z obchodného styku	6 457 761	3 380 799
Závazky voči zamestnancom	617 497	570 396
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	463 444	421 332
Ostatné daňové záväzky	150 988	183 414
Výdavky budúcich období	187	3 474
Ostatné záväzky	686 278	47 339
Spolu	8 376 155	4 606 754

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Tržby z predaja výrobkov	57 990 000	48 071 799
Tržby z predaja služieb	259 481	287 123
Tržby z predaja tovaru (netto)	145 047	78 529
Spolu	58 394 528	48 437 451

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	756 000	990 310
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	11 516	4 973
Zisk z predaja odpadu	35 282	26 652
Zisk (strata) z predaja materiálu	4 337	5 540
Dotácie zo štátneho rozpočtu	19 773	22 878
Ostatné prevádzkové výnosy	65 050	95 303
Spolu	891 958	1 145 656

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Spotreba materiálu	10 161 437	7 900 396
Spotreba energie	14 379 926	11 144 905
Spolu	24 541 363	19 045 301

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Mzdy	10 390 271	10 068 199
Zákonné sociálne poistenie	3 895 734	3 680 808
Zákonné sociálne náklady	726 585	532 503
Spolu	15 012 590	14 281 510

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Náklady na prepravu	6 686 908	4 651 069
Náklady na sprostredkovanie	1 096 356	1 158 566
Náklady na opravu a údržbu	841 010	620 021
Náklady na strážnu službu	148 267	159 736
Náklady na prenájom	108 206	41 814
Cestovné náklady	46 885	25 757
Náklady na právne služby	27 779	96 183
Náklady na ťažbu bentonitu	25 298	141 390
Náklady na reprezentáciu	13 392	13 155
Ostatné služby	580 948	521 746
Celkom	9 575 049	7 429 437

6. Ostatné prevádzkové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Dane a poplatky	586 897	629 559
Poistné	165 180	190 924
Manká a škody	329	328
Odpis pohľadávok		974
Pokuty a penále	7 646	2 705
Tvorba / (Zníženie) rezerv	10 334	10 368
Tvorba / (Zníženie) opravných položiek	45 626	37 379
Dary	16 000	
Ostatné prevádzkové náklady	82 923	56 005
Celkom	914 935	928 242

7. Finančné výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Výnosové úroky	37 220	54 859
Čisté kurzové zisky		8 169
Ostatné finančné výnosy	11	12
Celkom	83 231	109 040

8. Finančné náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Nákladové úroky	22 320	32 528
Čisté kurzové straty	22 509	
Ostatné finančné náklady	14 980	15 504
Celkom	59 809	48 032

9. Daň z príjmov

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2017	2016
Splatná daň	2 081 955	1 102 348
Odložená daň	-92 464	-148 271
Celkom	1 989 491	954 077

Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	6 495	-55 833
---	-------	---------

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

Podmienené záväzky

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

v €	31.12.2017	31.12.2016
GE.NE.S. a. s.	500 000	500 000
Spolu	500 000	500 000

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov v roku:

	Spolu 2017	Vedúcich 2017	Spolu 2016	Vedúcich 2016
SMZ, a. s. Jelšava	774	8	799	8
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	90	5	93	5
GE.NE.S. a. s.	51	1	51	1
Spolu	915	14	943	14

Transakcie so spriaznenými osobami

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

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Peňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2017 sumu 362.044 € a v roku 2016 sumu 351.537 €. Nepeňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2017 sumu 33.850 € a v roku 2016 sumu 33.850 €.

Peňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2017 sumu 118.779 € a v roku 2016 sumu 110.740 €. Nepeňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2017 sumu 0 € a v roku 2016 sumu 0 €.

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

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.