

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

štatutárnemu orgánu a spoločníkom spoločnosti
RAVEN a. s.
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Podmienený názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Raven, ktorú za konsolidovaný celok zostavila spoločnosť RAVEN a.s. so sídlom Šoltésovej 420/2, Považská Bystrica, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch cash flow za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka, s výnimkou poznámky opísanej v časti Základ pre podmienený názor, poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie konsolidovaného celku k 31. decembru 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti konsolidovaného celku nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej 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 účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- 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 uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o konsolidovanom celku a situácii v ňom, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

24. októbra 2018
Prievidza, Slovenská republika

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



PKF Slovensko s.r.o.

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

Dagmar Gombarčíková

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ
ZÁVIERKA**

RAVEN A.S.

K 31.12.2017

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa končí
31. decembra 2017 - Skupina RAVEN
(v Euro)

	Pozn.	2017 Euro	2016 Euro
Pokračujúce činnosti			
Výnosy			
Ostatné výnosy	1	280 898 577	237 464 193
		-	-
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		109 329	720 085
Aktivované vlastné výkony		32 142	43 736
Spotrebovaný materiál a suroviny	-	240 261 953	198 302 549
Mzdové náklady	-	15 609 706	15 195 634
Odpisy	-	2 663 645	2 896 126
Pokles hodnoty neobežného majetku	-	57 944	96 542
Ostatné náklady	2a	11 462 763	11 930 142
Strata z precenenia zásob		159 869	799 317
Finančné náklady	2b	650 707	1 410 836
Podiely na výsledku pridružených spoločností		-	-
Zisk pred zdanením		10 493 199	9 195 502
Daňové náklady	3	2 419 733	1 791 721
Zisk za obdobie z pokračujúcich činností		8 073 466	7 403 781
Ukončené činnosti			
Zisk za obdobie z ukončených činností			
Výsledok hospodárenia za obdobie		8 073 466	7 403 781
Strata z precenenia pozemkov		-	-
Oceňovací rozdiel derivátov	-	159 090	33 858
Precenenie finančných investícií		-	-
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		389 404	10 662
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania		-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení spolu		230 314	23 196
Komplexný výsledok		8 303 780	7 426 977
v tom:			
Menšinové podiely			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		8 303 780	7 426 977
Zisk na akciu	4	32,01	29,35
Pokračujúce činnosti			
Základný		32,01	29,35
Zriedený			
Pokračujúce a ukončené činnosti			
Základný		32,01	29,35
Zriedený			

Konsolidovaná súvaha

31. decembra 2017 - Skupina RAVEN

(v Euro) Pozn.

2017

2016

MAJETOK**Neobežný majetok**

Goodwill		-	-
Software	5	267 254	252 679
Pozemky, budovy a zariadenia	6	38 529 568	37 616 458
Investície do nehnuteľností	7	-	-
Finančné investície	8	-	-
Investície k dispozícii na predaj		-	-
Ostatný neobežný majetok	22	136 117	110 576
Odložená daňová pohľadávka	18	484 645	738 438
		39 417 584	38 718 151

Obežný majetok

Zásoby	9	61 097 545	51 192 354
Obchodovateľné investície		-	-
Obchodné a ostatné pohľadávky	10	60 321 303	58 170 922
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	990 504	781 348
		122 409 352	110 144 624
Neobežný majetok držaný na predaj	12	47 327	30 406
		122 456 679	110 175 030

Majetok spolu**161 874 263****148 893 181****VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY****Vlastné imanie vzťahujúce sa na materskú spoločnosť**

Základné imanie	13	8 374 501	8 374 501
Fondy z precenenia	14	193 745	648 131
Ostatné fondy		6 259 184	6 259 184
Nerozdelené zisky	15	57 982 053	50 182 030

Vlastné imanie spolu**72 421 993****64 167 584****Neobežné záväzky**

Bankové úvery	16	2 715 670	3 070 597
Zamestnanecké požitky		-	-
Rezervy	17	24 744	188 554
Odložený daňový záväzok	18	2 185 145	2 212 805
Záväzky z finančného leasingu	19	-	-
Ostatné neobežné záväzky		151 346	124 405

Neobežné záväzky spolu**5 076 905****5 596 361****Obežné záväzky**

Obchodné a ostatné záväzky	20	19 832 265	18 416 188
Zamestnanecké požitky	21	946 702	1 014 076
Rezervy	17	924 603	956 396
Daňové záväzky		973 229	2 461 642
Bankové úvery	16	61 698 566	56 280 934
Záväzky z finančného leasingu	19	-	-

Obežné záväzky spolu**84 375 365****79 129 236**

Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj

84 375 365**79 129 236****Záväzky spolu****89 452 270****84 725 597****Vlastné imanie a záväzky spolu****161 874 263****148 893 181**

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa končí 31. decembra 2017

	Vzťahujúce sa na materskú spoločnosť				Minoritní akcionári	Spolu
	Základné imanie	Fondy z precenenia	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk		
Zostatok k 31. decembru 2015	8 374 501	-610 879	6 381 866	42 971 704	0	57 117 192

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

Zmeny vlastnom imaní v roku 2017	Vzťahujúce sa na materskú spoločnosť				Minoritní akcionári	Spolu
	Základné imanie	Fondy z precenenia	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk		
			V mene Euro			
Strata z precenenia pozemkov						
Oceňovací rozdiel derivátov		-159 090				-159 090
Precenenie finančných investícií						
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		613 476		-224 072		389 404
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania						
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní		454 386		-224 072		230 314
Zisk za obdobie				8 073 466		8 073 466
Komplexný výsledok vykázaný za obdobie		454 386		7 849 394		8 303 780
Dividendy						
Zvýšenie rezerv z nerozdeleného zisku			540 892	-540 892		
Zvýšenie základného imania z nerozd. zisku						
Ostatné zmeny			-540 892	491 521		-49 371
Zostatok k 31. decembru 2017	8 374 501	-193 745	6 259 184	57 982 053		72 421 993

Konsolidovaný výkaz CashFlow

31. decembra 2017 - Skupina RAVEN

(v Euro)

	2017	2016
1. Hotovosť na začiatku roku	781 348	9 749 160
2. HV za účtovné obdobie	8 073 466	7 403 781
3. Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 663 645	2 896 126
4. Zmena stavu zásob	-9 922 112	-6 164 721
5. Zmena stavu pohľadávok	-2 150 381	886 002
6. Zmena stavu záväzkov	-336 032	2 126 611
7. Zmena časového rozlíšenia nákladov, príjmov	0	0
8. Zmena časového rozlíšenia výdavkov, výnosov	0	0
9. CASH FLOW I. z prevádzkovej činnosti	-1 671 414	7 147 799
10. Zmena stavu investičného majetku	-699 433	1 468 083
11. Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-2 663 645	-2 896 126
12. CASH FLOW II. z investičných aktivít	-3 363 078	-1 428 043
13. Zmena stavu kapitálu	180 943	23 196
14. Zmena stavu úverov a výpomoci	5 062 705	-14 710 764
15. CASH FLOW III. z finančných aktivít	5 243 648	-14 687 568
16. Suma CASH FLOW - rozdiel príjmov a výdavkov	209 156	-8 967 812
17. Hotovosť na konci sledovaného obdobia	990 504	781 348

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

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

Obchodné meno: RAVEN, a.s.

Dátum založenia: 3. septembra 1993

Dátum vzniku: 1. decembra 1993

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

Sídlo: Považská Bystrica, Šoltésovej 420/2.

Identifikačné číslo: (IČO) 31595804

Identifikačné číslo pre DPH (IČ DPH): SK2020416134

Identifikačné číslo pre daň: (DIČ) : SK2020416134

Hlavná činnosť Skupiny je:

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

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

Konsolidované finančné výkazy Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2017 sú pripravené za spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

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

Priemerný počet zamestnancov skupiny RAVEN v roku 2017: 708 (v roku 2016 bol 730)

Počet zamestnancov ku dňu 31.12.2017: 716 (v roku 2016 bol 712)

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2017 bol: 527 (v roku 2016 bol 562).

Počet zamestnancov Spoločnosti ku dňu 31.12.2017: 528 (v roku 2016 bol 538).

II. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Prvé uplatnenie IFRS

Za účelom zabezpečenia súladu s legislatívou Európskej únie Skupina uplatnila IFRS od 1. januára 2005. Dátum prechodu je 1. január 2004 a porovnávané údaje za rok 2004 sa tiež upravili, aby boli v súlade s IFRS. Pri prvej aplikácii sa postupovalo podľa IFRS 1. Boli použité štandardy účinné k 1. januáru 2005, nepoužili sa žiadne štandardy, u ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Informácie o transformácii zo slovenských účtov, ktoré sa požaduje podľa IFRS 1, sa uvádzajú v bode 27.

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

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

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

IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“ bude uplatňovaný od 1.1.2018, k 31.12.2017 sú výnosy vykazované v súlade IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Na základe predbežných výpočtov nie sú predpokladané významné úpravy.

IFRS 15 - "Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi" bude uplatňovaný od 1.1.2018, k 31.12.2017 sú výnosy vykazované v súlade s IAS 18 - Výnosy a IAS 11 - Dlhodobé zákazky (Stavebné zmluvy)

IFRS 16 - "Leasingy" bude uplatňovaný od 1.1.2019, k 31.12.2017 sú leasingy (operatívne, finančné) vykazované v súlade s IAS 17.

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

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

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

Významné účtovné odhady

Zostavenie týchto finančných výkazov si vyžaduje, aby manažment urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa finančné výkazy

zostavili a sumy nákladov a výnosy za účtovné obdobie. Skutočnosť sa môže od týchto odhadov a predpokladov líšiť.

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa po 1. januári 2004 účtujú v súlade s IFRS 3. Ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti sa používa metóda nákupu, podľa ktorej sa náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou plus priame náklady kombinácie. Goodwill, ktorý vznikne ako rozdiel obstarávacích nákladov kombinácie a podielu na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti, sa zaúčtuje do majetku. Ak po zhodnotení prevyšuje podiel na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti náklady obstarania podielu, prevýšenie (bývalý negatívny goodwill) sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

Dcérske spoločnosti

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

Moment zaúčtovania tržieb

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

Zahraničná mena

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

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

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

Zamestnanecké požitky

V Spoločnosti dobieha dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pre pracovníkov na vybraných manažérskych pozíciách – satisfakcie. Jedná sa o sumu, na výplatu ktorej má zamestnanec nárok po odpracovaní určitého počtu rokov v podniku. V priebehu roka 2017 bola vyplatená satisfakcia vo výške 8 361 € (v roku 2016 nebola vyplatená žiadna satisfakcia). Spoločnosť na tieto náklady tvorila v minulosti dlhodobú rezervu.

Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy

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

Náklady na pôžičky

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

Daň z príjmu

Daň z príjmu sa platí zo zisku vo výške 21% po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa počíta vo výške sadzby, ktorá sa očakáva pre obdobie, v ktorom sa bude majetok realizovať alebo v ktorom sa záväzok uhradí. Odložená daň sa účtuje na účty výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú na účty vo vlastnom imaní. Platná sadzba dane z príjmov k 1. januáru 2018 je 21% (k 1. januáru 2017: 21%). Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnými a daňovými odpismi, z tvorby opravných položiek k zásobám a opravných položiek k pohľadávkam, ktoré dočasne nespĺňajú podmienky na tvorbu daňových opravných položiek, z dôvodu vyúčtovaných ale nezaplatených nákladov (napr. nájomné), ktoré do základu dane vstupujú až po ich úhrade.

Neobežný hmotný a nehmotný majetok

a) Vlastnený majetok

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

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

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

V súlade s IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov uskutočňuje analýza, či nedošlo k poklesu hodnoty majetku. Zistené straty z poklesu hodnoty sa ihneď účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Použitá úroková sadzba pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich tokov

peňažných prostriedkov pri stanovení hodnoty z používania je tá, ktorá je primeraná z hľadiska spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenska.

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

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

b) Majetok na leasing

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

Neobežný majetok držaný na predaj

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

Goodwill

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

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

Investície

Investície do nehnuteľností

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

Zásoby

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

Spoločnosť tvorí dva druhy opravných položiek k zásobám:

- a) Čistá realizačná hodnota – opravná položka k zásobám, pri ktorých sa predpokladá, že ich predajná cena bude nižšia, ako ich hodnota v účtovníctve,
- b) Ležiaky – opravná položka k zásobám (ležiakom), ktoré majú zostatok na sklade k 31.12. bežného roka a boli obstarané pred 01.01. bežného roka. Výpočet pre rok 2017 je nasledovný:

Výpočet
60% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2013
50% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2014
40% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2015
30% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2016
20% z hodnoty tovaru nakúpeného pred 01.01.2017

Obchodné a iné pohľadávky

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

Pokles hodnoty

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

a) Výpočet návratnej sumy

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

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

b) Rozpustenie poklesu hodnoty

Strata z poklesu hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota

nebola vyššia, ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

Rezervy

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

a) Prebiehajúce súdne spory

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

b) Nevyplatené odmeny a satisfakcie

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

c) Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky

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

d) Nevyfakturované úroky z omeškania

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

e) Nevyfakturované dodávky a služby

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

Vykázanie segmentov

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

III. POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM

1. Výnosy

Komodita	2017	2016	2016	2016
	€	€	v %	v %
Ploché výrobky	113 127 043	95 039 227	40,3%	38,4%
Dlhé výrobky	105 623 297	92 647 998	37,6%	37,1%
Druhotné výrobky	47 693 495	38 820 880	17,0%	19,3%
Hydroizolácie	1 172 081	2 123 493	0,4%	0,8%
Stavebný materiál	2 741 843	2 514 786	1,0%	1,1%
Ostatný tovar	2 356 041	1 744 956	0,8%	1,7%
Služby	8 184 777	4 572 853	2,9%	1,7%
spolu	280 898 577	237 464 193	100,0%	100,0%

2. Náklady

2 a) Finančné náklady

V Euro	2017	2016
Bankové úroky	-759 258	-1 132 924
Úroky zo záväzkov z finančného leasingu		0
Úroky ostatné (factoring)		0
Náklady na pôžičky celkom	-759 258	-1 132 924
Kreditné úroky	85 047	51 925
Kurzové zisky	1 850 881	900 309
Kurzové straty	-1 642 036	-959 515
Výsledok zabezpečovacích operácií	-7 778	-4 277
Zisk z finančných operácií	113	365
Ostatné finančné náklady	-177 676	-266 719
	-650 707	-1 410 836

2 b) Ostatné náklady

Ostatné náklady	2017	2016
Služby	-12 046 989	- 11 063 004
Dane a poplatky	-699 313	- 686 627
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 189 741	1 589 712
Zost. cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	-1 000 121	- 1 203 464
Zúčtovanie rezerv a čas. rozlíšenia prev. výnosov	0	-
Tvorba rezerv a čas. rozlíšenia prev. nákladov	-15 734	-
Zúčtovanie oprav. položiek do prev. výnosov	83 363	422
Tvorba oprav. položiek do prev. nákladov	-915 826	- 2 317 954
Ostatné prevádzkové výnosy	4 129 342	4 275 035
Ostatné prevádzkové náklady	-2 187 225	- 2 524 261
Mimoriadne výnosy/ náklady	0	-
spolu	-11 462 763	- 11 930 142

3. Dane

Dane	2017	2016
Daň splatná	2 185 615	2 124 126
Dodatočný odvod dane		
Odložená daň	234 118	- 332 405
Daňové náklady celkom	2 419 733	1 791 721

Výpočet dane z príjmu V Euro	2017		2016	
	€	%	€	%
Zisk pred daňou	10 493 199		9 195 502	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	2 203 572	21%	2 023 010	22%
Zmena z prepočtu SAS na IFRS	- 42 435		- 59 500	
Daňový vplyv z výsledkov z pridružených spoločností				
Daňový vplyv nákladov neodpočítateľných pri výpočte daňového základu	44 753	21%	273 816	22%
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty	43 948		- 50 705	
Zvýšenie/(zníženie) začiatočného stavu odloženého daňového záväzku	234 118	21%	- 332 405	22%
Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností v iných právnych systémoch	- 64 223		- 62 498	
Kladný výsledok splatnej dane	2 185 615		2 124 123	
Vplyv dodatočného odvodu	-		3	
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba	2 419 733	23%	1 791 721	19%

4. Zisk na akciu

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

V Euro	2017	2016
Zisk na účely základného ukazovateľa zisk na akciu, ktorým je čistý zisk týkajúci sa spoločníkov materskej spoločnosti	8 073 466	7 403 781
Počet akcií	252 244	252 244
Zisk pripadajúci na jednu akciu	32,01 €	29,35 €

5. Software

Doba odpisovania software Skupiny je 2-4 roky.

<u>V Euro</u>	<u>Software</u>
OBSTARÁVACIE NÁKLADY	2017
K 1. januáru 2016	1 412 109
Prírastky	83 644
K 1. januáru 2017	1 495 753
Prírastky	38 328
K 31. decembru 2017	1 534 081
oprávky	
K 1. januáru 2016	1 097 476
Odpis za rok	87 374
K 1. januáru 2017	1 184 850
Odpis za rok	81 977
K 31. decembru 2017	1 266 827
opravné položky	
K 1. januáru 2016	
Pokles hodnoty za rok	58 224
K 1. januáru 2017	58 224
Pokles hodnoty za rok	-58 224
K 31. decembru 2017	0
Zostatková hodnota	
K 31. decembru 2016	252 679
K 31. decembru 2017	267 254

6. Pozemky, budovy a zariadenia

V Euro	2017			
	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Nedokončené investície	Celkom
OBSTARÁVACIE NÁKLADY				
K 1. januáru 2016	39 937 087	23 882 631	1 547 357	65 367 075
Prírastky	1 456 532	753 171	1 624 792	3 834 494
Úbytky	- 365 599	- 1 610 519	- 1 861 861	- 3 837 978
K 1. januáru 2017	41 028 020	23 025 283	1 310 288	65 363 591
Prírastky	1 251 617	1 553 302	3 304 036	6 108 955
Úbytky	- 28 048	- 473 131	- 2 526 077	- 3 027 256
K 31. decembru 2017	42 251 590	24 105 453	2 088 248	68 445 291
OPRÁVKY A POKLES HODNOTY				
K 1. januáru 2016	8 142 452	18 169 444	-	26 311 896
Odpisy	1 097 010	1 948 746	-	3 045 756
Zrušené pri vyradení	-	- 1 610 519	-	- 1 610 519
K 1. januáru 2017	9 239 462	18 507 671	-	27 747 134
Odpisy	1 034 426	1 676 426	-	2 710 853
Zrušené pri vyradení	-	- 542 263	-	- 542 263
K 31. decembru 2017	10 273 889	19 641 834	-	29 915 723
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2016	31 788 558	4 517 611	1 310 288	37 616 458
K 31. decembru 2017	31 977 701	4 463 619	2 088 248	38 529 568

K 31. decembru 2017 boli pozemky, budovy a zariadenia okrem investícií do nehnuteľností vykázané v historických nákladoch mínus oprávky a straty z poklesu hodnoty a ich zostatková hodnota k 31. decembru bola: 38 529 568€ (2016: 37 616 089 €).

Spoločnosti RAVEN a.s. a RAVEN CZ a.s. ako dlžníci a ručiteľia v jednej osobe založili nehnuteľný majetok v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., ako povereného veriteľa na základe Medziveriteľskej zmluvy, uzatvorenej v roku 2010 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s., Tatra bankou, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočkou zahraničnej banky. Spoločnosť RAVEN PL sp. z o.o. ako dlžník založila nehnuteľný majetok v prospech Komerční banky, a.s., pobočky zahraničnej banky, ako veriteľa. na základe Rámcovej zmluvy o poskytovaní finančných služieb, uzatvorenej v roku 2016 a spoločnosť RAVEN Hungary Kft., ako dlžník, založila nehnuteľný majetok v prospech Oberbank AG, pobočky zahraničnej banky, na základe Rámcovej zmluvy o financovaní, uzatvorenej v roku 2016. Hodnota založeného nehnuteľného majetku k 31.12.2017 je nasledovná:

ZC založeného majetku k 31.12.2017

	STAVBY	POZEMKY	Spolu za firmu
RAVEN, a.s.	15 946 106	1 498 886	17 444 992
RAVEN CZ a.s.	3 559 262	2 862 247	6 421 509
RAVEN PL sp. z o.o.	1 895 708	533 329	2 429 037
RAVEN HUNGARY Kft	995 802	2 120 092	2 429 037
Spolu za SKUPINU	21 401 076	4 894 462	26 295 538

7. Investície do nehnuteľností

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

K 31.12.2017 nebol evidovaný majetok, určený v na prenájom v roku 2018 v rozsahu väčšom ako polovica hodnoty.

8. Finančné investície

Všetky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie.

Podiel v RAVEN Hungary, kft. bol obstaraný v septembri 2015 vo výške 3 mil. HUF, v roku 2017 bolo zvýšené základné imanie o 155 mil.HUF. Dcérsky podnik RAVEN Hungary, kft je do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnutý metódou úplnej konsolidácie, kapitál je konsolidovaný metódou účtovnej hodnoty

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

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

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

9. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky:

	2017	2016
Materiál	14 917 574	10 183 242
Nedokončená výroba	10 949	73 232
Hotové výrobky	2 299 810	2 310 311
Tovar	44 257 447	39 423 425
Mínus: opravná položka	-388 236	-797 857
Zásoby celkom, netto	61 097 545	51 192 354

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

Hodnota založených zásob k 31.12.2017 (Brutto):	2017
Materiál	15 001 773
Nedokončená výroba	10 949
Výrobky	2 657 175
Tovar	33 964 021
SPOLU	51 633 918

10. Obchodné a ostatné pohľadávky

	2017	2016
Obchodné pohľadávky	67 330 788	64 876 842
Daňové pohľadávky	35 824	33 074
Ostatné pohľadávky	3 411 909	4 042 910
Mínus: opravná položka na pochybné pohľadávky	-10 457 218	-10 781 905
Obchodné a ostatné pohľadávky, netto	60 321 303	58 170 922

Priemerná fakturovaná doba splatnosti pohľadávok z predaja tovarov, výrobkov a služieb bola 53 dní. Pohľadávky po splatnosti sa sankcionujú väčšinou sadzbou 0,05 % za každý deň omeškania. Bola vytvorená opravná položka na pochybné obchodné pohľadávky vo výške 10 457 218€ (2016: 10 781 885€). Okrem toho obchodné pohľadávky boli k 31.12.2017 na 91 % poistené, čím bolo maximálne minimalizované riziko ich nezaplatenia. Zostatková hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

Spoločnosti RAVEN a.s. a RAVEN CZ a.s. ako dlžníci a ručiteľia v jednej osobe založili pohľadávky z obchodného styku v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., ako povereného veriteľa na základe Medziveriteľskej zmluvy, uzatvorenej v roku 2010 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s., Slovenskou sporiteľňou, a.s., Tatra bankou, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočkou zahraničnej banky. Spoločnosť RAVEN PL sp. z o.o. ako dlžník založila pohľadávky z obchodného styku v prospech Komerční banky, a.s., pobočky zahraničnej banky, ako veriteľa na základe Rámcovej zmluvy o poskytovaní finančných služieb, uzatvorenej v roku 2016 a spoločnosť RAVEN Hungary Kft. ako dlžník založila pohľadávky z obchodného styku v prospech s Oberbank AG, pobočky zahraničnej banky, na základe Rámcovej zmluvy o financovaní, uzatvorenej v roku 2016. Hodnota založených pohľadávok k 31.12.2017 bola nasledovná:

Hodnota založených pohľadávok 31.12.2017:	2017
Pohľadávky z obchodného styku	67 330 788
Pohľadávky, vylúčené zo záložného práva	-7 186 310
Založené pohľadávky z obchodného styku	60 144 479

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

11. Peňažné prostriedky

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

	2017	2016
Pokladňa	144 709	111 451
Účty v bankách	845 795	669 897
Peňažné prostriedky spolu	990 504	781 348

12. Neobežný majetok držaný na predaj

Investičný majetok plne neodpísaný k 31.12.2017 určený na predaj v roku 2018.

Raven a.s.

Číslo IM	Popis IM	ZC k 31.12.2017 v EUR	obst. Cena	opravky
IM_0133400	Strihacia stolica SCHNELL	23 129	8 000	- 15 129
IM_0133500	Sklad tyčí k strihacej stolič	601	8 000	7 399
IM_0154300	VW TOUAREG PB 638 CH	3 558	8 388	4 830
IM_0158800	VOLKSWAGEN GOLF PB 196 CK	1 804	2 061	258
IM_0162800	Octavia AMBIT 110/2.0 DPF 6G P	17 839	18 091	251
		46 931	44 540	- 2 391

Raven CZ a.s.

Číslo IM	Popis IM	ZC k 31.12.2017 v CZK	obst. Cena	opravky
IM_0032200	Škoda FABIA 5H4 6685	10 107	56 245	46 138
25,535	v mene Euro	396	2 203	1 807

spolu za skupinu(€):	47 327	46 743	- 584
-----------------------------	---------------	---------------	--------------

13. Základné imanie

Emitované a splatené akcie:

2017	2016
Euro	Euro
252 244	252 244
33,200	33,200
8 374 501	8 374 501

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

14. Oceňovacie rezervy

Na oceňovacie rezervy k 31.12.2017 sa skladajú:

-72 710 oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven CZ na €
11 113 oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven PL na €
-4 476 oceňovací rozdiel z prepočtu podielu v Raven HUNGARY na €
0 oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Sk
-84 717 oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Raven CZ
-42 955 oceňovací rozdiel z precenenia zabezpečovacích derivátov Raven PL
-193 745

15. Minulé výsledky hospodárenia

	2017	2016
Nerozdelený zisk k 1.1.	50 182 030	42 609 521
Zisk za obdobie	8 073 466	7 403 781
Oceňovací rozdiel derivátov		
Precenenie finančných investícií		
Použitie zisku - zvýšenie ZI		
Daň z položiek účtovaných do vlastného imania		
Použitie zisku - prídely do rezerv	-540 892	-42 824
Použitie zisku výplata dividend	0	0
Rozdiely z prepočtu cudzích mien	-224 072	168 728
Ostatné zmeny -	491 521	42 824
	57 982 053	50 182 030

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

16. Bankové limity a úvery

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

Bankové úvery a finančné výpomoci k 31.12.2017

Bežné bankové úvery			Skupina RAVEN spolu	
Banka	splatnosť	splátky	stav 31.12.2016 EUR	stav 31.12.2017 EUR
VÚB, a.s. - úverový rámec	28.2.2019	jednorazová	34 600 000	34 600 000
čerpanie úverového rámca spolu	28.2.2019	jednorazová	13 176 672	13 991 951
v tom: kontokorentný úver v EUR	28.2.2019	jednorazová	10 407 336	12 990 786
krátkodobý úver v EUR	31.1.2017	mesačná	1 000 000	1 000 000
kontokorentný úver v CZK	28.2.2019	jednorazová	1 236 253	158
kontokorentný úver v HUF	28.2.2019	jednorazová	0	95
kontokorentný úver v PLN	28.2.2019	jednorazová	533 083	911
kontokorentný úver v USD	28.2.2019	jednorazová	0	0
UniCredit Bank-úver.rám.RAVEN+RAVEN CZ	1M výp.leh.	jednorazová	20 000 000	20 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	1M výp.leh.	jednorazová	12 452 473	12 250 376
v tom: kontokorentný úver v EUR	1M výp.leh.	jednorazová	2 049 404	1 616 393
kontokorentný úver v CZK	1M výp.leh.	jednorazová	10 403 069	10 633 983
Slovenská sporiteľňa-úv.rám.RAVEN+RAVEN CZ	31.12.2018	jednorazová	26 000 000	26 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.12.2018	jednorazová	8 486 085	11 735 899
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.12.2018	jednorazová	164 425	8 883 326
kontokorentný úver v CZK	31.12.2018	jednorazová	8 321 660	2 852 573
Tatra banka, a.s. - úverový rámec	31.12.2018	jednorazová	19 900 000	12 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	31.12.2018	jednorazová	10 080 630	10 317 886
v tom: kontokorentný úver v EUR	31.12.2018	jednorazová	80 630	317 886
krátkodobý úver v EUR	31.1.2017	mesačná	10 000 000	10 000 000
Komerční banka, a.s., pobočka SK - úver.rámec	1M výp.leh.	jednorazová	10 000 000	13 000 000
čerpanie úverového rámca spolu	1M výp.leh.	jednorazová	8 593 729	9 622 214
v tom: kontokorentný úver v EUR	1M výp.leh.	jednorazová	0	0
kontokorentný úver v PLN	1M výp.leh.	jednorazová	8 593 729	9 622 214
Oberbank AG, pobočka SK - úverový rámec	30.6.2017	jednorazová	5 148 717	7 350 891
čerpanie úverového rámca spolu	30.6.2017	jednorazová	3 491 344	3 780 240
v tom: kontokorentný úver v EUR	30.6.2017	jednorazová	0	0
kontokorentný úver v HUF	30.6.2017	jednorazová	3 342 627	3 429 349
plán.splátky dlhodob.úveru v EUR v r. 2018	31.12.2018	mesačné	148 717	350 891
Bežné bankové úvery spolu		úverový rámec	115 648 717	112 950 891
		čerpanie	56 280 932	61 698 566

Dlhodobé bankové úvery			Skupina RAVEN spolu	
Banka	splatnosť	splátky	stav 31.12.2016 EUR	stav 31.12.2017 EUR
Oberbank AG, pob. SK - úv.rám.RAVEN Hungary	20.7.2026	mesačné	3 070 597	2 715 670
čerpanie úverového rámca spolu	20.7.2026	mesačné	3 070 597	2 715 670
v tom: dlhodobý investičný úver v EUR	20.7.2026	mesačné	3 070 597	2 715 670
Dlhodobé bankové úvery spolu		úverový rámec	3 070 597	2 715 670
		čerpanie	3 070 597	2 715 670

Krátkodobé finančné výpomoci - spoločnosti v roku 2017 neevidovali.

17. Rezervy

	Rezervy na predajné rabaty a provízie	Rezerva na súdne spory	Rezerva na odmeny a satisfakcie	Ostatné	Spolu
K 1. januáru 2017	105 673	260 906	496 877	281 494	1 144 950
Prírastky rezerv	97 401	286 008	476 525	27 025	886 959
Použitie rezerv	52 272	18 797	431 520	224 565	727 154
Rozpustenie rezerv	39 051	242 203	13 701	68 680	363 635
Kurzové rozdiely	-1 221	0	-1 193	-5 813	-8 227
K 31.12.2017	112 972	285 914	529 374	21 087	949 347
Zahrnuté do obežných záväzkov	112 972	285 914	504 630	21 087	924 603
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0	0	24 744	0	24 744

18. Odložená daň

31. decembra 2017 (€)	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok
Odpisy a amortizácia		2 133 245
Opravné položky k pohľadávkam	261 771	
Opravné položky k zásobám	79 319	
Neuhradené náklady	8 669	
Opravná položka k DHM	56 522	
Nezinkasované výnosy	-	51 900
Ostatné	78 365	
Celkom	484 645	2 185 145

19. Povinnosti z finančného leasingu

K 31.12.2017 Skupina neeviduje žiadne záväzky z leasingu.

20. Záväzkové vzťahy

	2017 Euro	2016 Euro
Obchodné záväzky	16 652 152	15 262 053
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	566 919	537 112
Nevyplatené dividendy	0	0
Ostatné záväzky	2 613 194	2 617 023
Obchodné a ostatné záväzky spolu	19 832 265	18 416 188

21. Zamestnanecké požitky

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

	2017	2016
Závazky k 1. januáru	1 014 076	725 880
Čistá zmena zahrnutá v osobných nákladoch	11 565 676	11 569 858
Uhradené zamestnanecké požitky	11 633 050	11 281 662
Závazky k 31. decembru	946 702	1 014 076

22. Ostatný neobežný majetok

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

	2017
Pôžičky FO	55 820
Dlhodobé pohľadávky	80 297
	136 117

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

23. Derivátové finančné nástroje

Skupina je vystavená úverovým, úrokovým a menovým rizikám pri svojom bežnom podnikaní. Na zaistenie proti pohybu v kurzoch cudzích mien Skupina používa derivátové nástroje. Ku konci roka 2017 Skupina eviduje otvorené deriváty.

	31. decembra 2017	
	Pohľadávky	Závazky
Menový forward	37 686	89 986

a) Riziko menových kurzov

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

Skupina používa menové deriváty, aby zaistila významné budúce transakcie a cash flow. Skupina si zabezpečuje menové forwardy s cieľom riadiť svoje riziko zo zmeny kurzu funkčnej meny a následných strát pri úhrade svojich záväzkov, znížených o výšku pohľadávok v príslušnej mene. Za rok 2016 priemerný kurz Euro voči HUF oslabil o 0,5%, voči CZK kurz Euro oslabil o 0,9 %. Kurz Euro voči PLN posilnil o 4,3%.

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

b) Úrokové riziko

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

c) Úverové riziko

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

24. Udalosti po dátume súvahy

V období od 31. decembra 2017 do dňa zostavenia konsolidovanej uzávierky nenastali žiadne významné zmeny.

25. Spriaznené osoby

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

Spriaznená osoba: Biely Potok a.s.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zoznam transakcií:		
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	20 303	20 641
Výnosy z predaja majetku	-	2 000
Výnosy z predaja služieb	8 669	19 254
Úroky z poskytnutých úverov a pôžičiek	22 466	19 848
Výnosy z poskytnutých licenčných práv	-	
Záruky a garancie		
Nákup materiálu, výrobkov a tovaru	-	
Nákup majetku	4 200	
Náklady na zakúpené služby	80 800	38 800

26. Podmienené záväzky

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

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

27. Deň prechodu na IFRS

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

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

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

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

1. pozemky, budovy a zariadenia:

rozdiel vo výške 99.931 tis Sk vznikol z nasledovných preklasifikácií:

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

2. goodwill

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

3. nehmotný majetok

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

4. finančný majetok

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

5. zásoby

pokles stavu zásob o -1.711 tis Sk bol spôsobený:

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

6. pohľadávky

nárast stavu pohľadávok bol spôsobený:

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

7. peňažné prostriedky

pokles peňažných prostriedkov o -390 tis je spôsobený:

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

8. zamestnanecké požitky

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

9. rezervy

nárast rezerv o 1.489 tis Sk bol spôsobený:

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

10. odložený daňový záväzok

pokles odloženého daňového záväzku o 5.060 tis Sk je spôsobený:

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

11. ostatné dlhodobé záväzky

nárast ostatných dlhodobých záväzkov o 173 tis Sk je spôsobený:

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

12. krátkodobé záväzky:

nárast krátkodobých záväzkov o 11.270 tis Sk je spôsobený:

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

13. základné imanie

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

14. rezervné fondy

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

15. nerozdelený zisk minulých rokov

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

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

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

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

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

1. pozemky, budovy a zariadenia:

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

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

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

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

2. goodwill

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

5. Zásoby

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

6. pohľadávky

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

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

8. zamestnanecké požitky

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

9. rezervy

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

10. odložený daňový záväzok

zníženie odloženého daňového záväzku o 3.880 tis Sk je spôsobené:

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

11. krátkodobé záväzky

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

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

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

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

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

Služby:

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

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

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

Odpisy a amortizácia:

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

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

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

-97 tis Sk je spôsobeným stornom odpisu goodwillu

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

Ostatné prevádzkové náklady:

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

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

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

Úrokové náklady

Nárast úrokových nákladov o +390 tis Sk je spôsobený:

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

Ostatné finančné náklady

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

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

Daň z príjmov

Zvýšenie daňových nákladov o 99 tis je spôsobené:

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

Odsúhlasenie finančných výkazov na zverejnenie

Finančné výkazy a poznámky konsolidovanej závierky za rok 2016 odsúhlasilo na zverejnenie Predstavenstvo spoločnosti dňa 13.10.2017.

.....
Ing. Ľubomír Harvánek
predseda predstavenstva



Accountants &
business advisers

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

Kancelária Prievidza ③



Accountants &
business advisers

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

Kancelária Prievidza ③

