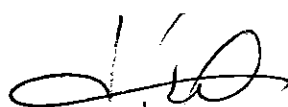


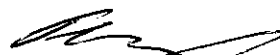
MINERFIN, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii**

k 31. decembru 2017



Svetlana Tóthová
predseda predstavenstva



Ing. Peter Plány
člen predstavenstva

Bratislava, 30. júl 2018

OBSAH

Konsolidovaná súvaha	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	2
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	5

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	6
2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	6
2.2 Zásady konsolidácie	9
3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad	10
4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	19
5. Dlhodobý hmotný majetok	21
6. Majetok určený na ťažbu	22
7. Investície do nehnuteľnosti a majetok držaný na predaj	24
8. Ostatné dlhodobé investície	25
9. Zásoby	25
10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	26
11. Peniaze a peňažné ekvivalenty	27
12. Vlastné imanie	27
13. Úročené úvery a pôžičky	28
14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	28
15. Zamestnanecké požitky	29
16. Rezerva na rekultiváciu	29
17. Výnosy a náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	30
18. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady	30
19. Osobné náklady	31
20. Spotreba a služby	31
21. Finančné výnosy a finančné náklady	31
22. Daň z príjmov	32
23. Transakcie so spriaznenými stranami	33
24. Podmienené záväzky	34
25. Zásady a ciele riadenia finančného rizika	35
26. Udalosti po súvahovom dni	38

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2017
(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Dlhodobý hmotný majetok	5	14 732	13 283
Majetok určený na ťažbu	6	136 505	152 445
Investície do nehnuteľnosti	7	8 620	8 269
Dlhodobý nehmotný majetok		1 201	1 514
Ostatné dlhodobé investície	8	15 528	15 528
Dlhodobé pohľadávky zo splatnej dane		11	2 251
Odložená daňová pohľadávka	22	174	4
Ostatné dlhodobé aktíva		93	115
Dlhodobé aktíva spolu		176 864	193 409
KRÁTKODOBÉ AKTÍVA			
Zásoby	9	21 964	25 726
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10	57 586	56 751
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		-	4 155
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	61 496	11 480
Krátkodobé aktíva spolu		141 046	98 112
Majetok držaný na predaj	7	-	507
AKTÍVA SPOLU		317 910	292 028
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	10 458	10 458
Rezervy na precenenie	12	133 358	134 541
Zákonný rezervný fond	12	2 092	2 092
Ostatné fondy		2 668	2 668
Kurzové rozdiely		-161 263	-146 725
Výsledok hospodárenia minulých rokov	12	46 325	110 059
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	12	132 393	24 299
Vlastné imanie spolu		166 031	137 392
Podiely minoritných akcionárov		83 618	80 006
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	13	-	2 857
Zamestnanecké požičky	15	17 456	13 145
Rezerva na rekultiváciu	16	3 925	1 620
Odložený daňový záväzok	22	1 743	5 349
Dlhodobé záväzky spolu		23 124	22 971
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	13	2 857	5 278
Rezervy		-	1 558
Rezerva na rekultiváciu	16	9 420	9 719
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		5 834	4 502
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	27 026	30 602
Krátkodobé záväzky spolu		45 137	51 659
Záväzky spolu		68 261	74 630
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		317 910	292 028

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>
Výnosy	17	289 043	246 539
OSTATNÉ VÝNOSY			
Ostatné prevádzkové výnosy	18	3 975	289
Ostatné výnosy spolu		3 975	289
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	17	97 389	98 000
Spotreba ťažobného materiálu		20 827	14 610
Spotreba a služby	20	41 136	40 163
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty	5,6,7	12 550	16 726
Osobné náklady	19	28 808	24 220
Ostatné prevádzkové náklady	18	10 689	11 539
Prevádzkové náklady spolu		211 399	205 258
PREVÁDZKOVÝ ZISK		81 619	41 570
Finančné výnosy	21	92 521	884
Finančné náklady	21	6 848	3 374
ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV		167 292	39 080
DAŇ Z PRÍJMOV	22	14 520	7 750
ČISTÝ ZISK		152 772	31 330
Pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti		132 393	24 299
Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		20 379	7 031

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>
Čistý zisk	<u>152 772</u>	<u>31 330</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Kurzové rozdiely	-28 020	-15 635
Ostatné	<u>-8 762</u>	<u>-3 645</u>
Ostatný komplexný výsledok pred zdanením	<u>-36 782</u>	<u>-19 280</u>
Daň z príjmu z ostatného komplexného výsledku hospodárenia	-1 577	-656
Ostatné súčasti komplexného výsledku znížené o daň	<u>-35 205</u>	<u>-18 624</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>117 567</u>	<u>12 706</u>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na:		
Akcionárov spoločnosti	113 882	14 348
Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3 685	-1 642

MINERFIN, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Fondy z preceňovania	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných spoločností	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov Materskej spoločnosti	Menšinové podiely	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	10 458	135 111	2 092	2 668	-138 479	130 671	142 521	80 805	223 326
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	-	24 299	24 299	7 031	31 330
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-570	-	-	-8 421	-639	-9 630	-8 994	-18 624
Celkový komplexný výsledok	-	-570	-	-	-8 421	23 660	14 669	-1 963	12 706
Dividendy akcionárov Materskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-20 458	-20 458	-	-20 458
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-	-	-	-	175	485	660	1 164	1 824
Zostatok k 31. decembru 2016	10 458	134 541	2 092	2 668	-146 725	134 358	137 392	80 006	217 398
Zostatok k 1. januáru 2017	10 458	134 541	2 092	2 668	-146 725	134 358	137 392	80 006	217 398
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	-	132 393	132 393	20 379	152 772
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-1 183	-	-	-14 835	-2 494	-18 512	-16 693	-35 205
Celkový komplexný výsledok	-	-1 183	-	-	-14 835	129 899	113 881	3 686	117 567
Dividendy akcionárov Materskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-85 483	-85 483	-	-85 483
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-	-	-	-	297	-56	241	-74	167
Zostatok k 31. decembru 2017	10 458	133 358	2 092	2 668	-161 263	178 718	166 031	83 618	249 649

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	167 292	39 080
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-78 536	13 965
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	16 012	17 505
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	-1 317	862
Úroky účtované do nákladov	2 433	3 341
Úroky účtované do výnosov	-1 994	-139
Zmena stavu opravných položiek a odpis pohľadávok	-787	70
Zmena stavu ostatných rezerv	22	-4 708
Výnosy z dividend	-90 526	0
Kurzové rozdiely	-421	-686
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-1 958	-2 280
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	-12 222	361
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-9 991	-9 982
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-14	14 491
Zmena stavu zásob	3 762	-1 357
Prijaté úroky	1 975	52
Výdavky na zaplatené úroky	-12	-575
Výdavky na daň z príjmov	-7 942	-2 268
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	76 534	53 406
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-21 016	-28 435
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-40	-1 199
Prijaté úroky	41	42
Príjmy z prijatých pôžičiek	156	1 628
Príjmy z prijatých dividend	90 526	0
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	1 988	102
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	71 655	-27 862
Vyplatené dividendy	-90 596	-15 344
Výdavky na splácanie úverov	-6 856	-72 348
Príjmy z prijatých úverov	1 507	57 388
Výdavky na zaplatené úroky	-93	-182
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-96 038	-30 486
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	52 151	-4 942
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	11 480	16 814
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky	-2 135	-392
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	61 496	11 480

1. Všeobecné informácie

Materskou spoločnosťou skupiny je MINERFIN, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ „Materská spoločnosť“).

MINERFIN, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosťou zaoberajúcou sa dovozom železnej rudy pre významné metalurgické spoločnosti. Okrem tejto hlavnej komodity sa Spoločnosť zaoberá aj obchodovaním s inými tovarmi, hlavne s hutným materiálom (plechy, zvitky) a šrotom. Významnú položku v obchodnej činnosti Spoločnosti predstavuje aj vývoz a reexport banských strojov od svetových producentov.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej ako „Skupina“) nemá organizačné zložky.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:
MINERFIN, a.s.
Námestie Ľudovíta Štúra 2
811 02 Bratislava
Slovenská republika
Identifikačné číslo: 31 401 333
Daňové identifikačné číslo: 2020326319

Spoločnosť bola založená 23. augusta 1995 a bola zapísaná do Obchodného registra dňa 31. augusta 1995.

K dátumu tejto konsolidovanej účtovnej závierky („účtovná závierka“) 25% akcií Spoločnosti vlastnila zahraničná právnická osoba, 71,82% vlastnili tuzemské právnické osoby a 3,18% vlastnili tuzemské fyzické osoby.

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2017 bol 4 752 (31. december 2016: 4 531 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 18 (31. december 2016: 18 vedúcich zamestnancov).

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie dvanástich mesiacov končiacich k 31. decembru 2017 a obsahuje porovnateľné obdobie za dvanásť mesiacov končiacich k 31. decembru 2016, v prípade výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu o peňažných tokoch a výkazu o zmenách vo vlastnom imaní a v prípade súvahy informácie k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016.

Skupina prezentuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) prijatými Európskou úniou za súčasné a porovnateľné obdobie. MINERFIN, a.s. začal používať (prvým prijatím) IFRS v roku 2005.

2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s princípom historických cien s výnimkou dlhodobého majetku využívaného na ťažbu železnej rudy, ktoré boli ocenené v reálnej hodnote.

Prezentačnou menou tejto konsolidovanej účtovnej závierky je euro (EUR). Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS v rozsahu prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodenie ovplyvní súčasne aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodeniu a aj v budúcich obdobiach. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2017.

Informácie o konsolidovanom celku

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti – MINERFIN, a.s. a účtovné závierky dcérskych spoločností. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2017. Ročné účtovné závierky dcérskych spoločností sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny sa ďalej nezahŕňa do konsolidovanej závierky inej obchodnej spoločnosti.

Zmeny účtovných zásad

Účtovné zásady (politiky) prijaté pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú v súlade s kritériami používanými pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2016 s výnimkou používania zmien štandardov a nových výkladov účinných pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2017. Skupina použila všetky štandardy a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) vydané IASB v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“), ktoré sú relevantné pre činnosť Skupiny.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré ešte nie sú účinné

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 12 Dane z príjmov - Úprava IAS 12 Uznatie odloženej dane z nerealizovanej straty – účinný od 1. januára 2017;
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Úprava IAS 7 – Iniciatíva o sprístupnení informácií – účinný od 1. januára 2017;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný od 1. januára 2017 – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách.

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

- IFRS 9 Finančné nástroje - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lízinky - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktiv do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- Dodatok k IFRS 9 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Finančné nástroje s úpravou charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou – účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2019 dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo je povolená skoršia aplikácia interpretácie – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – Vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRIC Interpretácia 23: Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia aplikácia interpretácie je povolená – Interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia účinnosť vylepšení je povolená – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ:
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
 - IAS 12 Dane z príjmov
 - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Skupina očakáva, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Skupina nepoužila v predstihu žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne, alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne odo dňa prechodu na IFRS. Ostatné štandardy bude Skupina aplikovať k dátumu ich účinnosti.

2.2 Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločností a dcérskych spoločností (ďalej ako „Skupina“) k 31. decembru 2017.

Dcérske spoločnosti sú konsolidované metódou úplnej konsolidácie od dátumu, kedy Skupina získala kontrolu a kontrola pokračuje do dátumu, kedy kontrolu stratí. Všetky vnútrogrupinové transakcie, záväzky a pohľadávky, nerealizované zisky vyplývajúce z vnútrogrupinových transakcií a dividendy sú plne eliminované.

Straty dcérskych spoločností sú priradené menšinovým akcionárom do výšky podielu na strate. Zmeny vo vlastníctve obchodných podielov na dcérskej spoločnosti bez straty kontroly sú zúčtované priamo do vlastného imania. Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou pri konsolidácii sú:

- vyradený majetok (vrátane goodwillu) a záväzky dcérskeho podniku,
- vyradené zostatkové hodnoty menšinových podielov,
- vyradené kumulované kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných spoločností z vlastného imania,
- vykázané príjmy z predaja v reálnej hodnote,
- vykázaná reálna hodnota nerozdelené investície,
- vykázané akékoľvek kladné alebo záporné rozdiely vo výkaze ziskov a strát,
- reklasifikované podiely Materskej spoločnosti na položkách pôvodne vykázaných v komplexnom výkaze ziskov do výkazu ziskov a strát alebo ziskov minulých období, ak je to potrebné.

Podnikové kombinácie a goodwill

Podnikové kombinácie sú účtované akvizíčnou metódou. Náklady na podnikovú kombináciu sú vykázané ako súčet plnenia poskytnutého obstarávateľom, merané reálnou hodnotou ku dňu akvizície, a hodnoty menšinového podielu. Pre každú podnikovú kombináciu obstarávateľ ocení menšinový podiel na obstarávanom podniku buď v reálnej hodnote alebo v hodnote zodpovedajúcej podielu na vlastnom imaní obstaraného podniku. Náklady súvisiace s podnikovou kombináciou sú vykázané ako náklady v položke administratívne náklady.

Pri obstarávaní podielov v inej spoločnosti Skupina prehodnocuje finančný majetok a záväzky primeraným spôsobom v zmysle podmienok zmluvy, ekonomickej situácie a špecifických podmienok k dátumu obstarania.

Ak sa podniková kombinácia uskutočňuje postupne, precení sa hodnota predtým držaného vlastného imania v obstarávanom podniku na reálnu hodnotu ku dňu akvizície cez výsledok hospodárenia. Všetky podmienené plnenia, ktoré budú poukázané obstarávateľom sa vykážu v reálnej hodnote ku dňu obstarania podielov. Následné zmeny reálnej hodnoty podmienených plnení, ktoré sa pokladajú za aktívum alebo pasívum, budú vykázané v súlade s IAS 39 buď vo výsledku hospodárenia alebo ako zmena ostatných zložiek v komplexnom výkaze ziskov a strát. Ak sú podmienené plnenia vykázané ako súčasť vlastného imania, nebudú prehodnocované, kým sa nestanú súčasťou vlastného imania.

Goodwill je prvotne ocenený vo výške, ktorá predstavuje pozitívny rozdiel medzi súčtom uskutočnených plnení a hodnotou vykázaného menšinového podielu a hodnotou obstaraného majetku a predpokladaných záväzkov. Ak je platba nižšia ako reálna hodnota vlastného imania, rozdiel je vykázaný vo výsledku hospodárenia.

Po prvom ocenení sa goodwill vykazuje v obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia. Pre účely testovania zníženia hodnoty je goodwill vznikajúci z podnikovej kombinácie odo dňa akvizície alokovaný ku každej jednotke generujúcej peňažné prostriedky Skupiny, u ktorej sa predpokladá, že bude mať úžitok z kombinácie bez ohľadu na to, či ostatný majetok alebo záväzky obstarávaného podniku sú priradené týmto jednotkám generujúcim peňažné prostriedky.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky a časť aktivít v rámci tejto jednotky sa vyraduje, goodwill spojený s vyradovanými aktivitami je zahrnutý do zostatkovej hodnoty tejto časti podniku a tvorí súčasť zisku alebo straty z vyradenia. Vyradovaný goodwill je v tomto prípade ocenený na základe pomeru hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Dcérske spoločnosti a ostatné dlhodobé investície

Podiely v dcérskych spoločnostiach a ostatné dlhodobé investície, ktoré nie sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t. j. v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacou cenou podielov v dcérskych spoločnostiach a ostatných dlhodobých investícií je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov alebo deemed cost "reprodukčná cena".

b) Prepočet cudzích mien

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Skupiny. Každá spoločnosť v Skupine má svoju vlastnú funkčnú menu. Všetky položky účtovnej závierky každej spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

Transakcie v cudzích menách sú prvotne účtované vo výmenných kurzoch funkčnej meny platných v deň transakcie. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sú prevedené do funkčnej meny kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Nepeňažné položky vyjadrené v cudzích menách vykázané v historických cenách sú prevedené kurzom ku dňu prvej transakcie. Nepeňažné položky oceňované reálnou hodnotou sú prepočítané kurzom, ku ktorému bola reálna hodnota vykázaná.

Majetok a záväzky v cudzích menách sú prevedené do EUR kurzom ku dňu zostavenia účtovnej závierky a položky výkazu ziskov a strát sú prevedené priemerným kurzom za vykazované obdobie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z prevodov sú vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia. Pri vyradení podniku sa časť ostatných zložiek komplexného výsledku hospodárenia vzťahujúca sa na tento podnik vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Pri prevodoch na menu vykazovania boli použité tieto kurzy:

Kurz platný ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky:		
Mena	31. decembra 2017	31. decembra 2016
CZK	25,535	27,021
UAH	32,150	27,224

Priemerné kurzy za vykazované obdobie:		
Mena	31. decembra 2017	31. decembra 2016
CZK	26,326	27,034
UAH	29,865	28,159

Vo februári 2014 Národná banka Ukrajiny (NBU) oznámila prechod na plávajúci devízový kurz, čo spôsobilo významnú devalváciu národnej meny voči hlavných medzinárodným menám. Zároveň ukrajinský regulátor podporuje likviditu bankového systému Ukrajiny a sprísnil požiadavky k subjektom bankovej činnosti Ukrajiny. Oficiálne kurzy NBU nemusia nutne predstavovať výmenné kurzy, pri ktorých je daná mena k dispozícii k dátumu vykazovania. V skutočnosti, môžu účastníci trhu vyžadovať významné dodatočné poplatky a provízie k oficiálnym kurzom NBU s cieľom zabezpečiť dostatočné množstvo cudzej meny, ktoré nemusí byť ľahko prístupné na trhu.

Napriek vyššie uvedeným skutočnostiam vedenie verí, že oficiálne výmenné kurzy poskytujú najlepší odhad aktuálnych výmenných kurzov k dátumu súvahy. Preto pri príprave tejto účtovnej závierky Spoločnosť použila výmenné kurzy uverejnené NBS ako oficiálne publikovaný zdroj pre prepočet zostatkov v cudzích menách.

UAH nie je konvertibilnou menou mimo Ukrajiny, a preto každý prevod UAH čiastky do EUR by nemal byť chápaný ako hodnota UAH, ktorá bola, mohla byť alebo bude v budúcnosti precenená do EUR daným konverzným kurzom alebo ľubovoľným iným.

c) Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť, bez ohľadu na to, kedy bola prijatá platba. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

d) Splatná a odložená daň

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, tak daň je tiež zaúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň je počítaná na základe platných daňových sadzieb a zákonov v súvahový deň v krajinách, kde dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti pôsobia a vytvárajú zdaniteľný príjem.

Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Avšak, neúčtuje sa o odloženej daňovej pohľadávke vzťahujúcej sa k dočasným rozdielom, ktoré vzniknú pri prvotnom vykázaní pohľadávky, alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Odložená daňová pohľadávka sa vyказuje, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú iba v prípade, že Skupina má zo zákona vykonateľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami toho istého daňového úradu, buď v prípade jednej zdaňovanej spoločnosti, alebo rôznych zdaňovaných spoločností, ak je zámer vyrovnať pohľadávky alebo záväzkov v čistej výške.

e) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné oceňovanie

i) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti a finančné aktíva určené na predaj alebo deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení. Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je - s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát - zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu sú vykázané v deň obchodu, t.j. deň v ktorý sa Skupina zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Skupiny zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky.

Následné oceňovanie

Následné oceňovanie finančných aktív závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané

vo výkaze ziskov a strát v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravnú položku. Amortizované náklady sa vypočítajú berúc do úvahy akékoľvek prirážky a zľavy pri obstaraní ako aj poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov v momente, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie. Skupina nemala žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtovaná, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Skupina previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Skupina previedla v podstate všetky riziká a odmeny aktíva alebo (b) Skupina nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

ii) Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina ku každému súvahovému dňu skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je považovaná za znehodnotenú v prípade, že existuje objektívny dôkaz o znehodnotení ako výsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní aktíva a vplyv tejto udalosti na budúce očakávané peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa dá spoľahlivo odhadnúť. Dôkaz o znehodnotení môže zahŕňať údaje o dlžníkoch alebo skupine dlžníkov, ktorí majú významné finančné ťažkosti, sú nesolventní alebo porušili povinnosť platiť úroky alebo splátky istiny, je pravdepodobnosť, že vstúpia do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie a v prípade, že pozorovateľné údaje naznačujú, že je značný pokles v budúcich očakávaných peňažných tokoch, ako zmeny v dlhu alebo ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s nesolventnosťou.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Skupina najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, ak na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významnom alebo nevýznamnom, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak existujú objektívne dôkazy, že aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). V prípade, že pôžička má pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre stanovenie výšky znehodnotenia je aktuálna efektívna úroková sadzba.

Účtovná hodnota aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a suma zníženia je zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát. Úrokový výnos je zaúčtovaný na základe zníženej účtovnej hodnoty a použitím úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely vyčíslenia zníženia hodnoty aktíva. Úrokový výnos je zaúčtovaný ako časť finančných výnosov vo výkaze ziskov a strát. Pôžičky spolu so zaúčtovanými opravnými položkami sú odpísané v prípade, že neexistuje reálna šanca na budúcu úhradu a všetky zabezpečenia boli realizované alebo prevedené na Skupinu. Ak sa v nasledujúcom roku suma očakávaného zníženia hodnoty predtým zaúčtovaného zvýši alebo zníži kvôli udalosti, ktorá sa vyskytla potom, čo bolo zníženie hodnoty zaúčtované, predtým zaúčtované zníženie hodnoty je zvýšené alebo znížené použitím účtu opravnej položky. Ak sú pôžičky, ktoré boli odpísané, splatené, toto splatenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov je diskontovaná použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Ak má pôžička variabilnú úrokovú mieru, diskontná sadzba na ocenenie zníženia hodnoty je aktuálna efektívna úroková miera.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Ak je finančné aktívum k dispozícii na predaj znehodnoteného, preúčtuje sa hodnota predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do výkazu ziskov a strát, z vlastného imania do výkazu ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa spätne neodúčtovávajú. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prísúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

iii) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát, úvery a pôžičky alebo deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov. Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Skupiny tvoria: záväzky z obchodného styku a iné záväzky, kontokorentný úver, úvery a pôžičky, zmluvy o poskytnutých finančných zárukách a derivátové finančné nástroje.

Následné oceňovanie

Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky k dispozícii na predaj a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát.

Finančné záväzky sú klasifikované ako k dispozícii na predaj v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období. Táto kategória zahŕňa derivátové finančné nástroje Skupiny, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje, tak ako sú definované v IAS 39.

Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní a poplatky alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná ako finančný náklad vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

V prípade, že je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok alebo v prípade, že existujúci záväzok je významne zmenený, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku, s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

f) Dlhodobý hmotný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že je pravdepodobné, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov nad rámec jej pôvodnej výkonnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržiavania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne alebo zrýchlene počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku.

Predpokladaná doba použiteľnosti pre bežné a komparatívne obdobia je nasledovná:

- | | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| • Budovy, haly a stavby | 40 rokov (zrýchlené odpisovanie) |
| • Stroje, prístroje a zariadenia | 2 až 8 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Vagóny | 7 až 15 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Dopravné prostriedky | 4 až 7 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Ostatný majetok | 6 až 12 rokov (rovnomé odpisovanie) |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na pravidelnej báze, a to s vplyvom zmien týchto odhadov zúčtovaných do budúcnosti.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze ziskov a strát.

g) Majetok určený na ťažbu

Ťažobný dlhodobý hmotný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje obstarávacou cenou. Následne po prvotnom účtovaní sa ťažobný dlhodobý hmotný majetok vykazuje v precenennej hodnote, ktorá predstavuje jeho reálnu hodnotu ku dňu precenenia zníženú o akékoľvek následné oprávky či straty zo zníženia hodnoty. Precenenie sa vykonáva s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovné hodnoty významne nelíšili od hodnôt určených pomocou reálnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Akýkoľvek prírastok vyplývajúci z precenenia tohto dlhodobého hmotného majetku sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku (precenenie), okrem prípadov, kedy sa zruší úbytok z precenenia toho istého majetku, ktorý bol predtým vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pričom v tomto prípade sa prírastok zúčtuje v prospech výkazu ziskov a strát v rozsahu predtým vykázaného úbytku. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia ťažobného dlhodobého hmotného majetku sa zúčtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v rozsahu, v ktorom prevyšuje prípadný zostatok rezervy z precenenia majetku súvisiacej s predchádzajúcim precenením tohto majetku.

Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním majetku. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady a priame mzdové náklady, iné náklady súvisiace s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu na jeho plánovaný účel a náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu („aktivované náklady na vyradenie“).

Zisky a straty vznikajúce pri vyradení ťažobného dlhodobého hmotného majetku sú stanovené porovnaním výnosov z ich vyradenia s účtovnou hodnotou ťažobného dlhodobého majetku a sú vykázané v netto čiastke v rámci ostatných prevádzkových nákladov/výnosov vo výkaze ziskov a strát.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Odpisy ťažobného dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne alebo zrýchlene počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti ťažobného dlhodobého hmotného majetku. Pri vyradení a predaji majetku sa nerobia žiadne prevody z rezervy na precenenie do nerozdeleného zisku. Predpokladaná doba použiteľnosti pre bežné a komparatívne obdobia je nasledovná:

• Majetok na ťažbu	2 až 45 rokov
• Budovy	11 až 59 rokov
• Tranzitné a dopravné zariadenia	9 až 31 rokov
• Výrobné prístroje a zariadenia	1 až 19 rokov
• Dopravné prostriedky	3 až 15 rokov
• Ostatný majetok	5 až 17 rokov

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na pravidelnej báze, a to s vplyvom zmien týchto odhadov zúčtovaných do budúcnosti.

h) Lízingy

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktíva alebo prevodu práva používať aktívum.

Skupina ako nájomca

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenájatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje priamo do nákladov. Aktivovaný prenájatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti. Avšak ak nie je isté, že Skupina získa vlastníctvo majetku na konci obdobia lízingu, majetok je odpisovaný počas odhadovanej doby životnosti alebo počas doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

i) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Úrokové náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré sú priamo priraditeľné k obstarávanému alebo budovanému majetku sú kapitalizované. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

j) Dlhodobý nehmotný majetok

Pri prvotnom vykázaní je obstaraný nehmotný majetok ocenený v obstarávacích nákladoch. Po prvotnom vykázaní je nehmotný majetok ocenený v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa neaktivuje a náklady sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom vznikli.

Doba životnosti dlhodobého nehmotného majetku je určená ako konečná. Očakávaná doba životnosti pre toto a porovnateľné účtovné obdobie je nasledovná:

- softvér 1-5 rokov
- licencie 20 rokov

Nehmotný majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti a testuje sa na zníženie hodnoty v prípade, že existuje náznak, že nehmotný majetok môže mať zníženú hodnotu. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne. Zmeny v očakávanej životnosti alebo v očakávanom spôsobe spotreby budúcich ekonomických úžitkov prislúchajúcich k majetku sú účtované ako zmena v dobe alebo metóde odpisovania tak, ako je vhodné a sú považované za zmenu v účtovných odhadoch. Odpis nehmotného majetku s konečnou životnosťou je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

Zisky alebo straty z odúčtovania nehmotného majetku sú oceňované ako rozdiel medzi čistým výnosom z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku a sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v období, keď je majetok vyradený.

k) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zásob vychádza z princípu váženého aritmetického priemeru a zahŕňa náklady vzniknuté pri obstaraní zásob a ich uvedenie do požadovaného stavu a miesta. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

l) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Skupina posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotené. Ak takýto náznak existuje alebo ak je vyžadovaný ročný test na zníženie hodnoty aktív, Skupina odhaduje realizovateľnú hodnotu aktív. Realizovateľná hodnota aktíva je buď čistá predajná cena aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky alebo jeho použiteľná hodnota podľa toho, ktorá je vyššia. Realizovateľná hodnota je určená pre individuálne aktívum, s výnimkou aktív, ktoré netvorí peňažné toky, ktoré sú nezávislé od iných aktív alebo skupín aktív. V prípade, že účtovná hodnota aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky presahuje svoju realizovateľnú hodnotu, aktívum je považované za znehodnotené a je odpísané na svoju realizovateľnú hodnotu. Použiteľná hodnota je stanovená ako očakávané budúce peňažné toky diskontované na svoju súčasnú hodnotu použitím diskontnej miery pred daňou, ktorá odráža aktuálne trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre dané aktívum. Pri určení čistej predajnej ceny je použitý vhodný oceňovací model. Straty zo zníženia hodnoty z pokračujúcich činností sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v tých kategóriách nákladov, ktoré sú zhodné s funkciou znehodnoteného aktíva, okrem majetku, ktorý bol predtým precenený a precenenie bolo vykázané v iných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade, je zníženie hodnoty vykázané aj v inom komplexnom výsledku až do výšky precenenia, ktoré bolo predtým zaúčtované.

Skupina posudzuje každé účtovné obdobie či existuje náznak, že predtým zaúčtované zníženie hodnoty, už nemusí existovať alebo sa mohlo znížiť. Ak takýto náznak existuje, Skupina odhadne realizovateľnú hodnotu aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Predtým vykázané zníženie hodnoty je zrušené, iba ak nastala zmena v predpokladoch použitých na určenie realizovateľnej hodnoty aktíva, odkedy bolo vykázané posledné zníženie hodnoty. Zrušenie zníženia hodnoty je obmedzené tak, aby účtovná hodnota aktíva nepresiahla svoju realizovateľnú hodnotu ani účtovnú hodnotu poníženú o odpisy, ktorá by bola určená v prípade, že žiadne zníženie hodnoty by nebolo v predchádzajúcich obdobiach zaúčtované. Takéto zrušenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát s výnimkou aktív oceňovaných v precenenej hodnote, kedy je takéto zrušenie považované za zvýšenie precenenia.

m) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe zahŕňajú hotovosť a bankové účty a krátkodobé vklady s dobou splatnosti tri mesiace alebo menej.

Pre účely výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, bankové účty a krátkodobé vklady tak, ako sú definované vyššie.

n) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že v súvislosti s vyrovnaním povinnosti dôjde k úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Skupina očakáva, že časť alebo celá rezerva bude nahradená, napríklad na základe poistenia, náhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum, ale iba v prípade, že je prakticky isté. Náklad prislúchajúci k rezerve je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát znížený o akúkoľvek náhradu. Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, rezerva je diskontovaná použitím aktuálnej diskontnej sadzby pred daňou, ktorá vhodne odráža riziko prislúchajúce k záväzku. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako finančný náklad.

Penzijný program so stanovenými príspevkami

Skupina vypláca zamestnanecké požitky (predovšetkým mzdy, náklady na zdravotné, nemocenské a sociálne poistenie a vytvára sociálny fond).

Skupina prispieva počas roka na sociálne a zdravotné poistenie a príspevky do fondu zamestnanosti podľa výšky vymeriavacieho základu z hrubých miezd. Tieto platby vstupujú do výsledku Skupiny v rovnakom období ako s nimi súvisiace mzdy.

Náklady na uvedené odvody uhradené Skupinou sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Skupina má povinnosť podľa Ukrajinskej legislatívy prispievať na predčasný dôchodok zamestnancom, ktorí určitý čas pracovali v nebezpečných podmienkach a splnili predpoklady predčasného odchodu do dôchodku. Skupina prispieva na vyplácanie predčasného dôchodku, až kým poistenec nedosiahne normálny dôchodkový vek dohodnutý s odborami a v súlade s platnou legislatívou.

Náklady súvisiace s touto povinnosťou sú účtované ako rezerva v tejto účtovnej závierke. Rezerva sa vypočíta metódou "projected unit credit" (jednotkových projektových kreditov).

Rezerva je ku koncu účtovného obdobia vykázaná vo výške súčasnej hodnoty záväzku, ktorá zohľadňuje aj úpravy o poistno-matematické zisky a straty. Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov je určená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi použitím úrokových sadzieb Ukrajinských štátnych dlhopisov a podnikových dlhopisov, ktorých lehota splatnosti sa blíži splatnosti príslušného záväzku.

Zmeny a úpravy penzijných programov sú zúčtované do výnosov a nákladov v období, keď nastanú. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku.

Rezerva na rekultiváciu

Podľa Ukrajinskej legislatívy týkajúcej sa životného prostredia, pôda poškodená spoločnosťou v dôsledku banskej činnosti musí byť po ukončení ťažobnej činnosti obnovená do pôvodného stavu, vrátane vyplnenia dutín vytvorených počas ťažby železnej rudy.

Rezerva na rekultiváciu po banskej činnosti je vytváraná manažmentom na základe rizika vzťahujúceho sa na výšku a načasovanie nákladov na obnovu. Tieto náklady sú určené na základe množstva štôlní, ktoré majú byť vyplnené. Súčasná hodnota nákladov na obnovu sa určí diskontovaním odhadovaných nákladov vzniknutých použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný záväzok.

Úrokové náklady spojené s rezervou sú súčasťou finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Prehodnotenie rezervy, ktoré pozostáva zo zmeny použitých predpokladov, musí byť okamžite vykázané vo výkaze ziskov a strát.

o) Rozdelenie dividend

Rozdelenie dividend akcionárom Skupiny je zaúčtované ako záväzok v účtovnej závierke v období, keď bolo vyplatenie dividend schválené akcionármi Skupiny.

p) Zisk alebo strata pripadajúca na menšinové podiely

Táto položka predstavuje podiel na čistom zisku Skupiny za účtovné obdobie, ktorý pripadá na menšinové podiely.

Zisk na akciu (základný a redukovaný)

Základom pre výpočet zisku na akciu je zisk po zdanení z pokračujúcej činnosti, ktorý pripadá na akcionárov Materskej spoločnosti delený váženým priemerom kmeňových akcií za vykazované obdobie.

Redukovaný zisk na akciu za účtovné obdobie sa počíta ako podiel čistého zisku po zdanení z pokračujúcej činnosti za účtovné obdobie a váženého priemeru vydaných akcií v danom účtovnom období a všetkými možnými novo emitovanými akciami.

4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Príprava konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny vyžaduje, aby vedenie Skupiny urobilo určité závery ohľadne predpokladov a odhadov s významným dopadom na hodnotu výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov k súvahovému dňu. Avšak, neistota v týchto predpokladoch a odhadoch môže mať za dôsledok významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Skupiny urobilo nasledovné závery s významným dopadom na čiastky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke:

(i) Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov Skupiny. Vedenie Skupiny rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

(ii) Precenenie majetku určeného na ťažbu

Precenenie ťažobného dlhodobého hmotného majetku dcérskej spoločnosti bolo vykonané k 31. decembru 2015 nezávislým znalcom podľa štandardu IAS 16. V preceňovacom modeli bola použitá nákladová metóda, metóda trhového porovnania a výnosová metóda. Nasledovné predpoklady boli zohľadnené v preceňovacom modeli: technické podmienky majetku (životnosť, údržba, prestavby), trhové podmienky, ekonomické faktory a iné špecifické podmienky.

Väčšina majetku určeného na ťažbu je špecifického zamerania a zriedkavo sa predáva na otvorenom trhu. Okrem administratívnych budov, ktoré sa hodnotia na základe nedávnych trhových transakcií pre podobné budovy a s podobným technickým stavom, trh s podobnými pozemkami, budovami a zariadeniami nie je aktívny na Ukrajine. Existujúci trh neposkytuje dostatočný počet porovnateľných predajov na použitie trhového prístupu k stanoveniu reálnej hodnoty.

Zostatkové reprodukčné náklady sa odhadujú na základe interných zdrojov a analýzy ukrajinských a medzinárodných trhov pre podobné pozemky, budovy a zariadenia. Rôzne trhové údaje sa zhromažďujú zo zverejnených informácií, katalógov, štatistických údajov atď., a odborníkov z odvetvia a dodávateľov pozemkov, budov a zariadení, ktorí boli kontaktovaní ako na Ukrajine tak aj v zahraničí.

K 31. decembru 2017 Skupina uskutočnila testovanie ekonomického zastarania na základe metódy diskontovaných peňažných tokov v procese stanovenia reálnej hodnoty pozemkov, budov a ťažobného dlhodobého hmotného majetku.

Nasledujúce kľúčové predpoklady sa použili pri testovaní diskontovaných peňažných tokov k 31. decembru 2017:

	Predpoklad	Citlivosť
Tempo rastu trhovej ceny	Predpokladané tempo rastu tržieb bude medzi 1,3% a 52,8%	Reálna hodnota bude rásť v dôsledku tempa rastu trhovej ceny
EBITDA marža	EBITDA marža je odhadovaná na 35% až 43%, 35,3% v poslednom roku s váženým priemerom 39%	Reálna hodnota bude rásť v dôsledku rastu EBITDA marže
Diskontovaná sadzba	Bola použitá sadzba 23,55%	Reálna hodnota bude rásť v dôsledku nižšej diskontovanej sadzby

(iii) Licencie na ťažbu

Skupina vlastní dve licencie na ťažbu, ktoré boli vydané Štátnym Ukrajinským Úradom pre Geologické a Minerálne zdroje. Licencia vydaná dňa 7. septembra 1998 oprávňuje Skupinu ťažiť železnú rudu v oblasti Pivdenno - Bilozerska. Počas roka 2016 bola táto licencia Skupine predĺžená o ďalších 20 rokov. Druhá licencia vydaná 18. decembra 2007, platná do 18. decembra 2027 oprávňuje Skupinu ťažiť železnú rudu v oblasti Pereverzivske. Vzhľadom na ukrajinské právne a regulačné prostredie existuje neistota, či bude Skupina schopná získať potrebné licencie, respektíve predĺženie licencií povoľujúce ťažbu. V takom prípade nebude Skupina schopná ťažiť a predávať železnú rudu, čo môže mať významný vplyv na účtovnú závierku.

(iv) Opravné položky k pohľadávkam

Výška opravnej položky je odhadovaná na základe historických skúseností a individuálneho posúdenia. Detail týkajúci sa opravnej položky k pohľadávkam je uvedený v poznámke 10.

(v) Požitky po skončení zamestnania a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky pre jej súčasných zamestnancov. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne zárobkov a požitkov, diskontné sadzby, miera znižovania počtu pracovníkov, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života. Ďalšie informácie sú uvedené v poznámke 15.

Zdroje neistoty pri odhadoch

Kľúčové predpoklady týkajúce sa kľúčových zdrojov neistoty pri odhadoch v súvahový deň, ktoré majú významné riziko, že spôsobia významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov počas budúceho účtovného obdobia, sú opísané nižšie.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

5. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2017	8	24 013	-	27	24 048
Prírastky	-	4 855	-	39	4 894
Úbytky	-	-666	-	-7	-673
Prevody	-	20	-	-20	-
Kurzové rozdiely	-	-3 199	-	-3	-3 202
K 31. decembru 2017	8	25 023	-	36	25 067
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2017	4	10 761	-	-	10 765
Prírastky	-	1 167	-	-	1 167
Úbytky	-	-637	-	-	-637
Prevody	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-960	-	-	-960
K 31. decembru 2017	4	10 331	-	-	10 335
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	4	14 692	-	36	14 732

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2016	8	20 574	-	-	20 582
Prírastky	-	4 889	-	27	4 916
Úbytky	-	-178	-	-	-178
Prevody (majetok držaný na predaj)	-	-169	-	-	-169
Kurzové rozdiely	-	-1 103	-	-	-1 103
K 31. decembru 2016	8	24 013	-	27	24 048
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2016	4	10 289	-	-	10 293
Prírastky	-	1 207	-	-	1 207
Úbytky	-	-161	-	-	-161
Prevody (majetok držaný na predaj)	-	-160	-	-	-160
Kurzové rozdiely	-	-414	-	-	-414
K 31. decembru 2016	4	10 761	-	-	10 765
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	4	13 252	-	27	13 283

V roku 2016 spoločnosť reklasifikovala časť dlhodobého majetku v zostatkovej hodnote 9 tis. EUR na majetok držaný na predaj z dôvodu plánovaného predaja zariadenia nehnuteľnosti v roku 2017. Tento prevod nemal žiadny vplyv na výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2016.

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

K 31. decembru 2017 bol majetok Skupiny poistený proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 1 792 tis. EUR (2016: 1 954 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

6. Majetok určený na ťažbu

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Banické technológie	Prepravné prostriedky a zariadenia	Výrobné stroje, zariadenia iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena							
K 1. januára 2017	3 693	44 077	45 863	29 833	38 778	145	169 280
Prírastky	154	18 010	-	1 941	2 946	34	23 388
Úbytky	-	-4	-1	-181	-50	-	-365
Prevody	411	6 096	166	94	-6 856	-133	-
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-606	-8 467	-7 038	-5 324	-5 660	-15	-28 194
K 31. decembri 2017	3 652	59 712	38 990	26 363	29 158	31	164 109
Kumulované oprávky							
K 1. januára 2017	764	3 329	1 902	9 243	-	-	16 835
Prírastky	759	6 891	1 820	4 452	-	-	14 597
Úbytky	-1	-	-	-43	-	-	-186
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-171	-1 000	-421	-1 767	-	-	-3 642
K 31. decembri 2017	1 351	9 220	3 301	11 885	-	-	27 604
Zostatková hodnota k 31. decembri 2017	2 301	50 492	35 689	14 478	29 158	31	136 505

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Banické technológie	Prepravné prostriedky a zariadenia	Výrobné zariadenia	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena								
K 1. januára 2016	3 819	44 428	48 311	29 917	6 854	26 897	-	160 226
Prírastky	-	2 133	1 248	1 793	382	17 154	141	22 851
Úbytky	-	-14	-34	-1 022	-16	-100	-	-1 186
Prevody	183	1 074	260	1 701	213	-3 431	-	-
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-309	-3 544	-3 922	-2 556	-542	-1 742	4	-12 611
K 31. decembri 2016	3 693	44 077	45 863	29 833	6 891	38 778	145	169 280
Kumulované oprávky								
K 1. januára 2016	42	28	-	-	14	-	-	84
Prírastky	700	3 194	1 840	9 058	1 533	-	-	16 325
Úbytky	-	-	-1	-166	-2	-	-	-169
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	22	107	63	351	52	-	-	595
K 31. decembri 2016	764	3 329	1 902	9 243	1 597	-	-	16 835
Zostatková hodnota k 31. decembri 2016	2 929	40 748	43 961	20 590	5 294	38 778	145	152 445

V roku 2017 a 2016 nebolo na majetok určený na ťažbu zriadené žiadne záložné právo. Ťažobný majetok Skupiny nie je poistený na plné poisťné krytie, prerušenie prevádzky alebo záväzkom voči tretím stranám. Pokiaľ Skupina nenadobudne dostatočné poisťné krytie na majetok určený na ťažbu, tak prípadné straty alebo poškodenie majetku môžu mať významný nepriaznivý dopad na prevádzku Skupiny a jej finančnú pozíciu. V roku 2017 bol majetok na ťažbu poistený do výšky 8 061 tis. EUR (2016: 1 237 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

7. Investície do nehnuteľností a majetok držaný na predaj

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Obstarávacia cena		
K 1. januáru	9 165	12 058
Prírastky	-	-
Úbytky	-	1 689
Prevody (majetok držaný na predaj)	-	-1 204
Kurzové rozdiely	517	-
K 31. decembru	9 682	9 165
Kumulované oprávky		
K 1. januáru	896	1 469
Prírastky	113	133
Úbytky	-	-
Prevody (majetok držaný na predaj)	-	-706
Kurzové rozdiely	53	-
K 31. decembru	1 062	896
Zostatková hodnota k 31. decembru	8 620	8 269

Skupina vykazuje investíciu do nehnuteľností modelom ocenenia obstarávacou cenou.

V roku 2017 predstavoval výnos z prenájmu hodnotu 139 tis. EUR (2016: 53 tis. EUR).

Dňa 7. novembra 2014 bola Skupine doručená žaloba podaná Rímskokatolíckou farnosťou pri kostole sv. Filipa a Jakuba Praha na určenie vlastníctva pozemkov č.p. 189/1, 189/3 a 233/1 v katastrálnom území Malá Chuchle v Prahe v celkovej výmere 36 164 m², ktorých účtovná hodnota predstavuje 1 689 tis. EUR.

Dňa 14. októbra 2015 Obvodný súd pre Prahu 5 vyhovel žalobe a rozsudkom určil, že štát je vlastníkom pozemkov č.p. 189/1, 189/3 a 233/1 v katastrálnom území Malá Chuchle v Prahe.

Proti tomuto rozhodnutiu Obvodného súdu pre Prahu 5 podala spoločnosť odvolanie k Mestskému súdu v Prahe, ktorý dňa 23. marca 2016 potvrdil rozhodnutie Obvodného súdu pre Prahu 5 čím rozsudok nadobudol právoplatnosť. Na základe právoplatnosti rozsudku došlo v roku 2016 v katastri nehnuteľností k prepisu predmetných parciel na Českú republiku.

Spoločnosť podala dňa 24. júna 2016 odvolanie na Najvyšší súd Českej republiky, ktorý 6. februára 2018 potvrdil rozhodnutie Obvodného súdu. Dňa 23. apríla 2018 spoločnosť podala sťažnosť na Ústavný súd Českej republiky.

K dátumu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky je povinnosťou MORAVIA STEEL a.s. ako spoločnosti, ktorá vložila pozemky do základného imania spoločnosti Barrandov Lands a.s. v rámci navýšenia základného imania, doplatiť hodnotu predmetných pozemkov v katastri Malá Chuchle.

Poistenie investície do nehnuteľností a majetku držaného na predaj

K 31. decembru 2017 boli investície do nehnuteľností a majetku držaného na predaj poistené proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 902 tis. EUR (2016: 2 331 tis. EUR).

Majetok držaný na predaj

Spoločnosť v roku 2016 previedla investície do nehnuteľností v zostatkovej hodnote 498 tis. EUR do majetku držaného na predaj z dôvodu plánovaného predaja nehnuteľností v roku 2017. Spolu s nehnuteľnosťami bol do majetku držaného na predaj prevedený aj hnuťelný majetok v zostatkovej hodnote 9 tis. EUR (poznámka 5.). Spoločnosť ocenila tento majetok nižšou z účtovnej hodnoty a reálnej ceny zníženej o náklady súvisiace s predajom.

Predaj tohto majetku bol realizovaný počas roka 2017 a výsledok z predaja je súčasťou ostatných prevádzkových výnosov.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

8. Ostatné dlhodobé investície

Štruktúra investícií v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2017	Majetková účasť 2016
ZŽRK	Ukrajina	51,17%	51,17%
EX IM TRANS	Ukrajina	72,86%	72,86%
MINERFIN-TRANS	Ukrajina	84,84%	84,84%
Barrandov Lands, a.s.	Česká republika	100,00%	100,00%
Investície do dcérskych spoločností			

Štruktúra ostatných dlhodobých investícií k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2017	Hodnota podielu 2017	Majetková účasť 2016	Hodnota podielu 2016
RENOMÉ, a.s.	Slovenská republika	11,49%	1 328	11,49%	1 328
FINITRADING, a.s.	Česká republika	48,57%	14 200	48,57%	14 200
Ostatné dlhodobé investície spolu			15 528		15 528

9. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2017		31. december 2016	
	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
Tovar na ceste	1 950	1 950	5 768	5 768
Materiál	16 304	16 304	16 817	16 817
Výrobky	3 680	3 680	3 109	3 109
Ostatné	30	30	32	32
Zásoby spolu	21 964	21 964	25 726	25 726

K 31. decembru 2017 Skupina netvorila žiadnu opravnú položku k zásobám, nakoľko zásoby v hodnote 21 964 tis. EUR (2016: 25 726 tis. EUR) predstavujú na základe uzatvorených dodacích podmienok najmä tovar a materiál s rýchlou dobou obratu a nízkym rizikom znehodnotenia z dôvodu zastarania. Skupina očakáva spotrebu v horizonte menej ako dvanástich mesiacov nasledujúcich po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky	47 612	43 024
Pohľadávky voči ostatným spriazneným stranám	7 038	9 185
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	4 005	6 601
Opravná položka k pohľadávkam	-1 069	-2 059
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	57 586	56 751

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 23.

K 31. decembru 2017 Skupina vytvorila opravnú položku k pohľadávkam v celkovej výške 1 069 tis. EUR (2016: 2 059 tis. EUR).

Pohyb opravnej položky k 31. decembru je nasledujúci:

(v tis. EUR)	Individuálne znehodnotené	Súhrnne znehodnotené	Spolu
K 1. januáru 2017	2 059	-	2 059
Tvorba	-	-	-
Použitie	-976	-	-976
Zrušenie	-14	-	-14
K 31. decembru 2017	1 069	-	1 069
K 1. januáru 2016	1 971	-	1 971
Tvorba	88	-	88
Použitie	-	-	-
Zrušenie	-	-	-
K 31. decembru 2016	2 059	-	2 059

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok je nasledujúca:

Obdobie	Celkom	V lehote splatnosti bez znehodnotenia	Po lehote splatnosti bez znehodnotenia				
			< 31 dní	31 – 180 dní	181 – 270 dní	271 – 360 dní	> 360 dní
31. december 2017	57 586	46 403	4 159	7 020	-	-	4
31. december 2016	56 751	56 717	33	-	-	1	-

Poistný limit na pohľadávky voči špecifickým zákazníkom k 31. decembru 2017 predstavuje s ohľadom na dobu splatnosti maximálnu výšku 10 829 tis. EUR (2016: 7 600 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Peniaze v hotovosti a v banke	60 923	10 646
Krátkodobé vklady	573	834
Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe	61 496	11 480

12. Vlastné imanie

i) Základné imanie

K 31. decembru 2017 tvorilo schválené základné imanie 6 000 akcií (31. december 2016: 6 000 akcií), z toho:

2 700 listinných akcií na meno série K v menovitej hodnote	3 154 EUR
2 700 listinných akcií na meno série K v menovitej hodnote	332 EUR
300 listinných akcií na meno série Z v menovitej hodnote	3 154 EUR
300 listinných akcií na meno série Z v menovitej hodnote	332 EUR

Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy v súlade s legislatívou platnou v Slovenskej republike a podľa rozhodnutia valného zhromaždenia, nárok na podiel na likvidačnom zostatku a majú právo hlasovať. S akciami na meno série K je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení Spoločnosti. Pri akciách na meno série Z je prednostné právo na dividendu.

Skupina nevlastní svoje vlastné akcie.

ii) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje 2 092 tis. EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 2 092 tis. EUR). Fond nie je určený na rozdelenie akcionárom, ale na úhradu strát.

iii) Rezerva z precenenia

Rezerva z precenenia majetku určeného na ťažbu je používaná na vykázanie zvýšenia účtovnej hodnoty tohto dlhodobého majetku a zníženia tejto reálnej hodnoty do výšky, do ktorej toto zníženie znižuje predtým vykázané zvýšenie reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Táto rezerva nemôže byť použitá na výplatu dividend.

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie bolo nasledovné:

Na základe rozhodnutia akcionárov boli v roku 2017 deklarované dividendy v celkovej výške 85 483 tis. EUR. Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia za predchádzajúce roky.

Spoločnosť k 31. decembru 2017 vyplatila deklarované dividendy v roku 2017 v celkovej výške 85 483 tis. EUR a dividendy deklarované v roku 2016 v celkovej výške 5 114 tis. EUR.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

13. Úročené úvery a pôžičky

(v tis. EUR)	Splatnosť	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé úvery			
Slovenská sporiteľňa – EUR	30.september 2018	1 428	3 333
Tatra banka - EUR	28.september 2018	1 429	3 333
Krátkodobé úvery			
JSC Ukrsibbank – UAH	5. január 2017	-	1 469
Spolu		2 857	8 135
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		2 857	5 278
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		-	2 857

Všetky úvery uvedené v tabuľke sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam a úver v Slovenskej sporiteľni je zabezpečený súčasne aj vlastnou blankozmenkou.

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Skupiny dodržiavať isté finančné ukazovatele. Skupina k 31. decembru 2017 spĺňala všetky finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

Dlhodobé úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou 1M EURIBOR + tržová marža.

Krátkodobé úvery sú úročené fixnou úrokovou sadzbou.

K 31. decembru 2017 Spoločnosť disponovala úverovými rámcami vo výške 18 000 tis. USD a 20 000 tis. EUR, ktoré môžu byť použité ako krátkodobé úvery, kontokorent, bankové záruky a akreditívy. Tieto úverové rámce boli k 31. decembru 2017 čerpané formou záruk (viď. poznámka 24).

14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	14 129	13 288
Záväzky voči zamestnancom	3 574	1 371
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	141	287
Záväzky zo sociálneho poistenia	469	289
Ostatné záväzky	8 713	15 367
Spolu ostatné krátkodobé záväzky	12 897	17 314
Spolu záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27 026	30 602

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené.

Záväzky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 23.

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	26 827	30 602
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	199	-
Spolu	27 026	30 602

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

15. Zamestnanecké požitky

Pohyb začiatkových a konečných zostatkov súčasnej hodnoty záväzku z poskytovania zamestnaneckých požitkov:

(v tis. EUR)	2017	2016
Súčasná hodnota záväzkov k 1. januáru	13 145	9 542
Vyplácanie požitkov počas roka	1 069	1 031
Náklady na služby bežného roka	-884	1 628
Zisky / (straty) poistnej matematiky vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	-8 762	-3 645
Kurzové rozdiely	-2 498	-639
Súčasná hodnota záväzkov k 31. decembru	17 456	13 145

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2017	2016
Diskontná sadzba (% p.a.)	9,75%	14,0%
Rast miezd (%)	8,00%	10,0%

Predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti vychádzajú z publikovaných úmrtnostných tabuliek platných na Ukrajine.

Analýza citlivosti rezervy na zmenu vo významných predpokladoch je nasledovná:

- Pokles použitej diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkový záväzok približne o 1 824 tis. EUR (2016: 1 007 tis. EUR).
- Nárast očakávaného rastu miezd o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkový záväzok približne o 1 215 tis. EUR (2016: 333 tis. EUR).

16. Rezerva na rekultiváciu

Pohyb začiatkových a konečných zostatkov hodnoty rezervy na rekultiváciu:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zostatok k 1. januáru	11 339	16 759
Zvýšenie rezervy	13 704	-
Použitie rezervy	-9 521	- 4 721
Uvoľňovanie úroku	-153	812
Kurzové rozdiely	-2 024	-1 511
Konečný zostatok k 31. decembru	13 345	11 339
Dlhodobá časť rezervy na rekultiváciu	3 925	1 620
Krátkodobá časť rezervy na rekultiváciu	9 420	9 719

Rezerva predstavuje diskontovanú hodnotu predpokladaných budúcich nákladov spojených s rekultiváciou baní a štôlní k danému súvahovému dňu.

Hlavné použité predpoklady:

	2017	2016
Diskontná sadzba (% p.a.)	15,47%	13,5%
Odhadované náklady rekultivácie na 1m ³ , EUR	10	10

Analýza citlivosti rezervy na rekultiváciu na zmenu vo významných predpokladoch je nasledovná:

- Nárast odhadovaných nákladov na rekultiváciu o 1 percentuálny bod by zvýšilo rezervu na rekultiváciu približne o 51 tis. EUR (2016: 113 tis. EUR).
- Pokles použitej diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkovú rezervu na rekultiváciu približne o 85 tis. EUR (2016: 61 tis. EUR).

17. Výnosy a náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja

Výnosy z predaja komodít zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2017	2016
Výnosy z predaja železnej rudy	157 633	124 830
Výnosy z predaja ocelových výrobkov	14 640	7 449
Výnosy z predaja ostatných komodít	24 182	39 163
Výnosy z ťažby železnej rudy	64 699	48 258
Výnosy zo železničnej nákladnej tarify	24 513	24 051
Výnosy z prepravy a služieb	3 376	2 788
Výnosy spolu	289 043	246 539

Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2017	2016
Nakúpené komodity	97 051	97 076
Ostatné náklady	338	924
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja spolu	97 389	98 000

18. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2017	2016
Výnosy z predaja majetku	1 189	-
Poistné plnenie	8	69
Ostatné	2 778	220
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	3 975	289

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2017	2016
Správne poplatky	7 495	8 200
Pokuty a penále	-	396
Tvorba opravnej položky k dlhodobým a krátkodobým pohľadávkam	-	71
Náklady na poistenie	87	71
Manká a škody	8	8
Ostatné	3 099	2 793
Ostatné prevádzkové náklady spolu	10 689	11 539

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

19. Osobné náklady

(v tis. EUR)	2017	2016
Mzdové náklady	24 430	19 973
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 815	3 850
Zamestnanecké požitky	509	350
Ostatné sociálne náklady	54	47
Osobné náklady spolu	28 808	24 220

20. Spotreba a služby

(v tis. EUR)	2017	2016
Náklady zo železničnej nákladnej tarify	24 568	24 051
Spotreba materiálu a energií	12 555	12 317
Opravy a udržiavanie	1 816	1 539
Nájomné	791	745
Marketing	326	293
Náklady voči audítorskej spoločnosti	125	147
Náklady na reprezentáciu	74	80
Právne služby	75	64
Cestovné náklady	189	61
Telekomunikačné náklady	38	29
Náklady za informačné a iné služby súvisiace s železničnou nákladnou tarifou	25	25
Doručovateľské a špedičné služby	4	5
Ostatné služby	550	807
Spotreba a služby spolu	41 136	40 163

(v tis. EUR)s	2017	2016
Náklady na overenie účtovnej závierky	102	101
Daňové poradenstvo	23	46
Spolu	125	147

21. Finančné výnosy a finančné náklady

(v tis. EUR)	2017	2016
Prijaté dividendy	90 526	-
Kurzové rozdiely; netto	-	324
Výnosové úroky	1 019	140
Ostatné výnosy	976	420
Finančné výnosy spolu	92 521	884
Kurzové rozdiely; netto	3 067	-
Uvoľňovanie úroku - rezerva na rekultiváciu	2 062	162
Uvoľňovanie úroku - zamestnanecké požitky	1 648	1 275
Zaplatené úroky	31	1 904
Ostatné náklady	40	33
Finančné náklady spolu	6 848	3 374

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

22. Daň z príjmov**Splatná a odložená daň z príjmov**

(v tis. EUR)	2017	2016
Splatná daň z príjmov	16 116	9 246
Odložená daň z príjmov	-1 596	-1 496
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	14 520	7 750
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov z precenenia majetku	-1 577	-656
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku	-1 577	-656

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

(v tis. EUR)		2017		2016
Zisk za obdobie		152 772		31 330
Náklad dane z príjmov spolu		14 520		7 750
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		167 292		39 080
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti	21%	35 131	22%	8 598
Dividendy		-19 010		-
Trvalé a iné rozdiely		-1 601		-848
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	9%	14 520	20%	7 750

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou nasledovne:

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	Pohľadávky		Záväzky		Netto	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	7 660	9 979	-7 660	-9 979
Pohľadávky z obchodného styku	221	189	-	-	221	189
Zamestnanci (rezerva na odmeny a sociálne zabezpečenie)	3 297	2 375	-	-	3 297	2 375
Ostatné	2 583	2 171	10	101	2 573	2 070
Zostatok k 31. decembru	6 101	4 735	7 670	10 080	-1 569	-5 345
Odložená daňová pohľadávka (+)					174	4
Odložený daňový záväzok (-)					1 743	5 349
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-1 596	-1 496
Vykázaná vo výkaze komplexného výsledku (výnos)/náklad					-1 577	-656
Kurzové rozdiely pri prepočte na menu vykazovania					-603	-747
Spolu (výnos)/náklad					-3 776	-2 899

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

23. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2017 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	47	25 750	-	2 379
FINITRADING, a.s.	161 103	-	4 632	-
MORAVIA STEEL a.s.	20 039	6	2 147	-
Ostatné spriaznené strany	2 260	938	259	23
Spolu	183 449	26 694	7 038	2 402

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016 a v roku končiacom sa 31. decembra 2016:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	-	25 958	-	2 648
FINITRADING, a.s.	49 256	3	5 366	-
MORAVIA STEEL a.s.	16 159	23	3 692	-
Ostatné spriaznené strany	357	389	127	24
Spolu	65 772	26 373	9 185	2 672

Všetky nevyrovnané zostatky s týmito spriaznenými osobami sú ocenené na základe princípu obvyklej ceny. Žiadny z týchto zostatkov nie je zabezpečený.

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. k 31. decembru 2017 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:

predseda predstavenstva	Svetlana Tóthová
člen predstavenstva	Ing. Peter Planý
člen predstavenstva	Jana Kubíková
člen predstavenstva	Hana Tůmová

Dozorná rada:

predseda dozornej rady	Emília Tanczosová
člen dozornej rady	Alena Strempeková
člen dozornej rady	Hana Bobrovská

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne úvery ani im neboli poskytnuté preddavky.

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne záruky.

24. Podmienené záväzky

Skupina je v rámci svojej bežnej činnosti zapojená do niekoľkých súdnych sporov. Vedenie skupiny je presvedčené, že žiaden z týchto sporov jednotlivu alebo súhrnne by mohol mať významný nepriaznivý vplyv na účtovnú závierku.

Záruky

Banka za Skupinu vydala k 31. decembru 2017 záruky vo výške 1 347 tis. EUR. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v poznámke 13.

Banka za Skupinu vydala k 31. decembru 2016 záruky vo výške 1 323 tis. EUR. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v poznámke 13.

Záložné právo

Na pohľadávky Skupiny bolo k 31. decembru 2017 zriadené záložné právo v prospech bánk vo výške 31 mil. EUR (2016: 39 mil. EUR).

Kapitálové záväzky

Skupina pokračuje v pláne investičnej výstavby. Kapitálové záväzky spojené s obstaraním majetku určeného na ťažbu predstavovali k 31. decembru 2017: 997 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 501 tis. EUR).

Environmentálne záväzky

Skupina niekoľko rokov ako súčasť svojich činností prevádzkuje a podniká v ťažobnom priemysle na Ukrajine. Tieto aktivity svojou povahou môžu mať negatívny dopad na životné prostredie. Vymožiteľnosť environmentálnych záväzkov je regulovaná ukrajinskými vládnymi autoritami.

V súlade s ukrajinskou legislatívou je Skupina povinná znášať záväzky z prípadných škôd na životnom prostredí ako výsledok ťažobných aktivít z tohto dôvodu IAS 37 vyžaduje vykázanie rezervy spojenej s týmto záväzkom.

Rezerva na rekultiváciu je bližšie popísaná v poznámke 16.

Daňové záväzky

Skupina realizuje významnú časť svojich operácií na území Ukrajiny a preto významne podlieha Ukrajinským daňovým úradom. Daňový systém Ukrajiny je charakteristický schémou viacerých daní, ktoré podliehajú častým legislatívnym zmenám s možnosťou retrospektívneho uplatnenia s rozdielnou interpretáciou. Prípady rozdielnej interpretácie daňových schém medzi miestnym, regionálnym, národným daňovým úradom a Ministerstvom financií nie sú výnimkou. Daňové priznania sú subjektom kontroly viacerých autorít, ktoré majú zo zákona právo uplatniť voči Skupine rôzne pokuty, penále a úroky. Tieto autority majú právo skúmať daňový rok po dobu troch po sebe nasledujúcich rokov v špecifických prípadoch aj dlhšie obdobie.

Tieto skutočnosti vytvárajú riziko z daňových záväzkov na Ukrajine významnejším v porovnaní s krajinami, kde je daňový systém viac rozvinutý. Manažment Skupiny je presvedčený, že použil adekvátne metódy účtovania daní na základe interpretácie platnej daňovej legislatívy.

Manažment Skupiny je presvedčený, že je nepravdepodobné, že tieto riziká skončia v neprospech Skupiny a preto v tomto zmysle netvoril žiadne rezervy na spory s daňovým úradom.

25. Zásady a ciele riadenia finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Skupiny:

- i) Kreditné riziko;
- ii) Riziko likvidity;
- iii) Trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - Úrokové riziko;
 - Menové riziko.

Riadenie rizík

Skupina je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj riziku likvidity a kreditnému riziku. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Skupina vstupuje do transakcií s požadovanými parametrami na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Transakcie, ktoré splňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa nazývajú zabezpečovacie transakcie, zatiaľ čo transakcie uskutočňované s úmyslom zabezpečenia, ktoré však nespĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa klasifikujú ako obchodné transakcie.

Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Kreditné riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Skupiny a investičných CP. Vedenie Skupiny má úverovú politiku a vystavenie kreditnému riziku sa priebežne monitoruje. Kvantifikácia tohto rizika je založená na vedomostiach o žalobách alebo prebiehajúcich súdnych sporoch voči klientovi počas uzatvárania zmluvy. Riziko je identifikované jednorázovo pri uzatváraní zmlúv s klientom a neskoršie počas zúčtovania platieb.

Dodatočné aspekty eliminujúce kreditné riziko

Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkovi s dobrou platobnou históriou. Predchádzajúce skúsenosti ukázali, že uvedené prvky veľmi vhodne eliminujú kreditné riziko.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	46 403	56 717

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Skupina mala pohľadávky, ktoré boli po splatnosti, ale nie znehodnotené v objeme 11 183 tis. EUR resp. 34 tis. EUR.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť dostatočnú likviditu na plnenie záväzkov v termíne splatnosti, za normálnych ako aj za kritických podmienok, a to bez spôsobenia neprijateľných strát alebo rizika poškodenia reputácie Skupiny.

Prezieravé riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočnej hotovosti a/alebo disponibilných zdrojov v podobe viazaných úverových liniek. Vzhľadom na dynamickú podstatu samotného podnikania je finančné riadenie Skupiny zamerané na flexibilné udržiavanie dostatočného objemu komitovaných úverových zdrojov.

K 31. decembru 2017 Skupina mala úverové linky vo výške 35 009 tis. EUR, z čoho bolo vyčerpaných 1 347 tis. EUR.

(v tis. EUR)	31. december 2017			31. december 2016		
	Povolené čerpanie	Čerpaná časťka	Časťka k dispozícii	Povolené čerpanie	Čerpaná časťka	Časťka k dispozícii
Viazané úverové linky	35 009	1 347	33 662	37 076	1 323	35 753

Finančné záväzky k 31. decembru 2017

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	2 857	-	-	-	2 857
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27 026	-	-	-	27 026

Finančné záväzky k 31. decembru 2016

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	5 278	2 857	-	-	8 135
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	30 602	-	-	-	30 602

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Trhové riziko**i) Úrokové riziko**

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhových úrokových mierach. Vystavenie sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhových úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä záväzkov Skupiny vyplývajúcich z dlhodobých úverov s pohyblivými úrokovými mierami.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičných bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bez zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
EURIBOR/LIBOR (+0.5%)	2	7
EURIBOR/LIBOR (-0.5%)	-	-

ii) Kurzové riziko

Kurzové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Skupina je vystavená vplyvu kurzového rizika na tržby a nákupy denominované v inej ako vo funkčnej mene Skupiny, predovšetkým v USD a UAH.

Na zníženie vplyvu kurzového rizika na aktíva, pasíva a očakávané toky peňažných prostriedkov v cudzej mene sa používa prirodzený hedging.

Analýza citlivosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť zisku pred daňou a vlastného imania Skupiny na primeranú možnú zmenu v kurze USD a UAH s tým, že ostatné premenné zostávajú nemenné. Riziko zmeny v kurzoch ostatných mien nie je pre Skupinu významné.

(v tis. EUR)	Zmena v kurze cudzej meny	Zisk pred zdanením
31. december 2017		
USD	+10%	+3 080
UAH	+10%	+3 073
31. december 2016		
USD	+10%	+1 942
UAH	+10%	+1 066

Riadenie kapitálu

Základným cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť, že Skupina má pozitívne úverové hodnotenie a zdravú štruktúru kapitálu tak, aby podporovala činnosť Skupiny a maximalizovala hodnotu pre akcionárov.

Skupina monitoruje kapitál použitím ukazovateľa zadlženia, ktorý predstavuje pomer čistého dlhu a vlastného imania. Skupina zahŕňa do čistého dlhu úročené pôžičky a úvery, obchodné a iné záväzky znížené o peniaze a peňažné prostriedky.

Ekonomická situácia na Ukrajine

Politická a ekonomická situácia na Ukrajine sa výrazne zhoršila od rozhodnutia vlády nepodpísať Asociačnú dohodu a Dohodu o združenom voľnom obchode s Európskou Úniou na konci novembra 2013. Politické a sociálne nepokoje v kombinácii s rastúcim regionálnym napätím prehĺbili prebiehajúcu hospodársku krízu, čo malo za následok zvýšenie deficitu štátneho rozpočtu a vyčerpanie devízových rezerv Národnej banky Ukrajiny a následne ďalšie zníženie ratingu štátneho dlhu.

V marci 2014 došlo k rôznym udalostiam na Kryme, ktoré viedli k pristúpeniu Krymskej republiky k Ruskej federácii, ktorá ale nebola uznaná Ukrajinou ani medzinárodným spoločenstvom. Táto udalosť viedla k výraznému zhoršeniu vzťahov medzi Ukrajinou a Ruskou federáciou. Po nestabilite, ktorá nastala na Kryme, sa regionálne napätie rozšírilo do východných oblastí Ukrajiny, predovšetkým Donecka a Luganska.

Ku dňu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky nestabilita v tomto regióne pokračovala. Ako výsledok týchto rozporov ukrajinské úrady nie sú v súčasnej dobe schopné plne presadzovať ukrajinské zákony na tomto území.

Konečný dopad a vplyvy politickej a hospodárskej krízy je ťažké predvídať, ale môžu mať závažné dôsledky na ukrajinskú ekonomiku.

Zatiaľ čo vedenie Skupiny je presvedčené, že prijíma vhodné opatrenia na podporu udržateľnosti podnikania za súčasných okolností, pokračovanie súčasného nestabilného podnikateľského prostredia by mohlo mať negatívny vplyv na výsledky Skupiny a finančnú situáciu, ktorú nie je v súčasnosti možné stanoviť.

Tieto finančné výkazy odrážajú aktuálne posúdenie vplyvu ukrajinského podnikateľského prostredia na operácie a finančnú situáciu Skupiny. Budúce podnikateľské prostredie sa môže líšiť od hodnotenia vedenia.

26. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.