

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2018

Jelšava, 31. júla 2019



.....
Ing. Jaroslav Švejkovský
predseda predstavenstva



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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

(v €)	Poznámky	2018	2017
MAJETOK			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	D.1	23 288 102	20 143 859
Nehmotný majetok	D.2	17 380	14 480
Investície do spoločných podnikov	D.3	203 826	134 812
Odložená daňová pohľadávka	D.4	364 320	339 409
Dlhodobý majetok spolu		23 873 628	20 632 560
Obežný majetok			
Zásoby	D.5	2 979 136	4 395 109
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.6	12 820 827	11 100 220
Pohľadávky z dane z príjmu		3 402	418
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	D.7	13 649 515	12 263 779
Ostatné obežné aktíva		75 483	104 379
Obežný majetok spolu		29 528 363	27 863 905
Majetok spolu		53 401 991	48 496 465
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.8	23 058 836	23 058 836
Rezervný fond	D.8	4 639 226	4 639 226
Rezerva z precenenia majetku	D.3	146 599	92 078
Nerozdelený zisk/(strata)		11 167 990	5 341 486
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov		39 012 651	33 131 626
Nekontrolné podiely		0	0
Vlastné imanie spolu		39 012 651	33 131 626
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	D.9	202 082	2 082 858
Záväzky z finančného prenájmu	D.10	1 889	3 102
Rezervy	D.10	1 528 290	1 401 302
Odložený daňový záväzok	D.4	1 709 258	1 781 422
Dlhodobé záväzky spolu		3 441 519	5 268 684
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	D.11	9 945 918	8 371 933
Záväzky z finančného prenájmu	D.10	1 212	1 120
Úvery a pôžičky	D.9	91 608	524 517
Záväzky z dane z príjmu		681 585	1 035 213
Rezervy	D.10	227 498	163 372
Krátkodobé záväzky spolu		10 947 821	10 096 155
Vlastné imanie a záväzky spolu		53 401 991	48 496 465

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

(v €)	Poznámky	2018	2017
Tržby netto	E.1	71 488 286	58 394 528
Ostatné prevádzkové výnosy	E.2	2 700 285	891 958
Prevádzkové výnosy spolu		74 188 571	59 286 486
Spotrebovaný materiál a suroviny	E.3	-27 993 337	-24 541 363
Osobné náklady	E.4	-17 095 138	-15 012 590
Služby	E.5	-12 605 826	-9 575 049
Odpisy a amortizácia		-2 468 864	-2 384 895
Ostatné prevádzkové náklady	E.6	-953 133	-914 935
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-1 395 935	1 488 314
Aktivované výkony vlastnej výroby		551 827	497 355
Prevádzkové náklady spolu		-61 960 406	-50 443 163
Prevádzkový zisk		12 228 165	8 843 323
Finančné výnosy	E.7	69 618	83 231
Finančné náklady	E.8	-36 648	-59 809
Zisk pred zdanením		12 261 135	8 866 745
Daň z príjmov	E.9	-2 642 633	-1 989 491
Čistý zisk		9 618 502	6 877 254
pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		9 618 502	6 877 254
(v €)		2 018	2017
Čistý zisk		9 618 502	6 877 254
Ostatný komplexný výsledok			
Zisk / (Strata) z precenenia majetku		69 014	30 927
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	E.9	-14 493	-6 495
Ostatný čistý komplexný výsledok za obdobie		54 521	24 432
Čistý komplexný výsledok za obdobie celkom		9 673 023	6 901 686
pripadajúci na na akcionárov materskej spoločnosti		9 673 023	6 901 686
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€)		3 044	2 176

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018

(v €)

	Základné imanie	Rezervný fond	Rezerva z precenenia majetku	Nerozdelený zisk/(strata)	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
<u>Stav k 31.12.2016</u>	23 058 836	4 638 962	67 646	2 991 417	30 756 861		30 756 861
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 638 962	67 646	2 991 417	30 756 861		30 756 861
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu		264		-264			
Dividendy				-4 526 921	-4 526 921		-4 526 921
Čistý zisk za obdobie				6 877 254	6 877 254		6 877 254
Ostatný komplexný výsledok			24 432		24 432		24 432
<u>Stav k 31.12.2017</u>	23 058 836	4 639 226	92 078	5 341 486	33 131 626		33 131 626
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 639 226	92 078	5 341 486	33 131 626		33 131 626
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu		380		-380			
Dividendy				-3 791 998	-3 791 998		-3 791 998
Čistý zisk za obdobie				9 618 502	9 618 502		9 618 502
Ostatný komplexný výsledok			54 521		54 521		54 521
<u>Stav k 31.12.2018</u>	23 058 836	4 639 606	146 599	11 167 610	39 012 651		39 012 651

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

(v €)	Poznámky	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		12 261 135	8 866 745
Upravujúce položky:			
Odpisy a amortizácia		2 468 864	2 384 895
Zmena zostatkov rezerv a opravných položiek		203 311	175 731
(Zisk)/Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-1 073 082	11 516
Podiel na (Zisku)/Strate spoločných podnikov			
Výnosové úroky		-17 472	-37 220
Nákladové úroky		20 311	22 320
Čistý (zisk)/strata z derivátových transakcií		-24 000	-46 000
Ostatné nepeňažné položky			
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu		13 839 067	11 377 987
Zníženie/(Zvýšenie) zásob		1 419 175	-1 800 365
Zníženie/(Zvýšenie) pohľadávok		-1 736 006	-2 152 859
Zníženie/(Zvýšenie) ostatných obežných aktív		28 896	-67 271
(Zníženie)/Zvýšenie záväzkov		1 573 985	3 769 401
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		-3 110 812	-761 600
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		12 014 305	10 365 293
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného majetku		-5 704 341	-1 043 020
Obstaranie nehmotného majetku		-12 897	-3 315
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 174 313	15 761
Prijaté úroky		17 472	37 220
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		-4 525 453	-993 354
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie/(Zníženie) dlhodobých úročených úverov a pôžičiek		-1 880 776	82 858
Zvýšenie/(Zníženie) krátkodobých úročených úverov a pôžičiek		-432 909	34 101
Príjmy/(platby) z derivátových transakcií		24 000	46 000
Zaplatené úroky		-20 311	-22 320
Dividendy vyplatené akcionárom		-3 791 999	-4 526 921
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		-6 103 116	-4 386 282
(Zníženie)/Zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných prostriedkov		1 385 736	4 985 657
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		12 263 779	7 278 122
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		13 649 515	12 263 779

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2018

A. ZÁKLADNÉ ÚDAJE

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

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

Materská spoločnosť:

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

Dcérske spoločnosti:

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

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

Spoločné podniky:

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

2. Stručný popis hlavných činností spoločností je nasledujúci:

SMZ, a.s. Jelšava

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

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

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

GE.NE.S. a.s.

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

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca

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

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2018 nasledujúci podiel na vlastnom imaní a hlasovacích právach v spoločnostiach tvoriacich konsolidovaný celok

Údaje z účtovných závierok zostavených podľa IFRS	Podiel na ZI	Podiel na hlas. právach	Výsledok hospodárenia (€)		Výška vlastného imania (€)	
			2018	2017	2018	2017
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	100 %	100 %	-19 449	3 797	195 024	214 473
GE.NE.S. a.s.	100 %	100 %	671 599	-221 550	723 401	51 801
SMZ - REVIMEX a.s. Revúca	50 %	50 %	69 014	30 927	203 826	134 812

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

Spoločnosť SMZ – REVIMEX a.s. Revúca vstúpila do likvidácie dňa 1.5.2019.

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

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

5. Informácie o akcionároch spoločnosti SMZ, a.s. Jelšava k 31.12.2018:

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

B. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za SMZ, a.s. Jelšava (ďalej „Spoločnosť“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – t.j. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovné postupy boli konzistentne aplikované všetkými podnikmi v skupine.

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

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

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

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

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

SMZ, a.s. Jelšava – individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2018, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2018, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2018, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2018, overená audítormi MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

C. Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

1. Zásady konsolidácie

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

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

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

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

2. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a konsolidovanom výkaze peňažných tokov, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

2.1 V priebehu účtovného obdobia Skupina primerane aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC, ktoré sú záväzné od 1. januára 2018

IAS 39	Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
IAS 40	Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
IFRS 15	Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

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

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

IAS 1	Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
IAS 8	Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
IAS 19	Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 3	Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
IFRS 10	Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
IFRS 14	Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRS 16	Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
IFRS 17	Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRIC 23	Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)	

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 16 Lízingy

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

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

3. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

Finančný prenájom

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu (lízing) Skupina vykazuje v súvahe v sumách rovnajúcich sa na začiatku leasingu reálnej hodnote prenajatého majetku, alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na splátku istiny

a finančný náklad tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z prenájmu. Záväzok sa znižuje o splátky istiny a tá časť splátky, ktorá predstavuje finančné náklady, sa účtuje priamo do nákladov. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje podľa rovnakých zásad ako majetok vo vlastníctve Skupiny. Počiatočné priame náklady spojené s uzatvorením zmluvy na finančný prenájom sú pripočítané k účtovnej hodnote prenájatého majetku.

Platby realizované za operatívne prenájmy sú účtované ako náklad na rovnomernom základe podľa podmienok prenájmu.

4. Nehmotný majetok

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

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

5. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

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

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

6. Pohľadávky

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

7. Finančné deriváty

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

8. Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, ak je nižšia, po vytvorení opravných položiek na pomaly obrátkové položky. Čistá realizovateľná hodnota sa rovná

odhadnutej predajnej cene v bežnom podnikaní zníženej o odhadované náklady na dokončenie a odhadované náklady nutné k realizácii predaja.

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

9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

10. Časové rozlíšenie

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

11. Bankové úvery a pôžičky

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

Úvery a pôžičky sú vykázané podľa zostatkovej doby splatnosti.

12. Rezervy

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

13. Emisné kvóty

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

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

14. Dividendy

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

15. Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku. Splatná daň je vypočítaná na základe očakávaného zdaniteľného príjmu za rok použitím daňových sadzieb platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a akejkoľvek úpravy dane splatnej za predchádzajúce roky. V roku 2018 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 21%, v roku 2017 vo výške 21%.

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

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

16. Vykazovanie výnosov

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

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

17. Cudzia mena

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

18. Finančné nástroje

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

D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH V KONSOLIDOVANOM VÝKAZE O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

(v €)

1. Pozemky, budovy a zariadenia

v €	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2017	44 911 826	48 701 801	4 257 345	291 869	98 162 841
Prírastky	234 007	745 430		1 067 554	2 046 991
Úbytky	-174 262	-420 512		-28 601	-623 375
Presuny				-979 437	-979 437
31. december 2017	44 971 571	49 026 719	4 257 345	351 385	98 607 020
Oprávky					
1. január 2017	29 535 662	42 877 504	4 250 753		76 663 919
Odpisy	1 066 937	1 323 013		4 067	2 394 017
Úbytky	-174 262	-420 513			-594 775
Presuny					
31. december 2017	30 428 337	43 780 004	4 250 753	4 067	78 463 161
Zostatková hodnota					
1. január 2017	15 376 164	5 824 297	6 592	291 869	21 498 922
31. december 2017	14 543 234	5 246 715	6 592	347 318	20 143 859
Obstarávacia cena					
1. január 2018	44 971 571	49 026 719	4 257 345	351 385	98 607 020
Prírastky	166 160	3 316 772		5 747 811	9 230 743
Úbytky	-183 657	-1 426 953		-43 470	-1 654 080
Presuny				-3 482 931	-3 482 931
31. december 2018	44 954 074	50 916 538	4 257 345	2 572 795	102 700 752
Oprávky					
1. január 2018	30 428 337	43 780 004	4 250 753	4 067	78 463 161
Odpisy	1 110 720	1 449 379			2 560 099
Úbytky	-183 657	-1 426 953			-1 610 610
Presuny					
31. december 2018	31 355 400	43 802 430	4 250 753	4 067	79 412 650
Zostatková hodnota					
1. január 2018	14 543 234	5 246 715	6 592	347 318	20 143 859
31. december 2018	13 598 674	7 114 108	6 592	2 568 728	23 288 102

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

Spoločnosť obstarala v predchádzajúcich rokoch prostredníctvom finančného prenájmu výrobné zariadenia, banské stroje a úžitkové automobily s dobou prenájmu od troch do ôsmich rokov v obstarávacej hodnote 4.090.854 €, oprávky vo výške 4.076.586 € a zostatkovej hodnote 14.268 €. Po ukončení prenájmu spoločnosť uplatnila právo kúpiť predmet prenájmu za výhodnú cenu.

2. Nehmotný majetok

v €	Goodwill	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2017	109 562	1 612 455	281 337		2 003 354
Prírastky		3 315			3 315
Úbytky	-109 562				-109 562
Presuny					
31. december 2017		1 615 770	281 337		1 897 107
Oprávky					
1. január 2017	109 562	1 592 568	271 903		1 974 033
Odpisy	-109 562	8 722	9 434		-91 406
Úbytky					
31. december 2017		1 601 290	281 337		1 882 627
Zostatková hodnota					
1. január 2017		19 887	9 434		29 321
31. december 2017		14 480			14 480
Obstarávacia cena					
1. január 2018		1 615 770	281 337		1 897 107
Prírastky		12 897		3 895	16 792
Úbytky	-109 562		-12 986		-122 548
Presuny				-3 895	-3 895
31. december 2018	-109 562	1 628 667	268 351		1 787 456
Oprávky					
1. január 2018		1 601 290	281 337		1 882 627
Odpisy	-109 562	9 997			-99 565
Úbytky			-12 986		-12 986
31. december 2018	-109 562	1 611 287	268 351		1 770 076
Zostatková hodnota					
1. január 2018		14 480			14 480
31. december 2018		17 380			17 380

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

3. Investície do spoločných podnikov

v €	31.12.2018	31.12.2017
Obstarávacia cena do spoločných podnikov	18 257	18 257
Precenenie metódou vlastného imania	185 569	116 555
Spolu	203 826	134 812

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

4. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2018 a 2017 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

v €	K 1.1.2018	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31.12.2018
Pohľadávky	8 829	-2 898		5 931
Ostatné aktíva	5 839	-2 002		3 837
Záväzky	10 646	-1 177		9 469
Rezervy na záväzky	314 095	30 988		345 083
Daňová strata				
Odložená daňová pohľadávka	339 409	24 911		364 320
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 756 945	86 657		-1 670 288
Investície do spoločných podnikoch	-24 477		-14 493	-38 970
Ostatné aktíva				
Odložený daňový záväzok	-1 781 422	86 657	-14 493	-1 709 258

v €	K 1.1.2017	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31.12.2017
Pohľadávky	1 101	7 728		8 829
Ostatné aktíva		5 839		5 839
Záväzky	27 758	-17 112		10 646
Rezervy na záväzky	289 691	24 404		314 095
Daňová strata				
Odložená daňová pohľadávka	318 550	20 859		339 409
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 828 550	71 605		-1 756 945
Investície do spoločných podnikoch	-17 982		-6 495	-24 477
Ostatné aktíva				
Odložený daňový záväzok	-1 846 532	71 605	-6 495	-1 781 422

5. Zásoby

v €	31.12.2018	31.12.2017
Materiál a náhradné diely	865 330	881 893
Nedokončená výroba a polotovary	595 483	912 410
Opravná položka k polotovarom		-212
Hotové výrobky	1 504 080	2 594 304
Opravná položka k výrobkom	-9	-2 999
Tovar určený na ďalší predaj	14 252	9 713
Spolu	2 979 136	4 395 109

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v €	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky z obchodného styku	12 617 971	11 011 982
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-541 750	-526 351
Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní	732 118	597 213
Ostatné pohľadávky	12 488	17 376
Spolu	12 820 827	11 100 220

7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

v €	31.12.2018	31.12.2017
Pokladničná hotovosť - EUR	11 008	11 358
Pokladničná hotovosť - USD		
Pokladničná hotovosť - ostatné meny	2 101	2 121
Peniaze v banke - EUR	5 948 212	6 839 795
Peniaze v banke - USD	356 949	241 434
Peniaze v banke - ostatné meny	572 155	167 662
Krátkodobé bankové vklady - EUR	6 758 313	5 001 139
Krátkodobé bankové vklady - USD		
Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny		
Ostatné peňažné ekvivalenty	777	270
Spolu	13 649 515	12 263 779

Úrokové sadzby na bežných účtoch sú vo výške 0% p.a., pri krátkodobých vkladoch 0,2% p.a. a pri vkladoch v cudzej mene 1,7 % p.a. - 2,2% p.a.

Finančné prostriedky sú voľne k dispozícii, neexistuje obmedzenie použiteľnosti.

8. Vlastné imanie

Základné imanie

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

Rezervný fond

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

Zabezpečovacie nástroje

Zabezpečovacie nástroje predstavujú zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov. K 31.12.2018 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

Finančné deriváty

V roku 2018 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31. 12. 2018 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

9. Úvery a pôžičky

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.18 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
SMZ - Služby, a.s. Jelšava					
SLSP - splátkový úver	EUR	1 M E+1,20%	82 858	30.6.2022	HM
SLSP - splátkový úver	EUR	1,56%	88 262	30.6.2022	HM
SLSP - splátkový úver	EUR	1,56%	122 570	31.3.2022	HM
Spolu			293 690		
- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej časti					
dlhodobých úverov a pôžičiek			91 608		
- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky			202 082		
(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2019)					
Vysvetlivky k zabezpečeniu:		HM - hnutelný majetok			
SMZ, a. s., Jelšava					
Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.17 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
Tatrabanka	EUR	1 M E+0,80%	2 000 000	30.9.2018	P,Z,BÚ
SMZ - Služby, a.s. Jelšava					
SLSP - splátkový úver	EUR	1 M E+1,20%	112 114	31.10.2021	HM
GE.NE.S. a.s.					
SLSP	EUR	1 M E+1,15%	495 261	30.9.2018	P, SMZ
Spolu			2 607 375		
- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej časti					
dlhodobých úverov a pôžičiek			524 517		
- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky			2 082 858		
(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2018)					
Vysvetlivky k zabezpečeniu:		HM - hnutelný majetok			
		P - pohľadávky			
		BÚ - bežný účet			
		SMZ - ručenie od SMZ, a.s. Jelšava			
		Z - zmenka			

10. Rezervy

v €	31.12.2018	31.12.2017
Rezerva na odchodné	1 580 528	1 406 617
Rezerva na rekultiváciu odkaliska	51 670	41 336
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	45 060	25 479
Rezerva na odstupné	15 954	18 901
Rezerva na konto pracovného času	14 638	
Rezerva na jubilejné	12 330	14 080
Rezerva na náhradu škôd	10 858	10 688
Rezerva na súdne spory		25 803
Ostatné rezervy	24 750	21 770
Spolu	1 755 788	1 564 674

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 103.908 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2019.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v predpokladanej výške potrebných finančných prostriedkov na vyplatenie odstupného pre zamestnancov, ktorí budú prepustení z pracovného pomeru v roku 2019.

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

11. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

v €	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky z obchodného styku	7 951 454	6 457 761
Záväzky voči zamestnancom	689 465	617 497
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	520 366	463 444
Ostatné daňové záväzky	193 510	150 988
Výdavky budúcich období	161	187
Ostatné záväzky	590 962	682 056
Spolu	9 945 918	8 371 933

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Tržby z predaja výrobkov	71 096 999	57 990 000
Tržby z predaja služieb	239 347	259 481
Tržby z predaja tovaru (netto)	151 940	145 047
Spolu	71 488 286	58 394 528

Predaj podľa produktových línií

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Monolitické hmoty	28 034 790	23 007 202
Magnezit tehliarský	24 826 914	18 185 048
Magnezit oceľiarský	10 112 347	9 299 560
SLAGMAG	2 493 821	2 398 033
CCM 85	3 165 471	1 053 940
Štrky	1 895 892	1 557 662
Bentonit	286 685	301 542
Mastenec	152 106	157 856
Ostatné výrobky	585 125	2 489 916
Služby	239 347	259 481
Spolu	71 488 286	58 394 528

Predaj podľa geografických oblastí

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Ukrajina	15 998 860	13 752 085
Spolková republika Nemecko	13 893 122	8 838 499
Česká republika	9 031 888	7 240 111
Rusko	6 878 680	6 239 472
Slovensko	5 448 825	4 501 900
Poľsko	4 572 529	5 309 396
Rakúsko	2 913 105	2 710 202
India	1 963 418	1 602 169
Taliansko	1 542 452	1 123 883
Taiwan	1 126 821	368 419
Ostatné	8 118 586	6 708 392
Spolu	71 488 286	58 394 528

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	1 500 000	756 000
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	1 073 082	11 516
Zisk z predaja odpadu	80 253	35 282
Zisk (strata) z predaja materiálu	4 689	4 337
Dotácie zo štátneho rozpočtu	3 873	19 773
Ostatné prevádzkové výnosy	38 388	65 050
Spolu	2 700 285	891 958

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Spotreba materiálu	11 310 748	10 161 437
Spotreba energie	16 682 589	14 379 926
Spolu	27 993 337	24 541 363

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Mzdy	11 863 199	10 390 271
Zákonné sociálne poistenie	4 450 651	3 895 734
Zákonné sociálne náklady	781 288	726 585
Spolu	17 095 138	15 012 590

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Náklady na prepravu	8 327 056	6 686 908
Náklady na sprostredkovanie	1 240 862	1 096 356
Náklady na opravu a údržbu	1 787 478	841 010
Náklady na strážnu službu	157 189	148 267
Náklady na prenájom	172 046	27 779
Náklady na ťažbu bentonitu	59 713	108 206
Cestovné náklady	55 584	25 298
Náklady na právne služby	35 114	46 885
Náklady na reprezentáciu	32 373	13 392
Ostatné služby	738 411	580 948
Celkom	12 605 826	9 575 049

6. Ostatné prevádzkové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Dane a poplatky	618 710	586 897
Poistné	154 596	165 180
Manká a škody	1 315	329
Odpis pohľadávok	754	0
Pokuty a penále	403	7 646
Tvorba / (Zníženie) rezerv	10 504	10 334
Tvorba / (Zníženie) opravných položiek	15 399	45 626
Dary	20 000	
Ostatné prevádzkové náklady	131 452	72 589
Celkom	953 133	888 601

7. Finančné výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Výnosové úroky	17 472	37 220
Čisté kurzové zisky	28 132	
Ostatné finančné výnosy	14	11
Celkom	69 618	83 231

8. Finančné náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Nákladové úroky	20 311	22 320
Čisté kurzové straty		22 509
Ostatné finančné náklady	16 337	14 980
Celkom	36 648	59 809

9. Daň z príjmov

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2018	2017
Splatná daň	2 754 200	2 081 955
Odložená daň	-111 567	-92 464
Celkom	2 642 633	1 989 491

Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	14 493	6 495
---	--------	-------

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

Podmienené záväzky

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

v €			31.12.2018	31.12.2017
GE.NE.S. a.s.				500 000
Spolu				500 000

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov v roku:

	Spolu 2018	Vedúcich 2018	Spolu 2017	Vedúcich 2017
SMZ, a.s. Jelšava	821	8	774	8
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	92	5	90	5
GE.NE.S. a.s.	50	1	51	1
Spolu	963	14	915	14

Transakcie so spriaznenými osobami

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

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Peňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2018 sumu 649.833 € a v roku 2017 sumu 598.021 €. Nepeňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2018 sumu 33.850 € a v roku 2017 sumu 33.850 €.

Peňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2018 sumu 231.721 € a v roku 2017 sumu 212.668 €. Nepeňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2018 sumu 0 € a v roku 2017 sumu 0 €.

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

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Odsúhlasenie konsolidovanej účtovnej závierky na vydanie

Predstavenstvo Spoločnosti autorizovalo túto konsolidovanú účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 28.8.2019.