

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) a

Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2019

Jún 2020

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenské magnezitové závody, akciová spoločnosť, Jelšava a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2019, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

30. júna 2020



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

Ing. Jozef Mičuch
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 128

SMZ, a.s. Jelšava

Konsolidovaná účtovná závierka

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS)

za rok končiaci 31. decembra 2019

Jelšava 30. júna 2020

.....
Ing. Roman Gažúr
predseda predstavenstva

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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

(v €)	Poznámky	2019	2018
MAJETOK			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	D.1	23 841 706	23 288 102
Nehmotný majetok	D.2	9 890	17 380
Investície do spoločných podnikov	D.3	0	203 826
Odložená daňová pohľadávka	D.4	396 691	364 320
Dlhodobý majetok spolu		24 248 287	23 873 628
Obežný majetok			
Zásoby	D.5	4 951 807	2 979 136
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.6	12 200 840	12 820 827
Pohľadávky z dane z príjmu		771 162	3 402
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	D.7	12 291 886	13 649 515
Ostatné obežné aktíva		61 152	75 483
Obežný majetok spolu		30 276 847	29 528 363
Majetok spolu		54 525 134	53 401 991
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.8	23 058 836	23 058 836
Rezervný fond	D.8	4 706 766	4 639 606
Rezerva z precenenia majetku	D.3	0	146 599
Nerozdelený zisk/(strata)		12 505 162	11 167 610
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov		40 270 764	39 012 651
Nekontrolné podiely		0	0
Vlastné imanie spolu		40 270 764	39 012 651
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	D.9	110 474	202 082
Záväzky z finančného prenájmu	D.10	8 021	1 889
Rezervy	D.10	1 582 589	1 528 290
Odložený daňový záväzok	D.4	1 624 509	1 709 258
Dlhodobé záväzky spolu		3 325 593	3 441 519
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	D.11	10 568 806	9 945 918
Záväzky z finančného prenájmu	D.10	6 037	1 212
Úvery a pôžičky	D.9	91 608	91 608
Záväzky z dane z príjmu		434	681 585
Rezervy	D.10	261 892	227 498
Krátkodobé záväzky spolu		10 928 777	10 947 821
Vlastné imanie a záväzky spolu		54 525 134	53 401 991

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(v €)	Poznámky	2019	2018
Tržby netto	E.1	69 868 463	71 488 286
Ostatné prevádzkové výnosy	E.2	543 618	2 700 285
Prevádzkové výnosy spolu		70 412 081	74 188 571
Spotrebovaný materiál a suroviny	E.3	-27 481 978	-27 993 337
Osobné náklady	E.4	-17 977 091	-17 095 138
Služby	E.5	-15 685 195	-12 605 826
Odpisy a amortizácia		-3 063 802	-2 468 864
Ostatné prevádzkové náklady	E.6	-929 231	-953 133
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		2 138 233	-1 395 935
Aktivované výkony vlastnej výroby		570 403	551 827
Prevádzkové náklady spolu		-62 428 661	-61 960 406
Prevádzkový zisk		7 983 420	12 228 165
Finančné výnosy	E.7	43 213	69 618
Finančné náklady	E.8	-20 853	-36 648
Podiely na Zisku / (Strate) a likvidácii spoločných podnikov		227 508	
Zisk pred zdanením		8 233 288	12 261 135
Daň z príjmov	E.9	-1 772 575	-2 642 633
Čistý zisk		6 460 713	9 618 502
pripadajúci na			
akcionárov materskej spoločnosti		6 460 713	9 618 502
(v €)		2 019	2018
Čistý zisk		6 460 713	9 618 502
Ostatný komplexný výsledok			
Zisk / (Strata) z precenenia majetku		-185 569	69 014
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	E.9	38 970	-14 493
Ostatný čistý komplexný výsledok za obdobie		-146 599	54 521
Čistý komplexný výsledok za obdobie celkom		6 314 114	9 673 023
pripadajúci na			
na akcionárov materskej spoločnosti		6 314 114	9 673 023
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (€)		2 045	3 044

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019

(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 31.12.2017</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
Zmeny v bilančnej politike							
Prepočítaná hodnota	23 058 836	4 639 606	146 599	11 167 610	39 012 651		39 012 651
Zvýšenie základného imania							
Prevod do rezervného fondu		67 160		-67 160			
Dividendy				-5 056 001	-5 056 001		-5 056 001
Čistý zisk za obdobie				6 460 713	6 460 713		6 460 713
Ostatný komplexný výsledok			-146 599		-146 599		-146 599
<u>Stav k 31.12.2019</u>	23 058 836	4 706 766		12 505 162	40 270 764		40 270 764

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2019**

(v €)	Poznámky	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		8 233 288	12 261 135
Upravujúce položky:			
Odpisy a amortizácia		3 063 802	2 468 864
Zmena zostatkov rezerv a opravných položiek		-325 382	203 311
(Zisk)/Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		-13 741	-1 073 082
Podiel na (Zisku)/Strate a likvidácii spoločných podnikov		-227 508	
Výnosové úroky		-20 311	-17 472
Nákladové úroky		4 024	20 311
Čistý (zisk)/strata z derivátových transakcií			-24 000
Ostatné nepeňažné položky			
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu		10 714 172	13 839 067
Zníženie/(Zvýšenie) zásob		-1 973 115	1 419 175
Zníženie/(Zvýšenie) pohľadávok		1 034 506	-1 736 006
Zníženie/(Zvýšenie) ostatných obežných aktív		14 331	28 896
(Zníženie)/Zvýšenie záväzkov		622 888	1 573 985
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		-3 299 636	-3 110 812
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		7 113 146	12 014 305
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného majetku		-3 646 790	-5 704 341
Obstaranie nehmotného majetku			-12 897
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku		50 615	1 174 313
Výnosy zo (Zisku)/Strate a likvidácii spoločných podnikov		245 765	
Prijaté úroky		20 311	17 472
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		-3 330 099	-4 525 453
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie/(Zníženie) dlhodobých úročených úverov a pôžičiek		-91 608	-1 880 776
Zvýšenie/(Zníženie) krátkodobých úročených úverov a pôžičiek			-432 909
Zvýšenie/(Zníženie) záväzkov z finančného prenájmu		10 957	-1 121
Príjmy/(platby) z derivátových transakcií			24 000
Zaplatené úroky		-4 024	-20 311
Dividendy vyplatené akcionárom		-5 056 001	-3 791 999
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností		-5 140 676	-6 103 116
(Zníženie)/Zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných prostriedkov			
		-1 357 629	1 385 736
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		13 649 515	12 263 779
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		12 291 886	13 649 515

POZNÁMKY

ku konsolidovanej účtovnej závierke podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok končiaci 31. decembra 2019

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%. Spoločnosť vstúpila do likvidácie od 1.5.2019 a v priebehu roka bola zlikvidovaná.

2. Stručný popis hlavných činností spoločností je nasledujúci:

SMZ, a.s. Jelšava

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

SMZ - Služby, a.s. Jelšava

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

GE.NE.S. a.s.

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

SMZ - REVIMEX a.s. Revúca

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

3. SMZ, a.s. Jelšava mala k 31.12.2019 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 (€)	
			2019	2018	2019	2018
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	100 %	100 %	36	-19 449	195 060	195 024
GE.NE.S. a.s.	100 %	100 %	-71 883	671 599	651 517	723 401

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 a v priebehu roka bola zlikvidovaná.

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

	Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda	Ing. Jaroslav Švejkovský	Ing. Štefánia 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 31.12.2019:

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 2019 do 31. decembra 2019 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 2019 do 31. decembra 2019 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 31.12.2019, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

SMZ - Služby, a.s. Jelšava - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2019, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

GE.NE.S. a.s. - individuálna účtovná závierka zostavená podľa slovenskej legislatívy k 31.12.2019, overená audítorom MIFEST, s.r.o. – s nepodmieneným názorom.

C. Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

1. Zásady konsolidácie

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

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

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

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

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€)

2. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018, 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 2019

IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou
IFRS 16	Lízingy
IAS 19	Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov
IAS 28	Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch
IFRIC 23	Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019)

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 nájomy. Výnimkou sú nájomy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17.

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)
IAS 1	Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 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)
IAS 39	Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
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 7	Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
IFRS 9	Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
IFRS 14	Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
IFRS 17	Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

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 ložiska	19 rokov
▪ Stroje a zariadenia	8 – 15 rokov
▪ Dopravné prostriedky	4 – 8 rokov
▪ Inventár	4 – 8 rokov

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

Finančný prenájom

Majetok obstaraný formou finančného aj operatívneho prenájmu (lízingu) 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 prenajatého majetku.

Platby realizované za operatívne prenájmy spadajúce pod výnimky IFRS 16 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 vlastníkami.

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 odráža aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok.

13. Emisné kvóty

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

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

14. Dividendy

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

15. Daň z príjmov

Daň z príjmov za rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku. Splatná daň je vypočítaná na základe očakávaného zdaniteľného príjmu za rok použitím daňových sadzieb platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a akejkolvek úpravy dane splatnej za predchádzajúce roky. V roku 2019 bola sadzba dane z príjmov právnických osôb 21%, v roku 2018 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 SITUÁCI

(v €)

1. Pozemky, budovy a zariadenia

v €	Pozemky, budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Spolu
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
Obstarávacia cena					
1. január 2019	44 954 074	50 916 538	4 257 345	2 572 795	102 700 752
Prírastky	323 774	3 629 524		3 775 924	7 729 222
Úbytky	-259 775	-1 127 679			-1 387 454
Presuny				-4 082 433	-4 082 433
31. december 2019	45 018 073	53 418 383	4 257 345	2 266 286	104 960 087
Oprávky					
1. január 2019	31 355 400	43 802 430	4 250 753	4 067	79 412 650
Odpisy	1 093 198	1 999 987			3 093 185
Úbytky	-259 775	-1 127 679			-1 387 454
Presuny					
31. december 2019	32 188 823	44 674 738	4 250 753	4 067	81 118 381
Zostatková hodnota					
1. január 2019	13 598 674	7 114 108	6 592	2 568 728	23 288 102
31. december 2019	12 829 250	8 743 645	6 592	2 262 219	23 841 706

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 4.102.834 €, oprávky vo výške 4.082.620 € a zostatkovej hodnote 20.214 €. 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 2018		1 615 770	281 337		1 897 107
Prírastky		12 897		3 895	16 792
Úbytky			-12 986		-12 986
Presuny				-3 895	-3 895
31. december 2018		1 628 667	268 351		1 897 018
Oprávky					
1. január 2018		1 601 290	281 337		1 882 627
Odpisy		9 997			9 997
Úbytky			-12 986		-12 986
31. december 2018		1 611 287	268 351		1 879 638
Zostatková hodnota					
1. január 2018		14 480			14 480
31. december 2018		17 380			17 380
Obstarávacia cena					
1. január 2019		1 628 667	268 351		1 897 018
Prírastky					
Úbytky					
Presuny					
31. december 2019		1 628 667	268 351		1 897 018
Oprávky					
1. január 2019		1 611 287	268 351		1 879 638
Odpisy		7 490			7 490
Úbytky					
31. december 2019		1 618 777	268 351		1 887 128
Zostatková hodnota					
1. január 2019		17 380			17 380
31. december 2019		9 890			9 890

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 €	31.12.2019	31.12.2018
Obstarávacia cena do spoločných podnikov		18 257
Precenenie metódou vlastného imania		185 569
Spolu		203 826

Precenenie metódou vlastného imania je vykázané vo vlastnom imaní ako Rezerva z precenenia majetku po odpočítaní odloženého daňového záväzku. V roku 2019 bol zlikvidovaný spoločný podnik SMZ - REVIMEX a.s. Revúca. Podiel na likvidačnom zostatku je vykázaný v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

4. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru 2019 a 2019 sa vzťahujú k položkám uvedeným nižšie v nasledujúcej tabuľke:

v €	K 1.1.2019	Zúčtované do výkazu ziskov a strát	Zúčtované do vlastného imania	K 31.12.2019
Budovy, stavby, stroje a zariadenia		612		612
Pohľadávky	5 931	-4 830		1 101
Ostatné aktíva	3 837	14 987		18 824
Záväzky	9 469	-4 937		4 532
Rezervy na záväzky	345 083	26 539		371 622
Daňová strata				
Odložená daňová pohľadávka	364 320	32 371		396 691
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-1 670 288	45 900		-1 624 388
Investície do spoločných podnikoch	-38 970		38 970	
Ostatné aktíva		-121		-121
Odložený daňový záväzok	-1 709 258	45 779	38 970	-1 624 509

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

5. Zásoby

v €	31.12.2019	31.12.2018
Materiál a náhradné diely	688 987	865 330
Nedokončená výroba a polotovary	1 013 159	595 483
Opravná položka k polotovarom	-101	
Hotové výrobky	3 233 094	1 504 080
Opravná položka k výrobkom	-352	-9
Tovar určený na ďalší predaj	17 020	14 252
Spolu	4 951 807	2 979 136

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

v €	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky z obchodného styku	11 029 299	12 617 971
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-127 231	-541 750
Pohľadávky z titulu DPH a spotrebných daní	1 287 017	732 118
Ostatné pohľadávky	11 755	12 488
Spolu	12 200 840	12 820 827

7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

v €	31.12.2019	31.12.2018
Pokladničná hotovosť - EUR	17 444	11 008
Pokladničná hotovosť - USD		
Pokladničná hotovosť - ostatné meny	2 251	2 101
Peniaze v banke - EUR	4 744 196	5 948 212
Peniaze v banke - USD	278 302	356 949
Peniaze v banke - ostatné meny	485 357	572 155
Krátkodobé bankové vklady - EUR	6 763 744	6 758 313
Krátkodobé bankové vklady - USD		
Krátkodobé bankové vklady - ostatné meny		
Ostatné peňažné ekvivalenty	592	777
Spolu	12 291 886	13 649 515

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, okrem sumy 32.794 € viazanej ako účelová rezerva na rekultiváciu odkaliska.

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 31.12.2019 spoločnosť nemala uzatvorené žiadne derivátové obchody.

Finančné deriváty

V roku 2019 Spoločnosť neuzatvárala s finančnými inštitúciami finančné deriváty (forwardové a opčné menové kontrakty) z dôvodu eliminovania kurzového rizika. K 31. 12. 2019 spoločnosť nemala žiadne nevysporiadané menové kontrakty.

9. Úvery a pôžičky

Banka / Veriteľ	Mena poskytnutia	Úrok p.a. v %	Stav k 31.12.19 v €	Splatnosť	Zabezpečenie
SMZ - Služby, a.s. Jelšava					
SLSP - splátkový úver	EUR	1 M E+1,20%	53 602	30.6.2022	HM
SLSP - splátkový úver	EUR	1,56%	63 626	30.6.2022	HM
SLSP - splátkový úver	EUR	1,56%	84 854	31.3.2022	HM
Spolu			202 082		

- z toho: krátkodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej časti

dlhodobých úverov a pôžičiek 91 608

- z toho: dlhodobé úvery a pôžičky 110 474

(po zohľadnení predpokladanej prolongácie úverov a pôžičiek splatných v roku 2020)

Vysvetlivky k zabezpečeniu: HM - hnuťelný majetok

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 - hnuťelný majetok

10. Rezervy

v €	31.12.2019	31.12.2018
Rezerva na odchodné	1 654 381	1 580 528
Rezerva na rekultiváciu odkaliska	43 128	51 670
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	23 412	45 060
Rezerva na odstupné	37 829	15 954
Rezerva na konto pracovného času	4 914	14 638
Rezerva na jubilejné	19 262	12 330
Rezerva na náhradu škôd	11 143	10 858
Ostatné rezervy	50 412	24 750
Spolu	1 844 481	1 755 788

Rezerva na odchodné bola vytvorená vo výške najlepšieho odhadu a bude zúčtovaná pri odchode pracovníkov do dôchodku. Z uvedenej sumy je 114.920 € krátkodobá rezerva na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v roku 2020.

Rezerva na odstupné bola vytvorená v predpokladanej výške potrebných finančných prostriedkov na vyplatenie odstupného pre zamestnancov, ktorí budú prepustení z pracovného pomeru v roku 2020.

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

11. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v €	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z obchodného styku	9 001 064	7 951 454
Závazky voči zamestnancom	738 325	689 465
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	547 603	520 366
Ostatné daňové záväzky	177 318	193 510
Výdavky budúcich období	19	161
Ostatné záväzky	104 477	590 962
Spolu	10 568 806	9 945 918

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

(v €)

1. Tržby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Tržby z predaja výrobkov	69 342 377	71 096 999
Tržby z predaja služieb	318 155	239 347
Tržby z predaja tovaru (netto)	207 931	151 940
Spolu	69 868 463	71 488 286

Predaj podľa produktových línií

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Monolitické hmoty	22 864 377	28 034 790
Magnezit tehliarský	22 473 159	24 760 114
Magnezit oceliarský	16 130 028	10 112 347
CCM 85	3 441 124	3 165 471
SLAGMAG	2 457 122	2 493 821
Štrky	1 500 760	1 895 892
Bentonit	164 720	286 685
Mastenec	205 252	218 906
Ostatné výrobky	724 270	718 725
Služby	318 155	239 347
Spolu	69 868 463	71 488 286

Predaj podľa geografických oblastí

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Ukrajina	19 818 146	15 998 860
Spolková republika Nemecko	12 187 692	13 893 122
Česká republika	8 499 867	9 031 888
Slovensko	5 132 306	5 448 825
Rusko	5 057 794	6 878 680
Poľsko	4 354 184	4 572 529
Rakúsko	3 275 949	2 913 105
Taliansko	1 486 898	1 542 452
Taiwan	1 456 392	1 126 821
Maďarsko	1 286 764	928 566
USA	1 175 595	788 617
India	668 222	1 963 418
Ostatné	5 468 654	6 401 403
Spolu	69 868 463	71 488 286

2. Ostatné prevádzkové výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Prijaté kompenzácie na úhradu nákladov	276 334	
Zisk (strata) z predaja emisných kvót	153 000	1 500 000
Zisk z predaja odpadu	35 604	80 253
Prijaté štátne dotácie na kompenzáciu nákladov	20 540	3 873
Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku	13 741	1 073 082
Zisk (strata) z predaja materiálu	5 862	4 689
Ostatné prevádzkové výnosy	38 537	38 388
Spolu	543 618	2 700 285

3. Spotrebovaný materiál a suroviny

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Spotreba materiálu	10 139 143	11 310 748
Spotreba energie	17 342 835	16 682 589
Spolu	27 481 978	27 993 337

4. Mzdové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Mzdy	12 460 502	11 863 199
Zákonné sociálne poistenie	4 657 297	4 450 651
Zákonné sociálne náklady	859 292	781 288
Spolu	17 977 091	17 095 138

5. Služby

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Náklady na prepravu	11 432 070	8 327 056
Náklady na opravu a údržbu	2 070 642	1 787 478
Náklady na sprostredkovanie	1 061 851	1 240 862
Náklady na strážnu službu	158 854	157 189
Náklady na prenájom	120 867	172 046
Náklady na ťažbu bentonitu		59 713
Cestovné náklady	51 442	55 584
Náklady na právne služby	42 940	35 114
Náklady na reprezentáciu	16 585	32 373
Ostatné služby	729 944	738 411
Celkom	15 685 195	12 605 826

6. Ostatné prevádzkové náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Dane a poplatky	604 324	618 710
Poistné	166 362	154 596
Manká a škody	287	1 315
Odpis pohľadávok	1 184	754
Pokuty a penále	1 213	403
Tvorba / (Zníženie) rezerv	11 143	10 504
Tvorba / (Zníženie) opravných položiek	-45	15 399
Dary	2 000	20 000
Ostatné prevádzkové náklady	142 763	131 452
Celkom	929 231	953 133

7. Finančné výnosy

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Výnosové úroky	20 311	17 472
Čisté kurzové zisky	22 902	28 132
Ostatné finančné výnosy	0	14
Celkom	43 213	69 618

8. Finančné náklady

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Nákladové úroky	4 024	20 311
Ostatné finančné náklady	16 829	16 337
Celkom	20 853	36 648

9. Daň z príjmov

v €	Rok končiaci 31.12.	
	2019	2018
Splatná daň	1 850 725	2 754 200
Odložená daň	-78 150	-111 567
Celkom	1 772 575	2 642 633
Odložená daň týkajúca sa ostatných komplexných ziskov a strát	-38 970	14 493

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

Spoločnosť nemá žiadne podmienené záväzky.

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov v roku:

	Spolu 2019	Vedúcich 2019	Spolu 2018	Vedúcich 2018
SMZ, a.s. Jelšava	815	10	821	8
SMZ - Služby, a.s. Jelšava	93	5	92	5
GE.NE.S. a.s.	51	1	50	1
Spolu	959	16	963	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 2019 sumu 724.277 € a v roku 2018 sumu 649.833 €. Nepeňažné príjmy členom predstavenstva predstavovali v roku 2019 sumu 40.620 € a v roku 2018 sumu 33.850 €.

Peňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2019 sumu 250.148 € a v roku 2018 sumu 231.721 €. Nepeňažné príjmy členom dozornej rady predstavovali v roku 2019 sumu 0 € a v roku 2018 sumu 0 €.

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

Na prelome rokov 2019 a 2020 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie spoločnosti nezaznamenalo významný pokles predaja ani značné problémy na strane dodávateľov, vzhľadom na neustále meniacu sa situáciu, nie je možné spoľahlivo predvídať budúce dopady. Vedenie spoločnosti bude pokračovať v sledovaní situácie a jej potenciálnych dopadov a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

Odsúhlasenie konsolidovanej účtovnej závierky na vydanie

Predstavenstvo Spoločnosti autorizovalo túto konsolidovanú účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 30.6.2020.