

Slovalco, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2021**

**Zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou**

Obsah

Správa nezávislého audítora	1 – 3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021	4
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	5
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021	6
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021	7
Poznámky individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2021	8 – 40

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovalco, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Slovalco, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:
- Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - Individuálny výkaz peňažných tokov;
 - Individuálny výkaz zmien vlastného imania;
- a
- Poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 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 našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit 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 a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti 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 obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Branislav Prokop
Licencia UDVA č. 1024

Bratislava, 20. mája 2022

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v tisícoch USD	Pozn.	Za rok končiaci sa 31. decembra	
		2021	2020
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb		473 453	323 000
Výnosy zo štátnych dotácií, netto	20	5 904	2 022
Spolu prevádzkové výnosy		479 357	325 022
Prevádzkové náklady, netto			
Spotreba materiálu a energie	4	(376 178)	(273 110)
Zmena stavu zásob		32 173	(7 329)
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	7, 8, 9, 18	(53 044)	(35 391)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku, amortizácia nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	7, 8, 18	(7 513)	(11 393)
Osobné náklady	5	(18 577)	(18 219)
Opravy a údržby		(10 225)	(8 219)
Preprava		(4 569)	(4 176)
Služby prijaté od tretích strán		(3 927)	(3 577)
Príspevok do jadrového fondu		(2 256)	(2 039)
Právne a konzultačné služby		(1 853)	(760)
Ostatné prevádzkové náklady, netto		(8 744)	(3 346)
Aktivácia vlastných nákladov		2 833	2 565
Spolu prevádzkové náklady, netto		(451 880)	(364 994)
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti		27 477	(39 972)
Úrokové náklady		(91)	(471)
Úrokové výnosy		76	401
Kurzový zisk/(strata), netto		1 276	(158)
Zisk z derivátových transakcií		10 206	355
Príjmy z dividend		17	109
Čistý zisk z finančnej činnosti		11 484	236
Zisk / (strata) pred zdanením		38 961	(39 737)
Daň z príjmu	6	(19 338)	10 242
Čistý zisk / (strata) za obdobie		19 623	(29 495)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		19 623	(29 495)

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

k 31. decembru

<i>v tisícoch USD, okrem hodnôt za akciu</i>	Pozn.	2021	2020
MAJETOK			
Neobežný majetok			
Dlhodobý nehmotný majetok	8	25	816
Majetok s právom na užívanie	18	178	2 562
Dlhodobý hmotný majetok	7	3 058	43 026
Investícia v dcérskej spoločnosti	10	2 099	2 099
Odložená daňová pohľadávka	6	-	2 550
Ostatný majetok		30	30
		5 390	51 083
Obežný majetok			
Zásoby	11	89 450	49 122
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12	57 640	6 958
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	12, 19	51 898	31 210
Pohľadávky z derivátových transakcií	21	80 740	-
Ostatný majetok	13	10 507	11 639
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	30 227	62 957
		320 462	161 887
MAJETOK SPOLU		325 852	212 970
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Prioritné akcie s nominálnou hodnotou jednej akcie 35 339 EUR: autorizované a emitované – 2 325 akcií		75 007	75 007
Nerozdelený zisk		8 093	37 588
Čistý zisk / (strata) za obdobie		19 623	(29 495)
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		177 730	158 107
Dlhodobé záväzky			
Rezervy	16	3 185	2 999
Odložený daňový záväzok	6	5 905	-
Záväzky z nájmu	18	4 216	77
		13 306	3 076
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	15, 19	35 119	27 431
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	15, 19	8 195	8 055
Záväzky z nájmu	18	2 416	2 611
Rezervy	16	6 162	8 469
Ostatné záväzky		3 830	3 997
Záväzky z derivátových transakcií	21	69 544	109
Záväzok z dane z príjmu		9 550	1 115
		134 816	51 787
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		325 852	212 970

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

		za rok končiaci sa 31. decembra	
<i>v tisícoch USD</i>	Pozn.	2021	2020
Čistý zisk/(strata) za obdobie		19 623	(29 495)
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie	7, 8, 9	60 557	46 784
Daň z príjmu	6	19 338	(10 242)
Úrokové náklady		91	471
Úrokové výnosy		(76)	(401)
Príjmy z dividend		(17)	(109)
Kurzové rozdiely vyplývajúce zo zaplatenia daní z príjmu		12	38
Zmena stavu rezerv		(2 121)	(2 065)
Ostatné nepeňažné transakcie		(325)	(477)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		97 802	4 504
Prírastok pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a ostatného majetku		(70 237)	(19 270)
Zmena v pohľadávkach a záväzkoch z derivátových transakcií		(11 505)	17 555
(Prírastok) / úbytok zásob		(40 328)	7 990
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		8 567	6 046
Peňažné prostriedky z / (použitie v) prevádzkovej činnosti		(16 421)	16 825
Prijaté úroky		76	401
Platené úroky		(91)	(471)
Prijaté dividendy		16	109
Zaplatená daň z príjmov, netto		(2 550)	(143)
Čisté peňažné prostriedky z / (použitie v) prevádzkovej činnosti		(18 970)	16 721
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	(10 861)	(11 882)
Tržby z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	20
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(10 861)	(11 862)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky nájomného	18	(2 899)	(2 144)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(2 899)	(2 144)
(Úbytok)/prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(32 730)	2 715
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	62 957	59 846
Efekt fluktuácie výmenných kurzov		-	396
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka	14	30 227	62 957

Účtovné metódy a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

<i>v tisícoch USD, okrem akcií</i>	Hodnoty		Akcie	
	2021	2020	2021	2020
Kmeňové akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Prioritné akcie				
Stav, začiatok a koniec účtovného obdobia	75 007	75 007	2 325	2 325
Základné imanie, koniec účtovného obdobia	150 014	150 014		
Zákonný rezervný fond				
Stav, začiatok účtovného obdobia	-	30 003		
Použitie zákonného rezervného fondu	-	(30 003)		
Zákonný rezervný fond, koniec účtovného obdobia	-	-		
Nerozdelený zisk				
Stav, začiatok účtovného obdobia	37 588	53 977		
Prevod straty za minulé účtovné obdobie	(29 495)	(16 389)		
Nerozdelený zisk, koniec účtovného obdobia	8 093	37 588		
Celkový komplexný výsledok za minulé obdobie	(29 495)	(46 392)		
Použitie zákonného rezervného fondu	-	30 003		
Prevod straty za minulé obdobie do nerozdeleného zisku	29 495	16 389		
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	19 623	(29 495)		
Vlastné imanie a akcie spolu	177 730	158 107	4 650	4 650

Účtovné zásady a poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

1. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Slovalco, a.s. („spoločnosť“) je akciovou spoločnosťou, ktorá bola založená v Slovenskej republike 27. mája 1993 a zaregistrovaná v Obchodnom registri 7. júna 1993. Sídlo spoločnosti je na adrese Priemyselná 14, 965 48 Žiar nad Hronom, Slovenská republika, IČO: 31 587 011, DIČ: 2020479483.

K 31. decembru 2021 boli akcionármi spoločnosti Hydro Aluminium (55,3 %) a Slovalco Invest, a.s. (44,7 %). Podiel spoločnosti Hydro Aluminium na hlasovacích právach k 31. decembru 2021 predstavuje 60 % a podiel Slovalco Invest, a.s. 40 % z celkového počtu hlasovacích práv.

Základné imanie je registrované v Obchodnom registri a bolo splatené v plnej výške.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba hliníkových výrobkov určených na predaj najmä v západnej, strednej a východnej Európe. Nákup oxidu hlinitého zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium International SA a predaj všetkých hliníkových výrobkov zabezpečuje spoločnosť Hydro Aluminium AS, ktoré sú spriaznenými osobami.

Spoločnosť je organizovaná a riadená ako samostatný obchodný segment a na účely rozdelenia zdrojov a posúdenia výsledkov činnosti, predstavenstvo a generálny riaditeľ považuje spoločnosť za samostatný prevádzkový segment.

V priebehu roka 2021 spoločnosť zamestnávala v priemere 446 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2020: 460 zamestnancov, z toho 11 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

Obchodný názov a sídlo materskej spoločnosti a konečnej materskej spoločnosti

Individuálna účtovná závierka spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Hydro Aluminium A.S. Konečná materská spoločnosť je Norsk Hydro ASA, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“). Obidve konsolidované účtovné závierky sú k dispozícii v sídle spoločnosti na adrese Drammensveien 264, Oslo, Nórsko.

Zloženie štatutárnych orgánov spoločnosti

Dozorná rada

Rolf Torgeir Aase – predseda

Knut Meel – člen

Todd Wilson – člen

Martin Fábry – člen

Stephan Moccek – člen

Rudolf Brázdovič – člen

Martin Molnár – člen

Luboš Lupták – člen

Adriana Liptáková – člen

Predstavenstvo

Tor – Ove Horstad – predseda (do 09.02.2021)

Ola Saeter – predseda (od 09.02.2021)

Egil Berg – člen

Phillip McIntosh - člen (do 14.12.2021)

Martin Krchňavý – člen

Marián Slivovič – člen

Stian Moe Tangen – člen (od 14.12.2021)

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2021 bola zostavená ako štatutárna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS/EÚ“).

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50 % podiel na hlasovacích právach v inej účtovnej jednotke. Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej materská účtovná jednotka Norsk Hydro ASA, zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS/EÚ. Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť sa zahŕňajú do tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Okrem toho je Spoločnosť na základe § 22 ods. 12 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože zostavením len individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2020

Individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Slovalco, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2020, zostavenú podľa IFRS/EÚ, schválilo riadne valné zhromaždenie 22. júna 2021. Strata za rok 2020 bola 29 495 tis. USD. Valné zhromaždenie spoločnosti v roku 2021 rozhodlo o úhrade straty použitím nerozdeleného zisku minulých rokov.

41

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je riadnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti Slovalco, a.s. Účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 podľa IFRS/EÚ. Pojem IFRS zahŕňa taktiež Medzinárodné účtovné štandardy (IAS) a interpretácie vydané Komisiou pre Interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) a bývalým Stálym výborom pre interpretácie (SIC). Všetky Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie 2021, boli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované.

Východiská pre ocenenie a funkčná mena

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe historických cien, okrem derivátových finančných nástrojov a rozdvojených vnorených derivátov, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou. Účtovná závierka je prezentovaná v US dolároch (USD), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti, pričom všetky čiastky boli zaokrúhlené na celé tisícky okrem prípadov, kedy je uvedené inak.

Nepretržité pokračovanie v činnosti

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Dopad pandémie nového koronavírusu COVID-19

Vedenie Spoločnosti naďalej opodstatnene očakáva, že Spoločnosť má adekvátne zdroje na to, aby mohla pokračovať v prevádzke počas nasledujúcich najmenej 12 mesiacov, a že predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti je správny. Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 Spoločnosť vykázala čistý zisk vo výške 19 623 tisíc USD. Čistý pracovný kapitál Spoločnosti k 31. decembru 2021 predstavoval 183 966 tisíc USD. Spoločnosť má dostatočné zdroje vo forme peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a nevyužitých úverových liniek, ktoré sú Spoločnosti k dispozícii ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky.

Vypuknutie pandémie COVID-19 a opatrenia prijaté Slovenskou vládou na zmiernenie jej šírenia mali dopad aj na Spoločnosť.

Spoločnosť pôsobí v sektore, ktorý bol vypuknutím COVID-19 ovplyvnený nepriamo, činnosť Spoločnosti nebola prerušená. Počas roka 2021 Spoločnosť zaznamenala nárast objemu predajov, čo malo pozitívny vplyv na jej prevádzkový výsledok a likviditu. Riziká spojené s obchodnými činnosťami a finančnými výsledkami zahŕňali:

- Včasné dodávky od dodávateľov
- Zdravie a dostupnosť zamestnancov
- Dopyt zo strany zákazníkov

Naďalej však pretrvávajú neistota ohľadom toho, aký vplyv bude mať pandémia a situácia na svetových trhoch na podnikanie Spoločnosti v budúcich obdobiach, ako aj na dopyt zákazníkov po jej výrobkoch. Na základe informácií dostupných ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej závierky vedenie Spoločnosti zvažilo potenciálny vývoj nákazy a jej očakávaný dopad na Spoločnosť a hospodárske prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, vrátane opatrení, ktoré už boli prijaté Slovenskou vládou.

Vedenie Spoločnosti má opodstatnené očakávania, že Spoločnosť má adekvátne zdroje a dostatočné úverové možnosti. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že opätovné zavedenie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na hospodárske prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť, jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Manažment Spoločnosti situáciu naďalej pozorne sleduje a bude reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností, keď nastanú.

Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

Počas roka 2021 nadobudli účinnosť viaceré nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie, ktoré nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvotnej aplikácii.

Významné účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v individuálnej účtovnej závierke.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ vyžaduje, aby vedenie spoločnosti použilo odhady a stanovilo predpoklady, ktoré majú vplyv na niektoré sumy vykázané v účtovnej závierke alebo uvedené v poznámkach účtovnej závierky. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Rozdiely medzi týmito odhadmi a skutočnými výsledkami môžu mať významný vplyv na túto individuálnu účtovnú závierku.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Významné účtovné úsudky a hlavné príčiny neistoty odhadov

Pri uplatňovaní účtovných zásad a účtovných metód, ktoré sú opísané v poznámke 3, spoločnosť použila nasledujúce úsudky a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné zdroje neistoty odhadov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ktoré predstavujú významné riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho účtovného obdobia alebo majú najvýznamnejší vplyv na sumy uvedené v účtovnej závierke:

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej doby životnosti. Ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku sa odhaduje na základe jeho bežného použitia, prevádzkových podmienok a technického zastarania. Pokiaľ existujú inherentné neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu v budúcnosti vyústiť do úprav odhadovanej doby životnosti majetku, tieto môžu významne zmeniť vykázané zostatkové hodnoty, vlastné imanie a zisk.

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty dlhodobého majetku zahrňujú technologický pokrok v odvetví, významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami a významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť Spoločnosti. Keď Spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je vypočítané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce čisté peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia. Viac informácií o odhade zníženia hodnoty majetku sa nachádza v poznámke č. 9.

Výnimka na vlastné použitie vzťahujúce sa na zmluvy o nákupe elektriny

Spoločnosť vykazuje derivátový finančný majetok a záväzky v FVTPL. Reálna hodnota derivátových zmlúv k 31. decembru 2021 bola prepočítaná s použitím komoditných forwardových cien k 31. decembru 2021, historických spotových cien a kurzov s nulovým kupónom meny k 31. decembru 2021.

Časť zmlúv na nákup elektriny, ktoré boli pôvodne uzatvorené s úmyslom použiť ich pre vlastnú spotrebu, bola predaná ešte pred koncom roka. Výsledkom je, že tieto zmluvy nespĺňajú výnimku na vlastné použitie a boli ocenené reálnou hodnotou k 31. decembru 2021. Pokiaľ ide o zvyšok portfólia, manažment Spoločnosti posúdil vhodnosť splnenia výnimky pre vlastné použitie, čo považuje za významný úsudok. Viac informácií o posúdení derivátových zmlúv na elektrinu je zverejnených v poznámke č. 21.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Zmena v prezentácii medzi položkami finančného a ostatného majetku / záväzkov

V priebehu roka 2021 Spoločnosť reklasifikovala nefinančný majetok z Pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok na Ostatný majetok a rôzne finančné a nefinančné záväzky z Ostatných záväzkov a rezerv na Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky, záväzky z nájmu, ostatné záväzky a záväzky z derivátových transakcií, z dôvodu lepšieho zobrazenia finančnej situácie Spoločnosti. Následne došlo k reklasifikácii niektorých položiek medzi týmito kategóriami s retrospektívnou aplikáciou na porovnateľné obdobie.

Retrospektívna aplikácia na porovnateľné obdobie mala nasledujúci efekt vo výkaze o finančnej situácii:

v tisícoch USD

	31. decembra 2020 - pôvodne	Reklasifikácia	31. decembra 2020 - reklasifikované
Krátkodobý majetok			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16 341	(9 383)	6 958
Ostatný majetok	2 257	9 383	11 640
Celkom krátkodobý majetok	18 598	-	18 598
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	27 355	76	27 431
Rezervy	15 263	(6 794)	8 469
Záväzky z nájmu	-	2 611	2 611
Ostatné záväzky	-	3 997	3 997
Záväzky z derivátových transakcií	-	109	109
Celkom krátkodobé záväzky	42 618	-	42 618

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Dlhodobé záväzky			
Ostatné záväzky a rezervy	3 076	(77)	2 999
Záväzky z nájmu	-	77	77
Celkom dlhodobé záväzky	3 076	-	3 076

Transakcie v cudzích menách

Transakcie vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Finančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Nefinančný majetok a záväzky, prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu USD referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS v deň uskutočnenia účtovného prípadu.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strata zo znehodnotenia). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady, ktoré priamo súvisia s uvedením položky majetku do používania podľa plánovaného účelu. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a nepriame náklady priamo súvisiace s výrobou dlhodobého hmotného majetku, ktoré spoločnosti vznikli do momentu uvedenia príslušnej položky majetku do prevádzky.

Následné výdavky, vynaložené na nahradenie takých častí dlhodobého hmotného majetku, ktoré sú vykázané samostatne, vrátane generálnych opráv majetku, sa aktivujú, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušnou položkou majetku, ktoré spoločnosť získa, budú nad rámec pôvodnej výkonnosti, pričom obstarávaciu cenu takejto položky bude možné spoľahlivo určiť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú iba vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku nad rámec jej pôvodnej výkonnosti, pričom obstarávaciu cenu možno spoľahlivo určiť. Všetky ostatné výdavky vynaložené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku na obnovu alebo udržanie objemu budúcich ekonomických úžitkov sa účtujú do nákladov pri ich vzniku.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti (20 - 50 rokov pre budovy a 4 -30 rokov pre stroje, zariadenia a vozidlá). Pozemky a obstarávaný majetok sa neodpisujú. Ak niektoré významné súčasti dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, vykazujú a odpisujú sa ako samostatné položky.

Odhadované doby životnosti a odpisový plán sú prehodnotené na konci každého účtovného obdobia.

Zisk, resp. strata z predaja resp. vyradenia položky dlhodobého hmotného majetku sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Dlhodobý nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strát zo znehodnotenia). Počítačový softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti 5 - 10 rokov. Odhadované doby životnosti a odpisový plán sú prehodnotené na konci každého účtovného obdobia.

Znehodnotenie nefinančného majetku

Ku dňu, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka sa posudzuje, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota nefinančného majetku, okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky je nižšia ako ich zostatková hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota nefinančného majetku ako ich čistá predajná cena (teda reálna hodnota mínus náklady na predaj), alebo súčasná hodnota z nich plynúcich budúcich peňažných tokov (teda hodnota z používania), podľa toho, ktorá je vyššia. Každá takto vzniknutá odhadnutá strata zo zníženia hodnoty majetku sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov sú tie, ktoré sú považované za primerané spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť predstavuje iba jednu jednotku generujúcu peňažnú hotovosť (CGU).

Investícia v dcérskej spoločnosti

Dcérska spoločnosť je taká účtovná jednotka, vrátane štruktúrovanej účtovnej jednotky, ktorú spoločnosť kontroluje pretože (i) má právomoc ovládať relevantné aktivity danej účtovnej jednotky, ktoré významne ovplyvňujú jej ziskovosť a výnosy, (ii) je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z danej účtovnej jednotky a (iii) má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť investície do danej účtovnej jednotky. Existenciu a vplyv podstatných práv vrátane potenciálnych hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či spoločnosť má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Spoločnosť môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade spoločnosť vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní so

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

svojimi právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-facto rozhodovacie právomoci nad účtovnou jednotkou. Ochranné práva ostatných investorov, napríklad tie, čo sa týkajú podstatných zmien aktivít účtovnej jednotky alebo tie, ktoré sú aplikovateľné len za výnimočných okolností, nebránia spoločnosti kontrolovať inú účtovnú jednotku.

Investícia v dcérskej spoločnosti sa oceňuje v tejto individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena je vyjadrená hodnotou zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálnou hodnotou vloženého majetku a záväzkov na obstaranie dcérskej spoločnosti ku dňu jej obstarania. Prípadné zníženie jej ocenenia sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky s využitím metódy súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

Finančné nástroje

Prvotné vykázanie a ocenenie

Pohľadávky z obchodného styku a vydané dlhové cenné papiere sa prvotne vykážu pri ich vzniku.

Všetok ostatný finančný majetok a finančné záväzky sa pri ich prvotnom vykázaní vykážu vo Výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou dohôd obsahujúcich finančné nástroje.

Finančný majetok (pokiaľ sa nejedná o pohľadávky z obchodného styku bez významného finančného komponentu) a finančné záväzky sa pri ich prvotnom ocenení ocenia v reálnej hodnote zvýšenej, okrem položiek ocenených reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL), o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný finančný komponent sa pri prvotnom ocenení ocenia transakčnou hodnotou.

Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- umorovaná hodnota,
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI),
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Zaradenie finančného majetku sa po jeho prvotnom vykázaní nezmení, iba ak Spoločnosť zmení svoj obchodný model na riadenie finančného majetku.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky, a nie je zaradený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú v určený termín k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatných súčastiach komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú preklasifikovať do výsledku hospodárenia.

Všetok finančný majetok, ktorý nie je ocenený ako umorovaná hodnota alebo FVOCI je ocenený vo FVTPL, vrátane derivátového finančného majetku. Táto kategória zahŕňa:

- komoditné deriváty, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacích vzťahoch tak, ako sú definované v IFRS 9 a požívajú sa na účely riadenia rizík
- obchodné deriváty, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacích vzťahoch podľa IFRS 9 a používajú sa na účely riadenia rizík
- hybridné nástroje vrátane hlavného kontraktu a vnoreného derivátu

Finančný majetok ocenený v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je po prvotnom vykázaní v súvahe ocenený v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výsledku hospodárenia.

Vnorené deriváty

Vnorený derivát je komponent hybridného nástroja, ktorý obsahuje aj nederivátový hlavný kontrakt s účinkom, že niektoré peňažné toky z hybridného nástroja sa menia podobne ako pri samostatnom deriváte. Celý hybridný nástroj sa klasifikuje a následne oceňuje buď v amortizovanej hodnote alebo reálnej hodnote.

Deriváty vnorené v hybridných nástrojoch s hlavným kontraktom, ktorý nie je finančným majetkom podľa IFRS 9 (finančné nástroje) sa oddeľujú, keď spĺňajú definíciu derivátu, ich riziká a charakteristiky nie sú úzko prepojené s hlavným kontraktom a hlavný kontrakt nie je oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Deriváty vnorené v hybridných nástrojoch s hlavným kontraktom, ktorý je finančný majetok podľa IFRS 9, sa neoddeľujú.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Ak hybridný nástroj predstavuje kótovaný finančný záväzok, namiesto oddeľovania finančného záväzku, Spoločnosť klasifikuje celý hybridný nástroj v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Vnorený derivát je vykázaný ako dlhodobý majetok alebo dlhodobý záväzok, keď zostatková splatnosť hybridného nástroja, ku ktorému vnorený derivát prislúcha, je viac ako 12 mesiacov a neočakáva sa jeho realizovanie alebo splatnosť do 12 mesiacov.

O zmluve o kúpe alebo predaji nefinančnej položky sa môže vyžadovať, aby sa účtovala ako derivát, aj keď samotná nefinančná položka nespadá do rozsahu pôsobnosti IFRS 9. Ak zmluvy o kúpe alebo predaji nefinančných položiek možno vysporiadať v hotovosti alebo v inom finančnom nástroji, a to aj v prípade, ak je nefinančná položka ľahko zameniteľná za hotovosť, potom sú zahrnuté do rozsahu pôsobnosti IFRS 9. Existuje výnimka zo zahrnutia do tohto rozsahu pre zmluvy, ktoré sú uzatvorené a naďalej držané za účelom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s očakávanými požiadavkami účtovnej jednotky na nákup, predaj alebo použitie (výnimka pre „bežné predaje a nákupy“ alebo výnimka na „vlastné použitie“). Spoločnosť aplikuje výnimku na vlastné použitie na zmluvy na nákup elektrickej energie a oxidu hlinitého, ktoré sú dohodnuté s pevnou cenou.

Spoločnosť má nasledovný nederivátový finančný majetok: pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky (ako je uvedené v bode 21) a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Následné ocenenie a zisky a straty

- umorovaná hodnota – tento majetok je následne ocenený vo výške umorovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia. Výnosové úroky, zisky a straty z prepočtu cudzích mien a straty zo znehodnotenia sú vykázané vo výsledku hospodárenia.
- FVTPL – tento majetok je následne ocenený v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek výnosových úrokov a dividend, je vykázaný vo výsledku hospodárenia.
- investície do vlastného imania vo FVOCI – tento majetok sa následne oceňuje v reálnej hodnote. Prijaté dividendy sa vykážu vo výsledku hospodárenia. Ostatné čisté zisky alebo straty sa vykážu v ostatných zložkách komplexného výsledku a nie sú nikdy preklasifikované do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť nemá nederivátový finančný majetok, ktorý sa oceňuje vo FVOCI, alebo FVTPL, iný ako investície do vlastného imania.

Finančné záväzky

Finančné záväzky sú prvotne ocenené v umorovanej hodnote alebo vo FVTPL. Spoločnosť zaradí finančný záväzok do FVTPL ak je určený na obchodovanie, ide o derivátový nástroj, alebo je zaradený do FVTPL pri prvotnom vykázaní. Keď sa o finančnom záväzku vo FVTPL účtuje prvýkrát, Spoločnosť ho ocení v jeho reálnej hodnote a čisté zisky a straty, vrátane úrokových nákladov, sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky sa po počiatočnom zaúčtovaní oceňujú v hodnote umorovaných nákladov zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Akékoľvek zisky a straty vzniknuté pri odúčtovaní sa vykážu do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky.

Odúčtovanie finančných nástrojov

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď:

- a) sa majetok splatil alebo inak skončili práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z investície alebo uzavrela dohodu o prevode, a tým (i) paralelne previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani nepreviedla ani si neponechala v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechala kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný z Výkazu o finančnej situácii Spoločnosti len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zaplatí, zruší, alebo skončí jeho platnosť.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vyказuje vo výsledku hospodárenia.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Zápočet

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo Výkaze o finančnej situácii netto, ak má Spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť uplatňuje model „očakávaných strát z úverov“ (expected credit loss, ECL), na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania a majetku zo zmlúv (contract assets).

Finančný majetok ocenený metódou umorovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Spoločnosť oceňuje opravné položky v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným stratám počas celej doby životnosti (celoživotná ECL), s výnimkou dlhodobých poskytnutých pôžičiek a vkladov v bankách, pri ktorých sa úverové riziko (tj. riziko zlyhania počas očakávanej životnosti finančného majetku) od prvého vykázania výrazne nezvýšilo. Tieto opravné položky sú oceňované 12-mesačnými ECL.

Opravné položky k pohľadávam z obchodného styku a majetok zo zmlúv sa vždy oceňujú v hodnote celoživotných ECL.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvého vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Ocenenie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

ECL nie sú diskontované, pretože neobsahujú žiadnu významnú zložku financovania.

Straty zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázani straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného umorovanou hodnotou sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazuje v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú. Pohľadávky splatené dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

11

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou, vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a predaj.

Materiál je ocenený váženým priemerom obstarávacích cien, ktorých súčasťou je cena obstarania materiálu a iné náklady súvisiace s obstaraním, ktoré vznikli pri ich uvedení do súčasného stavu a pri preprave na ich súčasné miesto.

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri normovanom využití výrobných kapacít.

Emisné kvóty

Emisné kvóty predstavujú krátkodobý ostatný majetok, ktorý sa prvotne vykáže ku dňu pripísania emisných kvót na účet, ktorý spravuje ICZ Slovakia, a.s. Emisné kvóty pridelené bezplatne sa vykazujú v nulovej hodnote. Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú v obstarávacej cene. Spoločnosť tvorí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka rezervu na vypustené emisie vo výške násobku množstva emisií vypustených do ovzdušia a účtovnej hodnoty emisných kvót určených na pokrytie emisií. V prípade, že Spoločnosť nemá dostatočné množstvo emisných kvót určených na pokrytie svojich emisií, zaznamenáva rezervu v cene za získanie chýbajúcich emisných certifikátov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Štátne dotácie

Spoločnosť vykazuje dotácie až keď je takmer isté, že sú splnené všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne. Štátne dotácie sa vykazujú na systematickej báze vo výsledku hospodárenia počas účtovných období, ktoré časovo a vecne súvisia s nákladmi, na kompenzáciu ktorých sú dotácie určené. Spoločnosť uplatňuje výnosový prístup, podľa ktorého je dotácia vykazovaná vo výsledku hospodárenia počas jedného alebo viacerých účtovných období. Dotácie súvisiace s odpisovateľným majetkom sa vykazujú vo výsledku hospodárenia počas období a v pomeroch, v ktorých je náklad na odpis tohto majetku vykázany. Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci spoločnosti bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom sa stala pohľadávkou.

Štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke je možné vykázať v rámci výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku samostatne, v ostatných výnosoch alebo ako zníženie nákladov, na ktoré boli poskytnuté. Spoločnosť vykazuje prijaté štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku samostatne na brutto princípe ako Výnosy zo štátnych dotácií.

Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci zmluvný alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Vedenie Spoločnosti na základe svojho najlepšieho odhadu určuje výšku rezervy na náklady potrebné na splnenie záväzku ku koncu účtovného obdobia. Výška rezervy sa určí diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, a ak je to potrebné, špecifické riziko spojené s daným záväzkom.

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku

Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku sa týka budúcich nákladov spojených s vyradením opotrebovaných výmuroviek pecí. Reálna hodnota tejto rezervy je vypočítaná diskontovaním v čase, kedy záväzok vznikol, a kumuluje sa ročne na súčasnú hodnotu, ktorá sa upraví o skutočné použitie. Spoločnosť aktivuje náklady na vyradenie opotrebovanej časti majetku zvyšovaním zostatkovej hodnoty príslušného dlhodobého majetku a jeho odpisovaním počas zostatkovej doby životnosti.

Účty časového rozlíšenia

Spoločnosť odhaduje výšku nákladov a záväzkov, ktoré neboli vyfakturované ku koncu vykazovaného obdobia alebo boli vyfakturované predčasne. Tieto náklady a záväzky sa zaznamenávajú v účtovníctve a vykážu sa v účtovnej závierke v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.



POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poisťno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov z vysoko kvalitných korporátnych dlhopisov spoločností s ratingami AA, AA+ a AA-, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poisťno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Vzniknuté náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku priamo do výsledku hospodárenia.

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba. Záväzok sa vytvára vo výške, ktorej vyplatenie sa predpokladá vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má spoločnosť existujúci alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu v dôsledku minulej služby poskytnutej zamestnancom a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe vyplatených hrubých miezd.

Vlastné imanie

Kmeňové a prioritné akcie

Základné imanie sa oceňuje v reálnej hodnote protiplnenia, ktoré Spoločnosť prijala.

Držitelia prioritných akcií nemajú hlasovacie práva. S týmito akciami je spojené právo na dividendu vo výške 0,038 USD (pôvodne 1 slovenská koruna za akciu) v rokoch, kedy Spoločnosť dosiahla zisk vypočítaný podľa IFRS/EU a na podiely zo zostatku zisku po vyplatení prioritnej dividendy. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vypočítané zo zisku vykázaného podľa IFRS/EU.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribovateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi akcionárov. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Dividendy

Dividendy sa vykazujú vo výkaze zmien vlastného imania a ako záväzok v období, v ktorom sú schválené.

Výnosy

Výnos sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky a ak sa dajú spoľahlivo oceniť. Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatého alebo v budúcnosti splatného protiplnenia bez zliav, rabatov a iných daní z predaja či cla.

Predaj výrobkov

Výnosy sa oceňujú na základe protihodnoty špecifikovanej v zmluve so zákazníkom a nezahŕňa sumy inkasované v mene tretích strán. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad produktom alebo službou na zákazníka. Významná časť výnosov Spoločnosti je so spriaznenými osobami.

Výnosy sa vykazujú po odpočte daní a zliav. Výnosy sa nevykazujú, pokiaľ existuje významná neistota v súvislosti s úhradou protiplnenia, nákladov súvisiacich s transakciou a pri možnom vrátení výrobkov, prípadne ak sa spoločnosť zapája do ďalšieho disponovania s výrobkom. Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja hliníka pri prechode kontroly na svojich zákazníkov, ktoré sa zisťujú pomocou INCOTERMS. Spoločnosť spravidla využíva podmienky INCOTERMS, kde kontrola prechádza na zákazníkov pri prevzatí tovaru v ich prevádzke. Spoločnosť fakturuje plnú sumu za dodávku hliníka zákazníkom.



POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú v súvislosti s neuhradenou istinou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu.

Finančné náklady a nákladový úrok

Finančné náklady zahŕňajú úrokové náklady z prijatých úverov, úrok pri diskontovaní rezerv, dividendy z prioritných akcií vykázaných ako záväzky, znehodnotenie finančného majetku (iné ako pohľadávok z obchodného styku) a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou, resp. výrobou príslušného dlhodobého hmotného majetku, ktorým je taký majetok, pri ktorom je potrebný značný čas na jeho prípravu na plánované použitie alebo predaj, zvyšujú jeho obstarávaciu cenu až do momentu, kým predmetný majetok je v podstate pripravený na plánované použitie alebo na predaj.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v období, kedy vznikli.

Daň z príjmu

Daň z príjmu za príslušné účtovné obdobie sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmu

Splatné daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú v očakávanej výške prijatej sumy od daňového úradu resp. ich úhrady daňovému úradu a zrážkovej dane realizovaných finančnými inštitúciami z úložiek voľných finančných prostriedkov. Na ich výpočet sa používajú daňové sadzby a daňové zákony, ktoré sú uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou zostatkovou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Odložená daň z príjmov (vo výsledku hospodárenia) predstavuje zmenu stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov počas roka s výnimkou odloženej dane súvisiacej s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Zmeny, ktoré vyplývajú z novelizácií a úprav daňovej legislatívy a sadzieb dane sa vykazujú vtedy, keď nové daňové zákony, resp. sadzby nadobudnú v zásade platnosť.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných odpočítateľných rozdielov.

Zostatková hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, či už celej, alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase realizácie pohľadávky, resp. vyrovnania záväzku na základe daňových sadzieb a daňových zákonov platných, resp. v zásade platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle vyrovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje nájomné zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako nájom podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu nájmu podľa IFRS 16. Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení nájomnej zmluvy, ktorá obsahuje nájomnú zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú nájomnú zložku pomerne na základe jej hodnoty v prípade, ak by bola dohodnutá samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané nájomné stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia resp. predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahŕňa do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do jeho ukončenia. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, ako je opísané v účtovnej zásade Znehodnotenie nefinančného majetku vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie záväzku z nájmu sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote).

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 USD. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku samostatne ako Majetok s právom na užívanie a záväzky taktiež samostatne ako Záväzky z nájmu. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“)

Nasledujúce štandardy a doplnenia k štandardom sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2021 a skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť predčasne neprijala žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, po nadobudnutí ich účinnosti.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

- Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (Doplnenia k IAS 1);
- Odkaz na koncepčný rámec (Doplnenia k IFRS 3);
- Pozemky, budovy a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu (Doplnenia k IAS 16);
- Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (Doplnenia k IAS 37);
- Iniciatíva o zverejňovaní (Doplnenia k IAS 1);
- Definícia účtovných odhadov (Doplnenia k IAS 8);
- Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie (Doplnenia k IAS 12);
- IFRS 17 Poistné zmluvy a dodatky k IFRS 17 Poistné zmluvy;
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018–2020

Nové alebo doplnené štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené EÚ k 10. decembru 2021, ktoré sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2021

Doplnenia k IFRS 16 Nájmy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021

Účinné pre obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 31. marcu 2021.

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájmomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVIDu-19. Pôvodná výnimka bola vydaná v máji 2020 a Spoločnosť ju vo svojej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021 neuplatnila¹.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom Spoločnosť prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je potrebné).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok. Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnila všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nespĺnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

L

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Nové alebo doplnené štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2021, ktoré ešte neboli schválené EÚ k 10. decembru 2021

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykazať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu². Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023³. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a Vyhlásenie o praxi k IFRS 2 Posudzovanie významnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Dodatky k IAS 1 vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejnili informácie o materiálnych účtovných zásadách a nie o významných účtovných zásadách.

¹ Pôvodná verzia praktickej výnimky bola a zostáva voliteľná. Zmeny a doplnenia z roku 2021 však v skutočnosti nie sú voliteľné. Dôvodom je skutočnosť, že nájomca, ktorý sa rozhodol uplatniť praktickú výnimku zavedenú dodatkami z roku 2020, musí dôsledne uplatňovať rozšírenie na oprávnené zmluvy s podobnou charakteristikou a s podobnými okolnosťami.

² Ak Spoločnosť predtým účtovala o odloženej dani z prenájmu a záväzkov z vyradovania podľa netto prístupu, potom sa vplyv prechodu pravdepodobne obmedzí na samostatnú prezentáciu odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku.

³ IASB vydala 15. júla 2020 dodatok k odloženiu dátumu účinnosti na 1. január 2023.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia zaviedli definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvotnej aplikácii.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

4. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie bola k 31. decembru nasledovná:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Spotrebované suroviny	211 778	146 707
Spotrebované ingoty a šrot	42	2
Primárna elektrická energia	139 837	110 158
Ostatné energie a palivá	21 164	13 176
Spotreba ostatného výrobného materiálu	3 357	3 067
	376 178	273 110

5. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady k 31. decembru pozostávajú z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Mzdové náklady	13 600	13 369
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	4 790	4 672
Ostatné	187	178
	18 577	18 219

6. DAŇ Z PRÍJMU

Hlavné zložky daňového nákladu/(výnosu) za roky končiace sa 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Splatná daň	10 883	1 819
Odložená daň	8 455	(11 975)
Dodatočné odvody	-	(86)
Celková vykázaná daň	19 338	(10 242)

Odsúhlasenie daňového nákladu/(výnosu) vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 21 % pre rok 2021 (r. 2020: 21 %) zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Zisk/(strata) pred zdanením	38 961	(39 737)
Daň z príjmu podľa štatutárnej sadzby vo výške 21 % (r.2020: 21 %)	8 182	(8 345)
Vplyv odlišnej meny použitej pri výpočte splatnej dane	2 677	(2 325)
Vplyv zmeny menového kurzu na výpočet odloženej dane	122	550
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v bežnom období	7 961	-
Trvale pripočítateľné nedaňové náklady a nezdaniteľné výnosy, netto	396	(122)
Daň z príjmu podľa efektívnej sadzby dane 49,63 % (2020: 25,77 %)	19 338	(10 242)

Vplyv rozdielnej meny použitý pri výpočte splatnej a odloženej dane z príjmu vyplýva z funkčnej meny, ktorou je USD, zatiaľ čo národnou menou pre daňové účely je EUR. Položky sú prepočítané na eurá pre potreby vyčíslenia základu dane výmenným kurzom platným ku dňu transakcie.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Odložená daňová pohľadávka a záväzok k 31. decembru:

v tisícoch USD

	2021	2020
Odložená daňová pohľadávka		
Zmena reálnej hodnoty vložených derivátov	-	23
Opravná položka k zásobám	771	703
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-	763
Rezervy na nevyfakturované dodávky a služby	51	41
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	545	483
Rezerva na zmluvné pokuty	463	-
Komoditné deriváty	8 547	-
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	212	224
Ostatné	434	313
Odložená daňová pohľadávka spolu	11 023	2 550
Odložený daňový záväzok		
Deriváty zo zmlúv na elektrickú energiu	(16 928)	-
Odložený daňový záväzok spolu	(16 928)	-
Čistá odložená daňová pohľadávka / (Čistý odložený daňový záväzok)	(5 905)	2 550
<i>Odložená daňová pohľadávka nebola zaúčtovaná k nasledovným položkám:</i>		
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z rozdielu zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a jej daňovou základňou	7 961	-

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

7. DLHODOBÝ H MOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2021:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2021	2 319	139 847	344 316	16 552	555	503 589
Prírastky	-	-		9 657	1 019	10 676
Úbytky	-		(6 895)	-	-	(6 895)
Presuny	-	5 026	8 830	(12 486)	(1 370)	-
K 31. decembru 2021	2 319	144 873	346 251	13 723	204	507 370
Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2021	1 650	124 624	327 126	7 163	-	460 563
Odpis za účtovné obdobie	-	929	3 881	-	-	4 810
Zníženie hodnoty majetku	447	18 276	20 551	6 560		45 834
Úbytky	-	-	(6 895)	-	-	(6 895)
K 31. decembru 2021	2 097	143 829	344 663	13 723	-	504 312
Zostatková cena						
K 31. decembru 2021	222	1 044	1 588	0	204	3 058
K 31. decembru 2020	669	15 223	17 190	9 389	555	43 026

V roku 2021 Spoločnosť vykázala dodatočné znehodnotenie dlhodobého hmotného majetku vo výške 45,8 milióna USD v dôsledku významných zmien trhových podmienok na konci roka 2021, ktoré súviseli najmä so zvýšením cien energií.

Spoločnosť k 31. decembru 2021 vlastní dlhodobý majetok v obstarávacej cene 163 miliónov USD, ktorý je plne odpísaný a stále používaný.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nemala spoločnosť žiadny dlhodobý hmotný majetok, ktorý by bol založený na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2021 bol dlhodobý hmotný majetok poistený spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 909 514 tisíc USD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Prehľad pohybov dlhodobého hmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2020:

<i>v tisícoch USD</i>	Pozemky	Budovy	Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2020	2 319	138 873	341 826	16 786	-	499 804
Prírastky	-	-	279	11 272	555	12 106
Úbytky	-	(694)	(7 627)	-	-	(8 321)
Presuny	-	1 668	9 838	(11 506)	-	-
K 31. decembru 2020	2 319	139 847	344 316	16 552	555	503 589
Oprávky a zníženie hodnoty majetku						
K 1. januára 2020	990	108 106	308 408	7 163	-	424 667
Odpis za účtovné obdobie	-	2 116	6 615	-	-	8 731
Zníženie hodnoty majetku	660	15 096	19 382	-	-	35 138
Úbytky	-	(694)	(7 279)	-	-	(7 973)
K 31. decembru 2020	1 650	124 624	327 126	7 163	-	460 563
Zostatková cena						
K 31. decembru 2020	669	15 223	17 190	9 389	555	43 026
K 31. decembru 2019	1 329	30 767	33 072	9 623	-	74 791

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2021:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januára 2021	4 692	640	5 332
Prírastky	-	185	185
Úbytky	(328)	-	(328)
Presuny	222	(221)	-
K 31. decembru 2021	4 586	604	5 190
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januára 2021	4 516	-	4 516
Odpis za účtovné obdobie	110	-	110
Zníženie hodnoty majetku	278	589	867
Úbytky	(328)	-	(328)
K 31. decembru 2021	4 576	589	5 165
Zostatková cena			
K 31. decembru 2021	10	15	25
K 31. decembru 2020	176	640	816

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Prehľad pohybov dlhodobého nehmotného majetku za rok končiaci sa 31. decembra 2020:

<i>v tisícoch USD</i>	Softvér a licencie	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2020	4 671	606	5 277
Prírastky	-	55	55
Úbytky	-	-	-
Presuny	21	(21)	-
K 31. decembru 2020	4 692	640	5 332
Oprávky a zníženie hodnoty majetku			
K 1. januáru 2020	4 093	-	4 093
Odpis za účtovné obdobie	170	-	170
Zníženie hodnoty majetku	253	-	253
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020	4 516	-	4 516
Zostatková cena			
K 31. decembru 2020	176	640	816
K 31. decembru 2019	578	606	1 184

9. ZNÍŽENIE HODNOTY DLHODOBÉHO HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

Hodnota dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a majetku s právom na užívanie („dlhodobého majetku“) je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka za účelom zistenia, či existuje objektívny indikátor zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá realizovateľná hodnota tohto majetku. O znížení hodnoty dlhodobého majetku sa účtuje vtedy, keď účtovná hodnota jednotky generujúcej hotovosť (CGU), presiahne jeho realizovateľnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku sú vykázane vo výsledku hospodárenia. Spoločnosť identifikovala iba jednu CGU, pre ktorú bola vyčíslená realizovateľná hodnota.

Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku CGU sa stanoví v hodnote vyššej z:

- odhadovanej hodnoty z používania, alebo
- reálnej hodnoty po odpočítaní nákladov na predaj.

Výpočet realizovateľnej hodnoty je založený na najlepšom odhade manažmentu zakladajúcom sa na finančných rozpočtoch a rozsahu ekonomických podmienok, ktoré budú existovať počas zostávajúcej doby použiteľnosti dlhodobého majetku. Straty zo zníženia sú vykazované, ak realizovateľná hodnota je nižšia ako zostatková hodnota CGU.

Spoločnosť vykonala analýzu interných aj externých indikátorov zníženia hodnoty CGU k 31. decembru 2021. Manažment spoločnosti určil ako hlavný dôvod indikujúci zníženie hodnoty majetku v r. 2021 nárast cien energií, ako aj vplyv pandémie Covid-19. Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku bola stanovená ako hodnota z používania. Projektovanie peňažných tokov použité pre určenie realizovateľnej hodnoty pokrýva obdobie 3 rokov s extrapoláciou pre ďalšie obdobia až do roku 2040. Diskontná sadzba je odvodená od váženého priemeru nákladov kapitálu.

Test preukázal, že realizovateľná hodnota dlhodobého majetku je nižšia ako jeho zostatková hodnota a Spoločnosť v roku 2021 vykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku.

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	45 834	35 138
Zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	867	253
Zníženie hodnoty majetku s právom na užívanie	6 343	-
Strata zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku	53 044	35 391

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Základné predpoklady pre testovanie zníženia hodnoty za rok končiaci sa k 31. decembru 2021, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty dlhodobého majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2022	Dlhodobý priemer
WACC (v závislosti od alternatívy budúcej prevádzky)	5,5 % / 9,25 %	5,5 % / 9,25 %
Objem výroby (v tonách)	159 455	231 563
LME cena hliníka (USD/mt)	2 490	2 827
Konverzná prémie na produkciu (EUR/t)	265	323
Základná cena elektrickej energie (EUR/MWh)	79,90	78,90
Oxid hlinitý (USD/t)	441,3	583,1
CO2 (EUR/t)	-	70,9
Výmenný kurz (USD/EUR)	1,20	1,25
Index spotrebiteľských cien	2,20 %	2,08 %

Základné predpoklady pre testovanie zníženia hodnoty za rok končiaci sa k 31. decembru 2020, ktoré boli zároveň aj najviac citlivými faktormi pri určení realizovateľnej hodnoty dlhodobého majetku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2021	Dlhodobý priemer
WACC (v závislosti od alternatívy budúcej prevádzky)	6,5% / 8,75 %	6,5% / 8,75 %
Objem výroby (v tonách)	175 945	237 845
LME cena hliníka (USD/mt)	1 820	2 484
Konverzná prémie na produkciu (EUR/t)	255	255
Základná cena elektrickej energie (EUR/MWh)	39,40	64,24
Oxid hlinitý (USD/t)	349,1	493,8
CO2 (EUR/t)	23,5	43,82
Výmenný kurz (USD/EUR)	1,20	1,22
Index spotrebiteľských cien	1,68 %	2 %

Manažment spoločnosti vykonal citlivosťnú analýzu na zmenu ceny hliníka na LME.

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku v prípade zvýšenia (zníženia) ceny hliníka na LME o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie hodnoty z používania pri zvýšení ceny hliníka na LME a negatívne číslo v tabuľke znamená zníženie hodnoty z používania pri znížení ceny hliníka na LME.

v tis. USD

Vplyv na hodnotu v používaní	
5% zvýšenie ceny hliníka	49 791
5% zníženie ceny hliníka	(3 261)

Spoločnosť by následne vykázala stratu zo zníženia hodnoty majetku vo výške 3 253 tis. USD v prípade 5% zvýšenia ceny hliníka na LME (čo predstavuje 56 305 tisíc USD na LME).

Spoločnosť ďalej vykonala analýzu citlivosti na zmenu výmenného kurzu. Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku v prípade oslabenia (zosilnenia) výmenného kurzu USD oproti EUR o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné (kladné) číslo v tabuľke znamená zníženie (zvýšenie) realizovateľnej hodnoty pri oslabení (zosilnení) kurzu USD oproti EUR.

v tis. USD

Vplyv na realizovateľnú hodnotu	
5% oslabenie USD	(3 261)
5% zosilnenie USD	48 478

Oslabenie výmenného kurzu USD oproti EUR o 5% oproti odhadu manažmentu by spôsobilo zvýšenie straty zo znehodnotenia dlhodobého majetku Spoločnosti o 3 261 tis. USD.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti testu na zníženie hodnoty dlhodobého majetku v prípade zvýšenia (zníženia) základnej ceny elektrickej energie o 5% za podmienky, že ostatné predpoklady zostanú nezmenené. Záporné (kladné) číslo v tabuľke znamená zníženie (zvýšenie) realizovateľnej hodnoty pri zvýšení (znížení) základnej ceny elektrickej energie.

v tis. USD

Vplyv na realizovateľnú hodnotu	
5% zvýšenie základnej ceny elektriny	(3 261)
5% zníženie základnej ceny elektriny	31 870

Zvýšenie ceny elektrickej energie o 5% oproti odhadu manažmentu by spôsobilo zvýšenie straty zo znehodnotenia dlhodobého majetku Spoločnosti na 56 305 tis. USD. Zníženie ceny elektriny o 5% v porovnaní s odhadom manažmentu by spôsobilo zníženie straty zo zníženia hodnoty dlhodobého majetku Spoločnosti na 21 174 tis. USD.

10. INVESTÍCIA V DCÉRSKEJ SPOLOČNOSTI

Dňa 10. júna 2016 Slovalco, a.s. nadobudlo 100 % obchodný podiel v spoločnosti ZSNP DA, s.r.o, ktorá vykonáva svoju činnosť v Žiari nad Hronom, Slovenská republika. Obstarávacia cena obchodného podielu predstavovala 2 099 tis. USD. Dcérska spoločnosť dosiahla za rok končiaci sa 31. decembra 2021 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 129 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembrom 2020 výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 15 tis. EUR). Vlastné imanie dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2021 bolo v hodnote 1 825 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 1 825 tis. EUR). K uvedenej dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nebola účtovaná žiadna opravná položka.

11. ZÁSoby

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2021	2020
Materiál (netto)	27 968	19 813
Nedokončená výroba	26 069	10 236
Výrobky	35 413	19 073
	89 450	49 122

K 31. decembru 2021 boli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov v celkovej výške 25 mil. USD. K 31. decembru 2020 nemala spoločnosť zásoby, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov. V roku 2021 boli zásoby poistené spoločnosťou Industriforsikring na hodnotu 54 839 tis. USD.

12. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky k 31. decembru pozostávali z nasledovných položiek:

v tisícoch USD	2021	2020
Pohľadávky voči spriazneným osobám (pozn. 18)	51 898	31 210
Pohľadávky z obchodného styku okrem spriaznených osôb	797	6 958
Preddavky na zabezpečenie derivátových transakcií	56 843	-
	109 538	38 168

K 31. decembru 2021 boli zásoby a pohľadávky z obchodného styku založené na zabezpečenie nečerpaných bankových úverov v celkovej výške 25 mil. USD. K 31. decembru 2020 nemala spoločnosť pohľadávky z obchodného , ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok k 31. decembru:

v tisícoch USD	2021	2020
do lehoty splatnosti	109 198	37 819
po lehote splatnosti	340	349
	109 538	38 168

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

K 31. decembru 2021 bola k pohľadávkam z obchodného styku voči tretím stranám vytvorená opravná položka vo výške 2 tis. USD. Žiadna opravná položka k pohľadávkam voči spriazneným osobám nebola k 31. decembru 2021 tvorená, nakoľko výsledná ECL po individuálnom posúdení nebola považovaná za významnú.

13. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok k 31. decembru pozostával z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Emisné kvóty	3 537	2 257
Pohľadávka z DPH	6 746	8 823
Poskytnuté preddavky	-	23
Ostatné	224	536
	10 507	11 639

14. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

K 31. decembru peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty obsahovali:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Pokladničná hotovosť	-	1
Bankové účty a vklady v USD	24 240	58 238
Bankové účty a vklady v iných menách	5 987	4 718
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	30 227	62 957

K 31. decembru 2021 boli spoločnosťou poskytnuté dve bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 268 tis. EUR a jednu bankovú záruku vo výške 10 000 tis. EUR v prospech OKTE, a.s. (platnosť do 30. septembra 2022).

K 31. decembru 2020 boli spoločnosťou poskytnuté tri bankové záruky v prospech colného úradu spolu vo výške 386 tis. EUR.

Spoločnosť posúdila kreditné riziko týkajúce sa bankových účtov a vkladov v bankových inštitúciách. Výsledné odhadované ECL nie je považované za významné a preto nebolo o ňom spoločnosťou účtované.

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov (okrem záväzkov voči spriazneným osobám) k 31. decembru pozostáva z nasledovných položiek:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
do lehoty splatnosti	35 119	34 114
po lehote splatnosti	-	1 372
	35 119	35 486

Štruktúra záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
do splatnosti	8 195	8 055
po splatnosti	-	-
	8 195	8 055

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

16. REZERVY

Štruktúra rezerv k 31. decembru:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Rezerva na vyradenie opotrebovanej časti majetku	2 595	2 302
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	1 009	1 069
Rezerva na kompenzáciu prijatej dotácie	-	5 727
Rezerva na vyprodukované emisie	3 537	2 293
Rezerva na zmluvné pokuty	2 206	-
	9 347	11 391
Mínus: krátkodobá časť rezerv	(6 162)	(8 469)
	3 185	2 999

Prehľad pohybov rezervy na vyradenie opotrebovanej časti majetku:

v tisícoch USD

Stav k 31. decembru 2019	1 998
Tvorba rezervy	371
Úrok pri diskontovaní	5
Použitie rezervy	(72)
Stav k 31. decembru 2020	2 302
Tvorba rezervy	468
Úrok pri diskontovaní	5
Použitie rezervy	(180)
Stav k 31. decembru 2021	2 595

Spoločnosť vykazuje rezervu na vyradenie opotrebovanej časti majetku ("ARO"), ktorá sa vzťahuje na zákonnú povinnosť predstavujúcu budúce výdavky spojené s vyradením použitej výmurovky pecí. Reálna hodnota ARO je zaúčtovaná na diskontovanej báze v čase vzniku povinnosti, a rastúca v čase v dôsledku zmeny súčasnej hodnoty.

Rezerva na ARO bola vypočítaná na základe nákladov spojených s povinným vyradovaním a nahrádzaním výmurovky v intervale päť a pol roka a diskontovaním príslušných peňažných tokov diskontným faktorom 1,25 % (2020: 1,25 %). Diskontný faktor bol určený použitím sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a rizika spojeného s uvedeným záväzkom.

V súlade so slovenským Zákonníkom práce a s kolektívnou zmluvou spoločnosť poskytuje zamestnancom výhody, uvedené v nasledujúcom texte.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program, ktorý definuje požitky, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2021 sa tento program vzťahoval na všetkých zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu spoločnosť nemala osobitne vyčlenený majetok na krytie záväzkov, ktoré z tohto programu vyplývajú.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

K 31. decembru bola nasledovná štruktúra záväzkov zo zamestnaneckých požitkov (bez vplyvu sociálnych a zdravotných odvodov):

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	395	403
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru (vernostné)	285	313
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	67	75
	747	791

Zmena záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vykázanych vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru sa uvádza v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Hodnota záväzkov k 1. januáru	791	793
Zmena stavu záväzku, zahrnutá v osobných nákladoch	(7)	33
Poskytnuté zamestnanecké požitky	(37)	(35)
Hodnota záväzkov k 31. decembru	747	791

Hlavné predpoklady použité pri poistno-matematickom ocenení záväzkov z dlhodobých zamestnaneckých požitkov k 31. decembru:

	2021	2020
Trhové výnosy z dlhopisov	1,25 %	1,25 %
Reálna medziročná miera nárastu miezd	3,00 %	3,00 %
Medziročná miera fluktuácie	8,96 %	9,00 %
Vek odchodu do starobného dôchodku	64 rokov	64 rokov

Záväzky zo sociálneho fondu (vykázané v ostatných záväzkoch):

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Stav k 1. januáru	179	201
Tvorba	76	113
Čerpanie	(179)	(135)
Stav k 31. decembru	76	179

17. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru 2021 mala Spoločnosť nečerpané krátkodobé úverové rámce vo výške 80 000 tisíc USD. Z toho 25 000 tisíc USD bolo zabezpečených pohľadávkami z obchodného styku a zásobami hotovej výroby. Zvyšná časť úverového rámca bola nezabezpečená. Okrem toho mala spoločnosť zazmluvnenú možnosť prečerpania na jednom z bežných účtov do výšky 43 000 tisíc USD.

18. NÁJOM

Spoločnosť prenája prostredníctvom operatívneho nájmu železničné vagóny, vysokozdvižné vozíky, cisternové vozidlo, server, kopírovacie zariadenia a čistiace súpravy.

Prehľad práv z užívania majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázanych vo výkaze o finančnej situácii je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

<i>v tisícoch USD</i>	2021
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2021	7 547
Prírastky	6 616
Úbytky	-
Presuny	-
K 31. decembru 2021	14 163
Oprávky a zníženie hodnoty majetku	
K 1. januáru 2021	4 985
Odpis za účtovné obdobie	2 540
Zníženie hodnoty majetku	6 460
Úbytky	-
K 31. decembru 2021	13 985
Zostatková cena	
K 31. decembru 2021	178
	2020
<i>v tisícoch USD</i>	
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2020	7 500
Prírastky	47
Úbytky	-
Presuny	-
K 31. decembru 2020	7 547
Oprávky	
K 1. januáru 2020	2 495
Odpis za účtovné obdobie	2 490
Úbytky	-
K 31. decembru 2020	4 985
Zostatková cena	
K 31. decembru 2020	2 562

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	2 416	2 688
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	4 216	77
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Hodnota záväzkov	6 632	2 765

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Zaplatené úroky zo záväzkov z nájmu	18	29
Splátky istiny	2 899	2 144

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 2 899 tisíc USD sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 18 tisíc USD sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

Náklady súvisiace s nájmi vykázané vo výsledku hospodárenia:

<i>v tisícoch USD</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2021	Rok končiaci sa 31. decembra 2020
Úrokové náklady z nájmov	(18)	(29)
Nájomné	(29)	(40)
Odpis / znehodnotenie	(9 000)	(2 490)
Celkom	(9 047)	(2 559)

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tisícoch USD</i>	Záväzky z nájmov za rok 2021	Záväzky z nájmov za rok 2020
Zostatok k 1. januáru	2 765	4 909
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti		
Splátky záväzkov z nájmov	(2 899)	(2 144)
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	(2 899)	(2 144)
Ostatné zmeny		
Úrokové náklady	18	29
Nerealizované kurzové straty, netto	120	-
Zaplatené úroky	(18)	(29)
Nové nájmy	6 646	-
Celkom ostatné zmeny	6 766	-
Zostatok k 31. decembru	6 632	2 765

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

19. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

V priebehu roka Spoločnosť realizovala transakcie so svojimi majoritným akcionárom a s viacerými spoločnosťami spriaznenými prostredníctvom spoločných majetkových účastí. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31. decembru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predaj	Predaj	Nákup	Nákup
<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020	2021	2020
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	471 271	321 923	118 601	100 123
Ostatné	24	2	1 219	994
	471 295	321 925	119 820	101 117

	Pohľadávky	Pohľadávky	Závazky	Závazky
<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020	2021	2020
Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	51 895	31 208	7 957	7 779
Ostatné	3	2	238	276
	51 898	31 210	8 195	8 055

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spoločnosti ovládané spoločnosťami Norsk HYDRO ASA a Slovalco Invest a.s., spoločnosti ovládané vlastníkom spoločnosti Slovalco Invest a.s. a spoločnosť ZSNP DA, s.r.o.

Takmer všetky predaje a významná časť nákupov materiálu je realizovaná so spoločnosťami v rámci skupiny Norsk HYDRO ASA. Transakcie so spriaznenými osobami spoločnosti boli realizované za obvyklých trhových podmienok.

Navrhovaná paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva spojených s vykonávaním funkcie za rok končiaci sa 31. decembra 2021 je 50 000 USD (za rok končiaci sa 31. decembra 2020 bola 50 000 USD). O priznaní paušálnej náhrady členov predstavenstva formálne rozhodne valné zhromaždenie, ktoré bude schvaľovať hospodárske výsledky spoločnosti za rok 2021.

Vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku je paušálna náhrada nákladov členom predstavenstva vykázané medzi "osobnými nákladmi".

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodlo v roku 2021 nevyplatiť akcionárom žiadne dividendy.

20. ŠTÁTNE DOTÁCIE

V účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2021 prijala Spoločnosť kompenzáciu poskytovanú Environmentálnym fondom formou dotácie a dotácie poskytované Úradom práce, sociálnych vecí a rodiny v rámci projektu „Prvá pomoc“.

Dotácia poskytnutá Environmentálnym fondom bola určená na kompenzáciu zvýšenia cien elektrickej energie, v súvislosti so zahrnutím nákladov na emisie skleníkových plynov do cien elektrickej energie v roku 2020, v dôsledku zavedenia systému obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov v Európskej únii. Vzhľadom na to, že dotácia na kompenzáciu nákladov vynaložených v rokoch 2020 bola schválená a prijatá v decembri 2021, Spoločnosť prijatú dotáciu vykázala vo výsledku hospodárenia za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2021.

V súvislosti s prijatými štátnymi dotáciami neboli zistené žiadne nesplnené podmienky alebo iné skutočnosti, ktoré by mali alebo mohli mať vplyv na jej vykázanie. Neexistuje primerané uistenie, že prípadná dotácia na kompenzáciu nákladov vynaložených v roku 2021 bude poskytnutá, a preto takáto dotácia nebola k 31. decembru 2021 zaučtovaná.

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Štátna dotácia poskytnutá Environmentálnym fondom	5 647	2 214
Rezerva na kompenzáciu prijatej dotácie	-	(1 112)
Štátna dotácia poskytnutá Úradom práce, sociálnych vecí a rodiny	257	920
Čisté výnosy zo štátnej dotácie	5 904	2 022

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

21. DERIVÁTY

Deriváty podľa povahy vykázané vo výkaze o finančnej situácii za rok končiaci sa 31. decembra sú zhrnuté nasledovne:

Majetok z derivátov držaný na účely riadenia rizika a obchodné účely

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Dlhodobé		
Obchodné deriváty na elektrickú energiu	-	-
Menové deriváty	-	-
Spolu	-	-
Krátkodobé		
Obchodné deriváty na elektrickú energiu	80 610	
Menové deriváty	130	-
Spolu	80 740	-

Závazky z derivátov držané na účely riadenia rizika a závazky z ostatných derivátov

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Dlhodobé		
Komoditné deriváty na účely riadenia rizika	-	-
Vložené deriváty	-	-
Spolu	-	-
Krátkodobé		
Komoditné deriváty na účely riadenia rizika	(69 544)	-
Vložené deriváty	-	(109)
Spolu	(69 544)	(109)
Celkový derivátový majetok/(záväzok), netto	11 196	(109)

Deriváty ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Komoditné deriváty

Spoločnosť vykazuje obchodné deriváty na elektrickú energiu, ktoré nie sú určené na zabezpečenie peňažných tokov v súvislosti so zmluvami o kúpe a predaji elektrickej energie, v súlade s platnou účtovnou metódou Spoločnosti.

V decembri 2021 vedenie materskej spoločnosti rozhodlo o znížení výroby v nasledujúcom účtovnom období, a preto inštruovalo vedenie Spoločnosti prediť časť nakúpenej elektriny. V dôsledku toho bola pred koncom roka uzavretá časť zmlúv o nákupe elektriny, ktoré boli pôvodne nadobudnuté s úmyslom použiť ich pre vlastnú spotrebu. Preto tieto zmluvy naďalej nespĺňajú výnimku pre vlastné použitie a boli ocenené reálnou hodnotou k 31. decembru 2021.

Pokiaľ ide o zvyšok portfólia, manažment usúdil, že výnimka pre vlastné použitie je vhodná.

Spoločnosť má uzatvorené komoditné a menové swapy, ktoré boli dohodnuté s bankami na základe zmluvných podmienok. Tieto derivátové operácie boli uzatvorené v súvislosti so snahou Spoločnosti zmierniť riziko súvisiace s cenou predávaného hliníka, ako aj zabezpečiť sa voči kurzovému riziku. Derivátové nástroje majú potenciálne priaznivé (majetok) alebo nepriaznivé (záväzky) podmienky ako výsledok fluktuácie na trhoch. Očakáva sa, že plánované transakcie sa uskutočnia v rôznej dobe počas nasledujúcich 12 mesiacov. Derivátové operácie sú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka preceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Suma krátkodobých pohľadávok a záväzkov z obchodných, komoditných a menových derivátov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v rámci pohľadávok alebo záväzkov z derivátových transakcií.

Vložený derivát

Spoločnosť k 31. decembru 2020 vykazuje oddeliteľný vnorený derivát obsiahnutý v zmluve o dodávke elektrickej energie, ktorá bola platná do 31. decembra 2021. Zmena reálnej hodnoty vnoreného derivátu vo výške 109 tis. USD za rok končiaci sa 31. decembra 2021 bola vykázaná ako zvýšenie zisku za uvedené obdobie.

Dôvodom na vykázanie vnoreného derivátu bolo, že vzorec na výpočet ceny v zmluve o nákupe elektrickej energie prepája cenu Spoločnosťou nakupovanej elektrickej energie s cenou hliníka. Pretože prepojenie ceny energie s cenou hliníka úzko nesúvisí, obsahuje vzorec komoditný opčný derivát s limitom na maximálnu cenu elektrickej energie.

	2021			2020		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	Reálna hodnota	
<i>V tisícoch USD</i>		Majetok	Záväzky		Majetok	Záväzky
Komoditné deriváty držané pre účely riadenia rizika						
Deriváty na obchodovanie s elektrickou energiou	87 438	80 610	-	-	-	-
Komoditné deriváty držané pre účely riadenia rizika	252 587	-	(69 544)	-	-	-
Ostatné deriváty						
Menové deriváty	67 867	130	-	-	-	-
Vložené deriváty	-	-	-	109	-	(109)
	407 892	80 740	(69 544)	109	-	(109)

22. ZMLUVNÉ ZÁVÄZKY

V roku 2021 Spoločnosť nakúpila od Slovenských elektrární predpokladanú ročnú spotrebu elektriny pokrývajúcu približne 80 % výrobnú kapacitu na rok 2022. V decembri 2021 Spoločnosť z dôvodu zníženia očakávanej produkcie odpredala 20% ročného pásma nakúpenej energie. Volatilnú zložku spotreby Spoločnosť nakupuje na krátkodobom trhu s elektrinou, pričom cena tejto zložky je premenlivá a daná trhom. Všetky ceny elektriny sú denominované v EUR.

Spoločnosť je ďalej aj zmluvnou stranou v kúpnej zmluve denominovanej v USD so spoločnosťou Hydro Aluminium, spriaznenou osobou, na základe ktorej má kúpiť ročné dodávky oxidu hlinitého za pevnú cenu v objeme 220 000 ton (+/-5%).

23. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť nie je účastníkom žiadneho významného právneho sporu.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Riadenie kapitálových rizík

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby bolo zabezpečené, že Spoločnosť bude schopná nepretržite pokračovať ako zdravo fungujúci podnik, ktorého cieľom je dosiahnuť optimálny pomer peňažných prostriedkov a vlastného imania, nakoľko Spoločnosť k 31.decembru 2021 a 31.decembru 2020 nevykazuje žiadne úvery od tretích strán. Celková stratégia zostáva od roku 2007 nezmenená.

Ku koncu roka bol takýto ukazovateľ úverovej zaťažnosti:

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30 227	62 957
Vlastné imanie (i)	177 730	158 107
Pomer čistých peňažných prostriedkov k vlastnému imaniu	17,01 %	39,82 %

(i) *Vlastné imanie obsahuje celé základné imanie, rezervy spoločnosti a nerozdelený zisk (pozri výkaz zmien vlastného imania).*

Kategórie finančných nástrojov

<i>v tisícoch USD</i>	2021	2020
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30 227	62 957
Pohľadávky (Pohľadávky z obchodného styku, Pohľadávky voči spriazneným osobám, Ostatné pohľadávky)	109 538	38 168
Pohľadávky z derivátových transakcií	80 740	-
Finančný majetok	220 505	101 125
Závázky z obchodného styku a záväzky voči spriazneným osobám, ostatné krátkodobé finančné záväzky	43 314	35 486
Závázky z nájmu	6 632	2 688
Vložené deriváty	-	109
Závázky z derivátových transakcií	69 544	-
Finančné záväzky	119 490	38 284

Faktory finančného rizika

Svojou činnosťou sa spoločnosť Slovalco, a.s. vystavuje rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú menové riziko, riziko cien komodít a úverové riziko. Vo svojom programe riadenia rizík sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať ich možné negatívne dôsledky na svoju finančnú výkonnosť.

Riziká riadi finančné oddelenie v súlade s postupmi, ktoré schvaľuje predstavenstvo spoločnosti. Predstavenstvo poskytuje všeobecné písomné princípy riadenia rizík ako aj písomné princípy pre konkrétne oblasti, ako napríklad kurzové riziko, používanie finančných derivátov a investovanie prebytočných zdrojov.

Riziko cien komodít

Spoločnosť je vystavená cenovému riziku komodít nielen pri nákupe ale aj pri predaji svojich výrobkov. Stratégiou pri riadení trhového rizika bolo uzatvorenie komoditných swapov, čím Spoločnosť riadi tržby z predaja hliníka.

Vzhľadom k tomu, že elektrická energia tvorí významnú zložku nákladov, v rámci riadenia cenového rizika komodít Spoločnosť uzatvorila na nasledujúce účtovné obdobie zmluvy na nákup elektrickej energie potrebnej na zabezpečenie fixnej ceny plánovanej produkcie hliníkových výrobkov.

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z fluktuácie cien komodít uzatvorila Spoločnosť aj zmluvu na nákup oxidu hlinitého, ktorý tvorí ďalšiu významnú zložku nákladov.

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku kolísania cien, ktoré vplyva na prevádzkové náklady a hodnotu majetku a záväzkov vykázaných v inej mene ako USD, najmä v EUR.

Vedenie Spoločnosti riadi menové riziko tým, že na základe očakávaných peňažných potrieb spoločnosti nepretržite vymieňa určité množstvo peňažných prostriedkov na EUR a taktiež využitím menových swapov. Menové derivátové operácie sú v súlade so schválenou stratégiou a vnútornou politikou Spoločnosti a používajú sa výlučne na zabezpečenie proti finančnému riziku.

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Zostatková hodnota peňažných zložiek majetku a záväzkov spoločnosti denominovaných v cudzej mene je k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nasledovná:

v tisícoch USD	Majetok		Záväzky	
	2021	2020	2021	2020
EUR	99 266	20 616	65 505	27 544

Majetok denominovaný v EUR zahŕňa peňažné prostriedky v sume 5 282 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a pohľadávky z derivátových transakcií v sume 71 829 tisíc EUR, pohľadávku z DPH v sume 5 984 tisíc EUR. V roku 2020 zahŕňal majetok denominovaný v EUR peňažné prostriedky v sume 2 030 tisíc EUR, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky v sume 5 764 tisíc EUR, pohľadávku z DPH v sume 7 184 tisíc EUR.

Záväzky denominované v EUR pozostávajú zo záväzkov z obchodného styku a derivátových transakcií vo výške 48 021 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 611 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 8 955 tisíc EUR. Záväzky denominované v EUR zahŕňali v r. 2020 záväzky z obchodného styku vo výške 20 615 tisíc EUR, záväzkov zo zamestnaneckých požitkov vo výške 645 tisíc EUR a záväzkov voči daňovému úradu a inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia vo výške 1 459 tisíc EUR.

Nasledujúca tabuľka uvádza údaje o citlivosti spoločnosti v prípade zvýšenia a zníženia kurzu USD voči EUR o 15 %. Analýza citlivosti sa vzťahuje na peňažné položky v cudzej mene a upravuje ich prepočet ku koncu účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie zisku pri posilnení kurzu USD oproti príslušnej mene. Keď sa USD oslabuje oproti príslušnej mene, bude hodnotovo ten istý, ale záporný vplyv na zisk a číslo v tabuľke bude záporné.

v tisíc USD	USD	USD
	2021	2020
Čistý zisk/(strata) ⁽ⁱ⁾	(4 827)	1 039

⁽ⁱ⁾ Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok a záväzkov a peňažných prostriedkov v eurách ku koncu účtovného obdobia.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho Spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať úverové limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany. Navyše hlavným odberateľom voči ktorému existuje úverové riziko, je materská skupina Norsk Hydro ASA. Z celkového objemu pohľadávok vo výške 52 695 tisíc USD k 31. decembru 2021, ktoré zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku, so spriaznenými osobami a ostatné pohľadávky, sa 51 898 tisíc USD vzťahovalo k spriazneným osobám v rámci materskej skupiny, pozri poznámku 18 (k 31. decembru 2020: z celkového objemu 38 168 tisíc USD predstavovali pohľadávky voči spriazneným osobám v rámci skupiny 31 210 tisíc USD). Úverový rating materskej spoločnosti sa hodnotí ako rating investičného stupňa.

Spoločnosť vykazuje pohľadávku z derivátových transakcií vo výške 80 740 mil. USD voči protistranám Slovenské elektrárne, a.s. a ČEZ, a.s.

Peňažné transakcie sa obmedzujú na renomované finančné inštitúcie. Spoločnosť nemá zásady, ktoré by limitovali výšku úverovej angažovanosti voči ktorejkoľvek finančnej inštitúcii.

Banka	Rating *	k 31. decembru 2021	Rating *	k 31. decembru 2020
Tatrabanka, a.s.	A2	15 465	A3	38 759
Citibank Europe plc.	A3	9 544	A3	6 245
ING Bank N.V.	A3	5 218	A3	13 952
Celkové sumy splatné od bánk		30 227		62 957

*) zdroj: webová stránka konkrétnej banky

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť zatvárať otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a nemá žiadne otvorené trhové pozície.

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom	Zostatková hodnota
2021						
Závazky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	23 696	17 400	2 218	-	43 314	43 314
Závazky z nájmu	208	416	1 792	4 216	6 632	6 632
Celkom	23 904	17 816	4 010	4 216	49 946	49 946
2020						
Závazky z obch. styku a voči spriazneným stranám a ostatné finančné záväzky	21 563	11 552	2 371	-	35 486	35 486
Závazky z nájmu	211	422	1 978	77	2 688	2 688
Celkom	21 774	11 974	4 349	77	38 174	38 174

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná čiastka k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka, predstavuje 123 000 tisíc USD. Spoločnosť očakáva, že svoje záväzky vyrovná z prevádzkových peňažných tokov a z výnosov zo splatného finančného majetku.

Nasledujúca tabuľka uvádza detailné informácie o analýze likvidity spoločnosti v súvislosti s jej finančnými derivátmi. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov (výdavkov) z derivátov, ktoré sa splácajú netto a nediskontovaných hrubých príjmov (výdavkov) z týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto. Ak dlžná alebo splatná suma nie je fixná, vykázaná suma sa odvodila z predpokladaných úrokových sadzieb podľa výnosových kriviek k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

<i>v tisícoch USD</i>	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 – 5 rokov	Celkom (nediskontovaná hodnota)	Celkom (reálna hodnota)
2021						
Závazky z derivátových transakcií	(21 985)	(10 742)	(36 817)	-	(69 544)	(69 544)
Pohľadávky z derivátových transakcií	8 114	12 870	59 625	-	80 610	80 610
Menový derivát (pohľadávka)	123	7	-	-	130	130
2020						
Vložený derivát	-	-	(109)	-	(109)	(109)
Komoditný derivát (pohľadávka)	-	-	-	-	-	-

Odhad reálnej hodnoty

Pri určovaní reálnej hodnoty komoditných derivátov a derivátov na riadenie rizika Spoločnosť využíva množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Derivátové operácie Spoločnosť preceňovala reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Komoditné a menové deriváty Spoločnosť uzatvorila za účelom riadenia menového a komoditného rizika.

Reálna hodnota derivátov sa určuje pomocou krivky odvodennej z hliníka na LME futures. Zúčtovacie ceny sú stanovené aritmetickým priemerom oficiálnej dennej zúčtovacej ceny primárneho hliníka na LME v USD za metrickú tonu, v USD alebo prevedene na EUR na dennej báze pri fixácii LME EURUSD.

Reálna hodnota komoditného derivátu súvisiaceho s nákupom a následným predajom elektrickej energie v r. 2022 sa odvíja od budúcej ceny elektrickej energie pre slovenský trh na komoditnej burze (BEX-PXE).

POZNÁMKY INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31. DECEMBRU 2021

Podľa odhadu vedenia spoločnosti sa účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov vykázaná v účtovnej závierke v amortizovaných hodnotách približne rovná ich reálnej hodnote.

Hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja majetku alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom, a v prípade jeho absencie, najviac výhodnom trhu, na ktorý má Spoločnosť k tomuto dátumu prístup.

Nižšie uvedené informácie udávajú súhrn finančných nástrojov vykazovaných v reálnej hodnote pomocou metódy odhadovanej ceny. Rozdielne úrovne boli definované nasledovne:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Pri finančných nástrojoch iných ako deriváty sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje ich reálnu hodnotu.

Reálna hodnota záväzkov a pohľadávok z komoditných, menových a derivátov na riadenie rizika je ocenená na základe vstupov úrovne 2. V rámci úrovne 2 hlavná technika oceňovania, ktorú Spoločnosť používa pre deriváty, zahŕňa metódu diskontovania predpokladaných peňažných tokov.

25. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Vo februári 2022 konflikt medzi Ukrajinou a Ruskou federáciou prerástol do vojnového konfliktu v dôsledku invázie ruských vojenských síl na Ukrajinu. V súvislosti s prebiehajúcim vojenským konfliktom a súvisiacimi sankciami namierenými proti Ruskej federácii Spoločnosť aktuálne neidentifikovala významné riziká s vplyvom na svoje podnikanie.

Na základe dostupných informácií a aktuálneho vývoja Spoločnosť neustále analyzuje situáciu a posudzuje jej priamy dopad na Spoločnosť. Vedenie Spoločnosti posúdilo potenciálne dopady tejto situácie na svoje podnikanie a dospelo k záveru, že v súčasnosti nemá významný vplyv na účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ani na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti. Spoločnosť bude sledovať ďalší vývoj konfliktu a kde to bude možné, bude iniciovať vhodné protipatrenia. Ďalší vývoj a intenzitu súčasného diania nie je možné v tejto chvíli predvídať.

26. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 4 až 40 bola schválená na vydanie dňa 19. mája 2022.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Ing. Milan Veselý
(na základe plnej moci)

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:

Ing. Rudolf Knapp
(na základe plnej moci)