

MINERFIN, a.s.

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

k 31. decembru 2021



Svetlana Ivanová
predseda predstavenstva



Ing. Peter Planý
člen predstavenstva

Bratislava, 2. decembra 2022

OBSAH

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	6
2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	6
2.2 Zásady konsolidácie	9
3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad	11
4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	20
5. Dlhodobý hmotný majetok	21
6. Majetok určený na ťažbu.....	22
7. Investície do nehnuteľností	24
8. Štruktúra skupiny	25
9. Investície do pridružených spoločností a dlhodobý finančný majetok	27
10. Zásoby	29
11. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	29
12. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	30
13. Vlastné imanie	30
14. Úročené úvery a pôžičky.....	31
15. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	31
16. Zamestnanecké požitky	33
17. Rezerva na rekultiváciu.....	33
18. Výnosy a náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	34
19. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady.....	34
20. Osobné náklady	35
21. Spotreba a služby	35
22. Finančné výnosy a finančné náklady	35
23. Daň z príjmov.....	36
24. Transakcie so spriaznenými stranami.....	37
25. Podmienené záväzky	38
26. Zásady a ciele riadenia finančného rizika	39
27. Udalosti po súvahovom dni	42

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2021
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Dlhodobý hmotný majetok	5	12 623	13 650
Majetok určený na ťažbu	6	215 529	181 442
Investície do nehnuteľností	7	8 408	8 052
Dlhodobý nehmotný majetok		944	897
Investície do pridružených spoločností	9	978 993	919 997
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku		3 346	101
Odložená daňová pohľadávka	23	1 304	22
Dlhodobý finančný majetok	9	1 328	1 328
Dlhodobé aktíva spolu		1 222 475	1 125 489
KRÁTKODOBÉ AKTÍVA			
Zásoby	10	28 731	19 067
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11	121 528	102 624
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		74	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	149 352	57 815
Krátkodobé aktíva spolu		299 685	179 506
AKTÍVA SPOLU		1 522 160	1 304 995
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	10 458	10 458
Rezervy na precenenie	13	139 869	141 014
Zákonný rezervný fond	13	2 092	2 092
Ostatné fondy		2 934	2 934
Kurzové rozdiely		-134 485	-195 403
Výsledok hospodárenia minulých rokov	13	1 037 918	1 059 085
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	13	165 466	74 293
Vlastné imanie spolu		1 224 252	1 094 473
Podiely minoritných akcionárov		162 517	119 214
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Zamestnanecké požitky	16	26 389	20 640
Rezerva na rekultiváciu	17	8 271	5 647
Odložený daňový záväzok	23	49	400
Závazky z lízingu	15	532	796
Dlhodobé záväzky spolu		35 241	27 483
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Rezerva na rekultiváciu	17	19 851	13 553
Závazky zo splatnej dane z príjmov		11 164	15 669
Závazky z lízingu	15	250	245
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	68 885	34 358
Krátkodobé záväzky spolu		100 150	63 825
Závazky spolu		135 391	91 308
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		1 522 160	1 304 995

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2021</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2020</i>
Výnosy	18	680 450	457 680
OSTATNÉ VÝNOSY			
Ostatné prevádzkové výnosy	19	1 229	1 139
Ostatné výnosy spolu		1 229	1 139
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	18	225 481	166 454
Spotreba ťažobného materiálu		29 492	25 616
Spotreba a služby	21	55 795	56 774
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty	5,6,7	19 651	19 567
Osobné náklady	20	56 137	52 290
Ostatné prevádzkové náklady	19	46 782	24 582
Prevádzkové náklady spolu		433 338	345 283
PREVÁDZKOVÝ ZISK		248 341	113 536
Finančné výnosy	22	888	7 978
Finančné náklady	22	6 002	4 253
Podiel na zisku pridruženej spoločnosti	9	51 588	12 667
ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV		294 815	129 928
DAŇ Z PRÍJMOV	23	51 235	22 555
ČISTÝ ZISK		243 580	107 373
Pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti		165 466	74 293
Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		78 114	33 080

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2021</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2020</i>
Čistý zisk	<u>243 580</u>	<u>107 373</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Kurzové rozdiely	73 170	-89 014
Ostatné	<u>-2 238</u>	<u>-1 563</u>
Ostatný komplexný výsledok pred zdanením	<u>70 932</u>	<u>-90 577</u>
Daň z príjmu z ostatného komplexného výsledku hospodárenia	-	-281
Ostatné súčasti komplexného výsledku znížené o daň	<u>70 932</u>	<u>-90 296</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u><u>314 512</u></u>	<u><u>17 077</u></u>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na:		
Akcionárov spoločnosti	225 238	14 070
Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	89 274	3 007

MINERFIN, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Rezervy na prečenenie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných spoločností	Nerozdelný zisk	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov Materskej spoločnosti	Menšinové podiely	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2020	10 458	141 670	2 092	2 807	-135 836	1 084 967	1 106 158	116 488	1 222 646
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	-	74 293	74 293	33 080	107 373
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	687	-	-	-59 567	-1 343	-60 223	-30 073	-90 296
Celkový komplexný výsledok	-	687	-	-	-59 567	72 950	14 070	3 007	17 077
Dividendy akcionárov Materskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-26 198	-26 198	-	-26 198
Dividendy minoritných akcionárov	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do nerozdelného zisku (prečenenie majetku)	-	-1 343	-	-	-	1 343	-	-	-
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-	-	-	127	-	316	443	-281	162
Zostatok k 31. decembru 2020	10 458	141 014	2 092	2 934	-195 403	1 133 378	1 094 473	119 214	1 213 687
Zostatok k 1. januáru 2021	10 458	141 014	2 092	2 934	-195 403	1 133 378	1 094 473	119 214	1 213 687
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	-	165 466	165 466	78 114	243 580
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	1 145	-	-	60 918	-2 291	59 772	11 160	70 932
Celkový komplexný výsledok	-	1 145	-	-	60 918	163 175	225 238	89 274	314 512
Dividendy akcionárov Materskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-94 744	-94 744	-	-94 744
Dividendy minoritných akcionárov	-	-	-	-	-	-	-	-45 971	-45 971
Prevod do nerozdelného zisku (prečenenie majetku)	-	-2 238	-	-	-	2 238	-	-	-
Ostatné zmeny vo vlastnom imaní	-	-52	-	-	-	-663	-715	-	-715
Zostatok k 31. decembru 2021	10 458	139 869	2 092	2 934	-134 485	1 203 384	1 224 252	162 517	1 386 769

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

	31. december 2021	31. december 2020
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	294 815	129 928
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-15 467	-8 445
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	19 651	19 567
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	-6	-199
Úroky účtované do nákladov	3 517	4 166
Úroky účtované do výnosov	-855	-9
Zmena stavu opravných položiek a odpis pohľadávok	-97	-2
Zmena stavu ostatných rezerv	4 612	-5 332
Kurzové rozdiely	7 342	-9 577
Podiel na zisku v pridruženej spoločnosti	-51 588	-12 667
Ostatné položky nepeňažného charakteru	1 957	-4 392
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	-82 811	-36 575
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-2 605	-39 473
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	-19 359	16 311
Zmena stavu zásob	-9 664	3 266
Prijaté úroky	-	5
Výdavky na daň z príjmov	-51 183	-16 684
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	196 537	84 908
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-32 051	-37 872
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-81	-52
Príjmy zo splácania úverov	338	64
Príjmy z prijatých pôžičiek	200	228
Príjmy z prijatých dividend	32 814	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	25	16
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	1 245	-37 616
Vyplatené dividendy	-109 802	-26 198
Výdavky na splácanie úverov	-3 043	-4 212
Príjmy z prijatých úverov	2 647	4 114
Úhrada lízingových záväzkov	-240	-235
Výdavky na zaplatené úroky	-20	-27
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-110 458	-26 558
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	87 324	20 734
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	57 815	40 229
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky	4 213	-3 148
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	149 352	57 815

1. Všeobecné informácie

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

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

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

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:

MINERFIN, a.s.

Námestie Ľudovíta Štúra 2

811 02 Bratislava

Slovenská republika

Identifikačné číslo: 31 401 333

Daňové identifikačné číslo: 2020326319

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

K dátumu tejto konsolidovanej účtovnej závierky („účtovná závierka“) 25% akcií Spoločnosti vlastnila zahraničná právnická osoba, 74,71% vlastnili tuzemské právnické osoby a 0,29% vlastnili tuzemské fyzické osoby.

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2021 bol 4 918 (31. december 2020: 4 939 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 20 (31. december 2020: 21 vedúcich zamestnancov).

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie dvanástich mesiacov končiacich k 31. decembru 2021 a obsahuje porovnateľné obdobie za dvanásť mesiacov končiacich k 31. decembru 2020, v prípade výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu o peňažných tokoch a výkazu o zmenách vo vlastnom imaní a v prípade súvahy informácie k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020.

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

2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

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

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s princípom historických cien s výnimkou dlhodobého majetku využívaného na ťažbu železnej rudy, ktorý bol ocenený v reálnej hodnote.

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

Vyhlasenie o zhode

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

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS v rozsahu prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasne aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako "IASB") platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2021.

Informácie o konsolidovanom celku

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti – MINERFIN, a.s. a účtovné závierky dcérskych spoločností. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2021. Ročné účtovné závierky dcérskych spoločností sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

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

Zmeny účtovných zásad

Účtovné zásady (politiky) prijaté pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú v súlade s kritériami používanými pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2020 s výnimkou používania zmien štandardov a nových výkladov účinných pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2021. Skupina použila všetky štandardy a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) vydané IASB v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“), ktoré sú relevantné pre činnosť Skupiny.

Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2021.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2021

- **IFRS 16 Líziny - Covid 19** a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).
- **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky)** - Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku skupiny.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Skupina predčasne neaplikovala

- **Novela IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.

- **Novela IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné po 30. júni 2021 (dodatok)**. Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. apríla 2021 alebo neskôr.
- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky** - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby** - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IAS 12 Dane z príjmov** – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IFRS 3 Podnikové kombinácie** - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia** - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítat z obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení zisky z predaja položiek vyrobených počas obdobia, keď spoločnosť pripravuje majetok na svoje zamýšľané použitie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva** - Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **Ročné vylepšenia 2018 - 2020** (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii. Ak nie je vyššie uvedené inak, Skupina neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií na konsolidovanú účtovnú závierku.

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

2.2 Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností (ďalej ako „Skupina“) k 31. decembru 2021.

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

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

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

Podnikové kombinácie a goodwill

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok a záväzky obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. O následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia sa upravujú náklady na akvizície iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskych spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill.

Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, popr. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktivít takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku/straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaný goodwill vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Podiely v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Investície Skupiny do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv. Spoločný podnik je spoločná dohoda, pri ktorej strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na čisté aktíva, súvisiace s dohodou. Spoluovládanie je zmluvne dohodnuté podieľanie sa na ovládaní dohody, ktoré existuje len v prípade, keď si rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré sa na tomto spoluovládaní podieľajú.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku zaúčtuje do konsolidovanej súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa, ale sa individuálne testuje na znehodnotenie.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát odzrkadľuje podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní. Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku.

Podiel na zisku v pridruženej spoločnosti a spoločného podniku je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a predstavuje zisk pripadajúci na akcionárov Spoločnosti.

Pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina. V prípade, že je to nevyhnutné, sú urobené úpravy, ktoré upravujú účtovné výkazy pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku tak, aby boli v súlade s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina.

Pri pridružených spoločnostiach alebo spoločných podnikoch sa posudzuje, či existujú objektívne náznaky zníženia hodnoty podielu. Ak takéto náznaky existujú, Skupina určí hodnotu znehodnotenia ako rozdiel medzi realizovateľnou hodnotou podielu a účtovnou hodnotou podielu. Rozdiel je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Na základe straty podstatného vplyvu alebo spoluovládania Skupina oceňuje a vykazuje akúkoľvek zostávajúcu investíciu v reálnej hodnote. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženej spoločnosti pri strate podstatného vplyvu alebo spoločného podniku pri strate spoluovládania a reálnou hodnotou zostávajúcej investície a zisk z vyradenia je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) *Prepočet cudzích mien*

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

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

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

Pri prevodoch na menu vykazovania boli použité tieto kurzy:

Kurz platný ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky:

Mena	31. decembra 2021	31. decembra 2020
CZK	24,858	26,242
UAH	30,936	34,100

Priemerné kurzy za vykazované obdobie:

Mena	31. decembra 2021	31. decembra 2020
CZK	25,640	26,455
UAH	32,583	30,531

Vo februári 2014 Národná banka Ukrajiny (NBU) oznámila prechod na plávajúci devízový kurz, čo spôsobilo významnú devalváciu národnej meny voči hlavných medzinárodným menám. Zároveň ukrajinský regulátor podporuje likviditu bankového systému Ukrajiny a sprísnil požiadavky k subjektom bankovej činnosti Ukrajiny.

Oficiálne kurzy NBU nemusia nutne predstavovať výmenné kurzy, pri ktorých je daná mena k dispozícii k dátumu vykazovania. V skutočnosti, môžu účastníci trhu vyžadovať významné dodatočné poplatky a provízie k oficiálnym kurzom NBU s cieľom zabezpečiť dostatočné množstvo cudzej meny, ktoré nemusí byť ľahko prístupné na trhu.

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

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

b) *Vykazovanie výnosov*

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

Skupina vykazuje výnosy vtedy, keď splní povinnosť plnenia zmluvy prevodom prisľúbeného tovaru alebo služby na zákazníka, alebo počas tohto procesu. Aktívum je prevedené vtedy, keď zákazník získa kontrolu, alebo počas toho, ako ziskáva kontrolu nad týmto aktívom. Skupina vykazuje ako výnos sumu transakčnej ceny, ktorá je priradená k danej povinnosti plnenia zmluvy. Transakčná cena je suma protihodnoty, pri ktorej Skupina očakáva, že jej na ňu vznikne nárok výmenou za prevod sľúbeného tovaru alebo služieb na zákazníka, s výnimkou súm vybraných v mene tretích strán (napríklad dane z pridanej hodnoty).

c) Splatná a odložená daň

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

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

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

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

d) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné oceňovanie**i) Finančné aktíva****Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív**

Skupina vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Skupina pri prvotnom vykázaní finančné aktíva ich reálnou hodnotou plus alebo minus (v prípade, že finančné aktívum nie je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na nadobudnutie finančného aktíva. Transakčné náklady súvisiace s nadobudnutím finančného aktíva oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Skupina pri prvotnom vykázaní oceňuje ich transakčnou cenou, ak neobsahujú významnú zložku financovania.

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

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

Následné ocenenie

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie pri prvotnom vykázaní a je nasledovné:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Skupiny držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykázaní sú tieto finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (ďalej ako „EIR“), upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota je vypočítaná so zohľadnením poplatkov uhradených alebo prijatých od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov. Amortizácia použitím EIR je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Táto kategória zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a ostatné krátkodobé a dlhodobé aktíva.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

ii) Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina zohľadňuje opravnú položku na očakávané úverové straty z finančného aktíva, ktoré sa oceňuje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingovej pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového príslubu alebo zo zmlúv o finančnej záruke, na ktoré sa uplatňujú požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty v súlade s IFRS 9 Finančné nástroje.

Skupina ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Skupina aplikuje zjednodušený prístup povolený v zmysle štandardu IFRS 9, ktorý vyžaduje vykázanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykázania pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Skupina všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykázaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykázania výrazne narástlo, so zohľadnením všetkých primeraných a preukázateľných informácií, vrátane tých, ktoré sú zamerané na budúcnosť. Pokiaľ k súvahovému dňu nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania finančného aktíva, Skupina vykáže opravnú položku v hodnote očakávaných úverových strát počas nasledujúcich dvanástich mesiacov.

Očakávané úverové straty počas celej životnosti predstavujú také očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Skupina vykázala opravnú položku len k pohľadávkam z obchodného styku a pohľadávkam z lízingu. U ostatných finančných aktív vykazaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykazané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

Skupina vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné v súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje. Pri finančných aktívach, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, sa opravná položka na stratu vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Skupina odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné späťne získať. Takéto odpísanie nevymožiteľnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania.

Ukončenie vykazovania finančných aktív

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

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Skupina previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje.

iii) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Skupina vykazuje finančný záväzok v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú klasifikované ako finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote, s výnimkou finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmlúv o finančnej záruke, finančných záväzkov, ktoré vzniknú, keď prevod finančného aktíva nesplňa podmienky na ukončenie vykazovania, prísľubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhovú úrokovú mieru a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Pri prvotnom vykázaní je finančný záväzok ocenený jeho reálnou hodnotou plus alebo minus (v prípade, že finančný záväzok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na vydanie finančného záväzku.

Finančné záväzky Skupiny zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a záväzky z lízingu.

Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní, Skupina oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Skupina klasifikovala svoje finančné záväzky ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období.

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z lízingu, záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Amortizovaná hodnota finančného záväzku je hodnota, ktorou sa finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o platby istiny a zvýšená alebo znížená o kumulovanú amortizáciu akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné diskonty alebo prémie. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade ak zanikol, t.j. ak bola povinnosť plnenia záväzku splnená, zrušená alebo stratila platnosť.

Zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku (alebo časti finančného záväzku), ktorý zanikol alebo bol prevedený na inú stranu, a zaplateným plnením vrátane akýchkoľvek prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

e) *Dlhodobý hmotný majetok*

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

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

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

Predpokladaná doba použiteľnosti pre bežné a komparatívne obdobia je nasledovná:

- | | |
|----------------------------------|--|
| • Budovy, haly a stavby | 20 až 50 rokov (zrýchlené odpisovanie) |
| • Stroje, prístroje a zariadenia | 2 až 15 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Vagóny | 5 až 15 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Dopravné prostriedky | 4 až 6 rokov (rovnomé odpisovanie) |
| • Ostatný majetok | 4 až 15 rokov (rovnomé odpisovanie) |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na pravidelnej báze, a to s vplyvom zmien týchto odhadov zúčtovaných do budúcnosti. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

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

f) Majetok určený na ťažbu

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

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

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

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

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

Pri vyradení a predaji majetku sa nerobia žiadne prevody z rezervy na precenenie do nerozdeleného zisku. Predpokladaná doba použiteľnosti pre bežné a komparatívne obdobia je nasledovná:

- | | |
|---------------------------------------|----------------|
| • Pozemky, budovy, stavby a vysieláče | 10 až 50 rokov |
| • Stroje a zariadenia | 1 až 19 rokov |
| • Dopravné prostriedky | 3 až 15 rokov |
| • Nástroje, zariadenia, inventár | 3 až 15 rokov |
| • Ostatný majetok | 5 až 17 rokov |

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

g) Lízingy

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na užívanie majetku na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie majetku a získať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Skupina ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu právo na užívanie majetku a lízingový záväzok. Právo na užívanie majetku sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v súvahe na riadku „Dlhodobý hmotný majetok“. Právo na užívanie majetku je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisovaný majetok s právom na užívanie je testovaný na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v súvahe na riadku „Záväzky z lízingu“ v časti Dlhodobých a Krátkodobých záväzkov. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný vo výkaze ziskov a strát na riadku „Finančné náklady“.

Lízingové prenájom na dobu neurčitú sú časovo obmedzené na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa (so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov). Doba životnosti pre lízingové prenájom na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe.

Celkové splátky za prenájom pri uplatnení výnimiek (lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu) sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze ziskov a strát.

h) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

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

i) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

- softvér 1-5 rokov
- licencie 20 rokov

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

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

j) Zásoby

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

k) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

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

l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

m) Rezervy

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

Penzijný program so stanovenými príspevkami

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

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

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

Skupina má povinnosť podľa Ukrajinskej legislatívy prispievať na predčasný dôchodok zamestnancom, ktorí určitý čas pracovali v nebezpečných podmienkach a splnili predpoklady predčasného odchodu. Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

do dôchodku. Skupina prispieva na vyplácanie predčasného dôchodku, až kým poistenec nedosiahne normálny dôchodkový vek dohodnutý s odborními a v súlade s platnou legislatívou.

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

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

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

Rezerva na rekultiváciu

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

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

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

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

n) Rozdelenie dividend

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

o) Zisk alebo strata pripadajúca na menšinové podiely

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

Zisk na akciu (základný a redukovaný)

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

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

4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

(i) Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

(ii) Precenenie majetku určeného na ťažbu

Precenenie ťažobného dlhodobého hmotného majetku dcérskej spoločnosti bolo vykonané k 31. decembru 2018 nezávislým znalcom podľa štandardu IAS 16. V preceňovacom modeli bola použitá nákladová metóda, metóda trhového porovnania a výnosová metóda. Nasledovné predpoklady boli zohľadnené v preceňovacom modeli: technické podmienky majetku (životnosť, údržba, prestavby), trhové podmienky, ekonomické faktory a iné špecifické podmienky.

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

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

K 31. decembru 2021 Skupina uskutočnila testovanie ekonomického zastarania na základe metódy diskontovaných peňažných tokov v procese stanovenia reálnej hodnoty pozemkov, budov a ťažobného dlhodobého hmotného majetku.

(iii) Licencie na ťažbu

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

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

Skupina vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky pre jej súčasných zamestnancov. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne zárobkov a požitkov, diskontné sadzby, miera znižovania počtu pracovníkov, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života. Ďalšie informácie sú uvedené v poznámke 16.

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

5. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Právo na užívanie majetku	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2021	8	1 276	26 831	-	76	28 191
Prírastky	-	-	33	-	105	138
Úbytky	-	-274	-38	-	-80	-392
Prevody	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	2 243	-	9	2 252
K 31. decembru 2021	8	1 002	29 069	-	110	30 189
Kumulované oprávky						
K 1. januáru 2021	5	255	14 281	-	-	14 541
Prírastky	-	251	1 975	-	-	2 226
Úbytky	-	-256	-38	-	-	-294
Prevody	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	1 093	-	-	1 093
K 31. decembru 2021	5	250	17 311	-	-	17 566
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3	752	11 758	-	110	12 623

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Právo na užívanie majetku	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2020	8	1 276	32 767	8	110	34 169
Prírastky	-	-	486	-	85	571
Úbytky	-	-	-100	-	-95	-195
Prevody	-	-	8	-8	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-6 330	-	-24	-6 354
K 31. decembru 2020	8	1 276	26 831	-	76	28 191
Kumulované oprávky						
K 1. januáru 2020	4	-	14 726	-	-	14 730
Prírastky	1	255	2 173	-	-	2 429
Úbytky	-	-	-100	-	-	-100
Prevody	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-2 518	-	-	-2 518
K 31. decembru 2020	5	255	14 281	-	-	14 541
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	3	1 021	12 550	-	76	13 650

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

K 31. decembru 2021 bol majetok Skupiny poistený proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 1 769 tis. EUR (2020: 1 788 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

6. Majetok určený na ťažbu

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Banické technológie	Prepravné prostriedky a zariadenia	Výrobné zariadenia	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena								
K 1. januára 2021	6 974	53 757	50 592	46 143	9 473	36 833	7 214	210 986
Prírastky	89	2 303	3 686	7 532	764	7 059	11 312	32 745
Úbytky	159	3 064	2 904	1 815	783	-1 175	-7 950	-400
Prevody	-	-68	-5	-917	-37	627	400	-
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	726	5 780	5 525	5 768	1 050	4 114	938	23 901
K 31. decembri 2021	7 948	64 836	62 702	60 341	12 033	47 458	11 914	267 232
Kumulované oprávky								
K 1. januára 2021	929	9 399	3 761	12 547	2 908	-	-	29 544
Prírastky	360	4 799	2 334	8 891	2 014	-	-	18 398
Úbytky	-	-48	-7	-233	-30	-	-	-318
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	114	1 214	509	1 839	403	-	-	4 079
K 31. decembri 2021	1 403	15 364	6 597	23 044	5 295	-	-	51 703
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	6 545	49 472	56 105	37 297	6 738	47 458	11 914	215 529

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Banické technológie	Prepravné prostriedky a zariadenia	Výrobné zariadenia	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena								
K 1. januára 2020	8 122	59 314	66 941	40 723	10 787	40 020	275	226 182
Prírastky	35	1 187	145	15 343	361	16 761	8 058	41 890
Úbytky	-	-187	-	-354	-6	-	-	-547
Prevody	733	7 763	-1 509	2 570	901	-10 220	-238	-
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z preecenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-1 916	-14 320	-14 985	-12 139	-2 570	-9 728	-881	-56 539
K 31. decembri 2020	6 974	53 757	50 592	46 143	9 473	36 833	7 214	210 986
Kumulované oprávky								
K 1. januára 2020	557	6 108	2 388	7 396	1 974	-	-	18 423
Prírastky	556	5 414	2 137	7 936	1 548	-	-	17 591
Úbytky	-	-197	-	-192	-6	-	-	-395
Zmena hodnoty majetku cez rezervu z preecenenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-184	-1 926	-764	-2 593	-608	-	-	-6 075
K 31. decembri 2020	929	9 399	3 761	12 547	2 908	-	-	29 544
Zostatková hodnota k 31. decembri 2020	6 045	44 358	46 831	33 596	6 565	36 833	7 214	181 442

V roku 2021 a 2020 nebolo na majetok určený na ťažbu zriadené žiadne záložné právo. Ťažobný majetok Skupiny nie je poistený na plné poisťné krytie, prerušenie prevádzky alebo záväzkom voči tretím stranám. Pokiaľ Skupina nenadobudne dostatočné poisťné krytie na majetok určený na ťažbu, tak prípadné straty alebo poškodenie majetku môžu mať významný nepriaznivý dopad na prevádzku Skupiny a jej finančnú pozíciu. V roku 2021 bol majetok na ťažbu poistený do výšky 18 260 tis. EUR (2020: 14 427 tis. EUR).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

7. Investície do nehnuteľností

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Obstarávacia cena		
K 1. januáru	9 427	9 729
Prírastky	40	-
Úbytky	-	-
Kurzové rozdiely	512	-302
K 31. decembru	9 979	9 427
Kumulované oprávky		
K 1. januáru	1 375	1 303
Prírastky	116	113
Úbytky	-	-
Kurzové rozdiely	80	-41
K 31. decembru	1 571	1 375
Zostatková hodnota k 31. decembru	8 408	8 052

Skupina vykazuje investíciu do nehnuteľnosti modelom ocenenia obstarávacou cenou.

V roku 2021 predstavoval výnos z prenájmu hodnotu 153 tis. EUR (2020: 133 tis. EUR).

Poistenie investície do nehnuteľností

K 31. decembru 2021 boli investície do nehnuteľností poistené proti škodám spôsobených živelnou udalosťou, proti krádeži a lúpeži a proti vandalizmu až do výšky 927 tis. EUR (2020: 878 tis. EUR).

8. Štruktúra skupiny

Štruktúra investícií k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť		Metóda konsolidácie	
			2021	2020	2021	2020
Záporožský železorný kombinát	Ukrajina	Ťažba železnej rudy	51,17%	51,17%	Úplná konsolidácia	Úplná konsolidácia
EX IM TRANS	Ukrajina	Doprava	72,86%	72,86%	Úplná konsolidácia	Úplná konsolidácia
MINERFIN-TRANS	Ukrajina	Doprava	84,84%	84,84%	Úplná konsolidácia	Úplná konsolidácia
Barrandov Lands a.s.	Česká republika	Služby	100,00%	100,00%	Úplná konsolidácia	Úplná konsolidácia

Informácie o dcérskych spoločnostiach, ktoré majú významné nekontrolné podiely:

(v tis. EUR)	Zostatok nekontrolných podielov	
	2021	2020
Záporožský železorný kombinát	158 237	115 201
EX IM TRANS	497	444
MINERFIN-TRANS	3 783	3 569
K 31. decembru	162 517	119 214

(v tis. EUR)	Výsledok hospodárenia prislúchajúci nekontrolným podielom	
	2021	2020
Záporožský železorný kombinát	77 829	32 757
EX IM TRANS	62	74
MINERFIN-TRANS	223	249
K 31. decembru	78 114	33 080

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

Zhrnutie finančných informácií o dcérskych spoločnostiach. Tieto informácie obsahujú sumy pred vnútrogrupinými elimináciami:

Skrátený výkaz ziskov a strát za rok 2021	Zápороžскý železorzudný kombinát	EX IM TRANS	MINERFIN-TRANS
Výnosy	375 082	3 857	32 145
Ostatné výnosy	757	-	180
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	-	-	-739
Spotreba ťažobného materiálu	-31 630	-	-
Spotreba a služby	-25 331	-3 058	-27 332
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty	-17 720	-367	-1 511
Osobné náklady	-50 551	-120	-480
Ostatné prevádzkové náklady	-45 101	-1	-33
PREVÁDZKOVÝ ZISK	205 506	311	2 230
Výsledok z finančnej činnosti	-10 792	-31	-317
ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV	194 714	280	1 913
DAŇ Z PRÍJMOV	-35 327	-51	-439
ČISTÝ ZISK	159 387	229	1 474
- výsledok prislúchajúci menšinovým podielom ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	77 829	62	223
- dividendy vyplatené menšinovým podielom ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-45 790	-	-181

Skrátený výkaz ziskov a strát za rok 2020	Zápороžскý železorzudný kombinát	EX IM TRANS	MINERFIN-TRANS
Výnosy	213 329	4 027	35 226
Ostatné výnosy	336	28	163
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja	-	-	-1 009
Spotreba ťažobného materiálu	-25 765	-	-
Spotreba a služby	-23 460	-3 248	-30 433
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty	-17 434	-405	-1 633
Osobné náklady	-47 280	-146	-587
Ostatné prevádzkové náklady	-23 501	-1	-19
PREVÁDZKOVÝ ZISK	76 225	255	1 708
Výsledok z finančnej činnosti	5 632	76	296
ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV	81 857	331	2 004
DAŇ Z PRÍJMOV	-14 773	-60	-361
ČISTÝ ZISK	67 084	271	1 643
- výsledok prislúchajúci menšinovým podielom ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	32 757	74	249
- dividendy vyplatené menšinovým podielom ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-	-	-

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

Skrátená súvaha za rok 2021	Zápороžský železorný kombinát	EX IM TRANS	MINERFIN-TRANS
Dlhodobé aktíva	225 846	887	10 742
Krátkodobé aktíva	222 568	1 869	6 719
Dlhodobé záväzky	34 660	-	-
Krátkodobé záväzky	89 696	52	1 160
Vlastné imanie	324 058	2 704	16 301
<i>Pripadajúce na:</i>			
- Akcionárov spoločnosti	165 821	2 207	12 518
- Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	158 237	497	3 783

Skrátená súvaha za rok 2020	Zápороžský železorný kombinát	EX IM TRANS	MINERFIN-TRANS
Dlhodobé aktíva	187 167	1 132	11 154
Krátkodobé aktíva	126 841	1 676	6 776
Dlhodobé záväzky	26 827	-	-
Krátkodobé záväzky	51 259	574	3 376
Vlastné imanie	235 922	2 234	14 554
<i>Pripadajúce na:</i>			
- Akcionárov spoločnosti	120 721	1 790	10 985
- Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	115 201	444	3 569

9. Investície do pridružených spoločností a dlhodobý finančný majetok

Štruktúra investícií do pridružených spoločností k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2021	Hodnota podielu 2021	Majetková účasť 2020	Hodnota podielu 2020
MORAVIA STEEL a.s.	Česká republika	48,57%	978 993	48,57%	919 997
Investície do pridružených spoločností spolu			978 993		919 997

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 je MORAVIA STEEL a.s. konsolidovaná použitím metódy vlastného imania.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

Zhrnutie finančných informácií o pridruženom podniku:

Skrátená súvaha	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé aktíva	1 539 128	1 488 524
Krátkodobé aktíva	1 297 344	1 093 556
Dlhodobé záväzky	327 545	299 138
Krátkodobé záväzky	463 750	362 589
Vlastné imanie	2 045 177	1 920 353
<i>Pripadajúce na:</i>		
- Akcionárov spoločnosti	2 015 633	1 894 168
- Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	29 544	26 185
Skrátený výkaz ziskov a strát	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy	2 324 369	1 825 207
Zisk pred zdanením	137 194	39 519
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	25 211	8 822
Zisk po zdanení	111 983	30 697
Ostatný komplexný výsledok	-2 935	-3 150
Komplexný výsledok za účtovné obdobie	109 048	27 547
<i>Pripadajúci na:</i>		
- Akcionárov spoločnosti	106 213	26 079
- Menšinový podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	2 835	1 468
Pohyb investície	2021	2020
Účtovná hodnota podielu k 1. januáru	919 997	932 744
Podiel Skupiny na zisku	51 588	12 667
Dividendy prijaté počas roka	-38 119	-
Kurzové rozdiely	45 527	-25 414
Účtovná hodnota podielu k 31. decembru	978 993	919 997

Štruktúra investícií v dlhodobom finančnom majetku k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2021	Hodnota podielu 2021	Majetková účasť 2020	Hodnota podielu 2020
RENOMÉ, a.s.	Slovenská republika	11,49%	1 328	11,49%	1 328
Investície v dlhodobom finančnom majetku spolu			1 328		1 328

Skupina vykazuje dlhodobú investíciu voči RENOMÉ, a.s. vo výške 1 328 tis. EUR. Aplikáciou štandardu IFRS 9 spoločnosť prehodnotila ocenenie investície reálnou hodnotou. Spoločnosť vzala do úvahy indikátory a iné relevantné faktory spomenuté v štandarde IFRS 9 bod B5.2.4 a B5.2.5, na základe ktorých považuje ocenenie v obstarávacích nákladoch za najlepší odhad reálnej hodnoty investície.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

10. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2021		31. december 2020	
	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávacia cena	Obstarávacia hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
Tovar na ceste	3 847	3 847	2 258	2 258
Materiál	20 807	18 206	14 782	14 782
Výrobky	6 794	6 638	1 994	1 994
Ostatné	40	40	33	33
Zásoby spolu	31 488	28 731	19 067	19 067

K 31. decembru 2021 Skupina tvorila opravnú položku k zásobám vo výške 2 757 tis. EUR. Zásoby v hodnote 28 731 tis. EUR (2020: 19 067 tis. EUR) predstavujú na základe uzatvorených dodacích podmienok najmä tovar a materiál s rýchlou dobou obratu a nízkym rizikom znehodnotenia z dôvodu zastarania. Skupina očakáva spotrebu v horizonte menej ako dvanástich mesiacov nasledujúcich po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

11. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky	94 264	67 087
Pohľadávky voči ostatným spriazneným stranám	24 105	30 784
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	3 700	5 388
Opravná položka k pohľadávkam	-541	-635
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	121 528	102 624

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

K 31. decembru 2021 Skupina vykázala opravnú položku k pohľadávkam v celkovej výške 541 tis. EUR (2020: 635 tis. EUR).

Pohyb opravnej položky k 31. decembru je nasledujúci:

(v tis. EUR)	Individuálne znehodnotené	Súhrnne znehodnotené	Spolu
K 1. januáru 2021	635	-	635
Tvorba	1	-	1
Použitie	-95	-	-95
Zrušenie	-	-	-
K 31. decembru 2021	541	-	541
K 1. januáru 2020	635	-	635
Tvorba	2	-	2
Použitie	-2	-	-2
Zrušenie	-	-	-
K 31. decembru 2020	635	-	635

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok je nasledujúca:

Obdobie	Celkom	V lehote splatnosti bez znehodnotenia	Po lehote splatnosti bez znehodnotenia				
			< 31 dní	31 – 180 dní	181 – 270 dní	271 – 360 dní	> 360 dní
31. december 2021	121 528	89 406	31 900	18	3	3	198
31. december 2020	102 624	101 840	48	415	-	-	321

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Peniaze v hotovosti a v banke	54 411	57 815
Krátkodobé vklady	94 941	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe	149 352	57 815

13. Vlastné imanie

i) Základné imanie

K 31. decembru 2021 tvorilo schválené základné imanie 6 000 akcií (31. december 2020: 6 000 akcií), z toho:

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

Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy v súlade s legislatívou platnou v Slovenskej republike a podľa rozhodnutia valného zhromaždenia, nárok na podiel na likvidačnom zostatku a majú právo hlasovať.

S akciami na meno série K je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení Spoločnosti. Pri akciách na meno série Z je prednostné právo na dividendu.

Skupina nevlastní svoje vlastné akcie.

ii) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje 2 092 tis. EUR k 31. decembru 2021 (31. december 2020: 2 092 tis. EUR). Fond nie je určený na rozdelenie akcionárom, ale na úhradu strát.

iii) Rezervy na precenenie

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

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie bolo nasledovné:

Na základe rozhodnutia akcionárov Skupina vyplátila dividendy v roku 2021 v celkovej výške 94 744 tis. EUR.

14. Úročené úvery a pôžičky

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 Skupina disponovala úverovými rámcami vo výške 18 000 tis. USD a 20 000 tis. EUR, ktoré môžu byť použité ako krátkodobé úvery, kontokorent, bankové záruky a akreditív. Tieto úverové rámce boli čerpané formou záruk (viď. poznámka 25).

Súčasťou úverových rámcov je aj záväzok Skupiny dodržiavať isté finančné ukazovatele. Skupina k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spĺňala všetky finančné ukazovatele definované v úverových rámcach.

15. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Závazky z obchodného styku	21 228	23 468
Závazky voči zamestnancom	7 503	6 181
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	279	198
Závazky zo sociálneho poistenia	680	629
Ostatné záväzky	39 195	3 882
Spolu ostatné krátkodobé záväzky	47 657	10 890
Spolu záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	68 885	34 358

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené.

Závazky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	68 885	33 895
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	-	463
Spolu	68 885	34 358

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

Závazky z lízingu

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Minimálne splátky		
Do 1 roka	263	263
Od 1 do 5 rokov	542	822
Po 5 rokoch	-	-
Budúci úrok zahrnutý v minimálnych splátkach		
Do 1 roka	13	18
Od 1 do 5 rokov	10	26
Po 5 rokoch	-	-
Súčasná hodnota ostatného finančného záväzku		
Vykázané v Súvahe ako:		
Dlhodobé	532	796
Krátkodobé	250	245
Súčasná hodnota minimálnych splátok z ostatného finančného záväzku		
Do 1 roka	250	245
Od 1 do 5 rokov	532	796
Po 5 rokoch	-	-

Pohyby lízingového záväzku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	
Stav k 1. januáru 2021	1 041
<i>Prírastok, z toho:</i>	
Istina	-
Úrok	18
<i>Úbytok, z toho:</i>	
Istina	-21
Úrok	2
<i>Splátky, z toho:</i>	
Istina	-240
Úrok	-18
Stav k 31. decembru 2021, z toho:	782
Dlhodobé	532
Krátkodobé	250

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

16. Zamestnanecké požitky

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

(v tis. EUR)	2021	2020
Súčasná hodnota záväzkov k 1. januáru	20 640	23 622
Vyplácanie požitkov počas roka	-1 762	-1 648
Náklady na služby bežného roka	2 978	2 716
Zisky / (straty) poistnej matematiky vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	2 238	1 563
Kurzové rozdiely	2 295	-5 613
Súčasná hodnota záväzkov k 31. decembru	26 389	20 640

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2021	2020
Diskontná sadzba (% p.a.)	10,90%	9,94%
Rast miezd (%)	5,05%	0,00%
Inflácia (%) - Ukrajina	5,05%	5,40%

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

Analýza citlivosti rezervy na zmenu vo významných predpokladoch je nasledovná:

- Pokles použitej diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkový záväzok približne o 2 217 tis. EUR (2020: 1 695 tis. EUR).
- Nárast očakávaného rastu miezd o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkový záväzok približne o 968 tis. EUR (2020: 778 tis. EUR).
- Nárast inflácie o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkový záväzok približne o 204 tis. EUR (2020: 70 tis. EUR).

17. Rezerva na rekultiváciu

Pohyb začiatkových a konečných zostatkov hodnoty rezervy na rekultiváciu:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zostatok k 1. januáru	19 200	28 619
Zvýšenie rezervy	24 530	17 365
Použitie rezervy	-16 441	-16 123
Uvoľňovanie úroku	1 350	2 218
Zmena použitých predpokladov	-2 832	-6 758
Kurzové rozdiely	2 315	-6 121
Konečný zostatok k 31. decembru	28 122	19 200
Dlhodobá časť rezervy na rekultiváciu	8 271	5 647
Krátkodobá časť rezervy na rekultiváciu	19 851	13 553

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

Hlavné použité predpoklady:

	2021	2020
Diskontná sadzba (% p.a.)	12,23%	11,37%
Odhadované náklady rekultivácie na 1m ³ , EUR	19	13

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

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

- Nárast odhadovaných nákladov na rekultiváciu o 1 percentuálny bod by zvýšilo rezervu na rekultiváciu približne o 281 tis. EUR (2020: 192 tis. EUR).
- Pokles použitej diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by zvýšilo celkovú rezervu na rekultiváciu približne o 185 tis. EUR (2020: 121 tis. EUR).

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

Výnosy z predaja komodít zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2021	2020
Železná ruda	405 259	260 217
Ťažba železnej rudy	187 297	111 238
Železničná nákladná tarifa	24 867	26 776
Oceľové výrobky a ferozliatiny	27 273	17 682
Predaj ostatných komodít	27 444	32 276
Preprava a služby	8 310	9 491
Výnosy spolu	680 450	457 680

Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2021	2020
Nakúpené komodity	225 003	166 070
Ostatné náklady	478	384
Náklady na obstarané komodity za účelom ďalšieho predaja spolu	225 481	166 454

19. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2021	2020
Zmluvné pokuty a penále	27	90
Výnosy z predaja majetku	6	16
Poistné plnenie	13	7
Ostatné	1 183	1 026
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	1 229	1 139

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú:

(v tis. EUR)	2021	2020
Poplatky za ťažbu nerastných surovín	40 781	20 034
Tvorba opravnej položky k dlhodobým a krátkodobým pohľadávkam	-2	-2
Náklady na poistenie	110	94
Manká a škody	7	1
Ostatné	5 886	4 455
Ostatné prevádzkové náklady spolu	46 782	24 582

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

20. Osobné náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Mzdové náklady	47 121	43 799
Náklady na sociálne zabezpečenie	8 137	7 650
Zamestnanecké požitky	831	796
Ostatné sociálne náklady	48	45
Osobné náklady spolu	56 137	52 290

21. Spotreba a služby

(v tis. EUR)	2021	2020
Náklady zo železničnej nákladnej tarify	24 867	26 766
Spotreba materiálu a energií	20 775	18 623
Opravy a udržiavanie	6 292	6 696
Nájomné	630	639
Marketing	310	257
Náklady voči auditorskej spoločnosti	123	137
Náklady na reprezentáciu	28	52
Právne služby	81	79
Cestovné náklady	92	36
Telekomunikačné náklady	49	52
Ostatné služby	2 548	3 437
Spotreba a služby spolu	55 795	56 774

Náklady na poskytnuté auditorské služby:

(v tis. EUR)	2021	2020
Náklady na overenie účtovnej závierky	115	115
Iné uisťovacie služby	2	-
Daňové poradenstvo	6	22
Spolu	123	137

22. Finančné výnosy a finančné náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Kurzové rozdiely; netto	-	7 627
Výnosové úroky	855	317
Ostatné výnosy	33	34
Finančné výnosy spolu	888	7 978
Kurzové rozdiely; netto	2 392	-
Uvoľňovanie úroku - zamestnanecké požitky	2 147	1 921
Uvoľňovanie úroku - rezerva na rekultiváciu	1 350	2 218
Zaplatené úroky	20	27
Ostatné náklady	93	87
Finančné náklady spolu	6 002	4 253

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

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

(v tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň z príjmov	52 840	22 665
Odložená daň z príjmov	-1 605	-110
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	51 235	22 555
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov z precenenia majetku	-	-281
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze komplexného výsledku	-	-281

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

(v tis. EUR)	2021	2020
Zisk za obdobie	243 580	107 373
Náklad dane z príjmov spolu	51 235	22 555
Zisk pred zdanením daňou z príjmov	294 815	129 928
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Skupiny	21% 61 911	21% 27 285
Dividendy a podiel na zisku v pridruženom podniku	-2 829	-2 660
Vplyv rôznych daňových sadzieb v rôznych štátoch	-5 907	-2 526
Trvalé a iné rozdiely	-1 940	456
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	17% 51 235	17% 22 555

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	Pohľadávky		Záväzky		Netto	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	8 638	8 042	-8 638	-8 042
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-	-	-	-
Zamestnanci (rezerva na odmeny a sociálne zabezpečenie)	4 199	3 734	-	-	4 199	3 734
Ostatné	5 810	3 935	116	5	5 694	3 930
Zostatok k 31. decembru	10 009	7 669	8 754	8 047	1 255	-378
Odložená daňová pohľadávka (+)					1 304	22
Odložený daňový záväzok (-)					49	400
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-1 605	-110
Vykázaná vo výkaze komplexného výsledku (výnos)/náklad					-	-281
Kurzové rozdiely pri prepočte na menu vykazovania					-28	-223
Spolu (výnos)/náklad					-1 633	-614

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

24. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2021 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2021:

(v tis. EUR)	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Závazky</i>
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	-	58 650	361	6 229
MORAVIA STEEL a.s.	246 364	20	22 865	6
Ostatné spriaznené strany	9 310	2 350	879	856
Spolu	255 674	61 020	24 105	7 091

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2020 a v roku končiacom sa 31. decembra 2020:

(v tis. EUR)	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Závazky</i>
BUDAMAR LOGISTICS, a. s.	-	61 076	427	6 203
MORAVIA STEEL a.s.	154 562	4	29 951	1
Ostatné spriaznené strany	4 768	1 853	406	1 113
Spolu	159 330	62 933	30 784	7 317

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

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. k 31. decembru 2021 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:

predseda predstavenstva	Svetlana Tóthová
člen predstavenstva	Ing. Peter Planý
člen predstavenstva	Hana Tůmová
člen predstavenstva	Ing. Jozef Blaško

Dozorná rada:

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

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady boli poskytnuté pôžičky v celkovej výške 80 tis. EUR.

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

25. Podmienené záväzky

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

Záruky

Banka za Skupinu vydala k 31. decembru 2021 záruky vo výške 287 tis. EUR. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v poznámke 14.

Banka za Skupinu vydala k 31. decembru 2020 záruky vo výške 681 tis. EUR. Hodnota záruk je započítaná do úverového rámca opísaného vyššie v poznámke 14.

Záložné právo

Na pohľadávky Skupiny bolo k 31. decembru 2021 zriadené záložné právo v prospech bánk vo výške 41 mil. EUR (2020: 47 mil. EUR).

Kapitálové záväzky

Skupina pokračuje v pláne investičnej výstavby. Kapitálové záväzky spojené s obstaraním majetku určeného na ťažbu predstavovali k 31. decembru 2021: 76 663 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 47 304 tis. EUR).

Environmentálne záväzky

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

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

Rezerva na rekultiváciu je bližšie popísaná v poznámke 17.

Daňové záväzky

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

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

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

26. Zásady a ciele riadenia finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Skupiny:

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

Riadenie rizík

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

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

Kreditné riziko

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

Kreditné limity sú zabezpečené formou poistenia a bianko zmeniek. Nominálna výška takto zabezpečených obchodných a ostatných pohľadávok k 31. decembru 2021 predstavovala 21 431 tis. EUR (31. december 2020: 25 662 tis. EUR).

Dodatočné aspekty eliminujúce kreditné riziko

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci 31. decembra 2021
(v tis. EUR)

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	89 406	101 840

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 Skupina mala pohľadávky, ktoré boli po splatnosti, ale nie znehodnotené v objeme 32 122 tis. EUR resp. 784 tis. EUR.

Riziko likvidity

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

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

K 31. decembru 2021 Skupina mala úverové linky vo výške 35 893 tis. EUR, z čoho bolo vyčerpaných formou záruk 287 tis. EUR.

(v tis. EUR)	31. december 2021			31. december 2020		
	Povolené čerpanie	Čerpaná časťka	Časťka k dispozícii	Povolené čerpanie	Čerpaná časťka	Časťka k dispozícii
Viazané úverové linky	35 893	287	35 606	34 669	681	33 988

Finančné záväzky k 31. decembru 2021

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

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	68 885	-	-	-	68 885

Finančné záväzky k 31. decembru 2020

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

(v tis. EUR)	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Úvery – istina	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	34 358	-	-	-	34 358

Trhové riziko**i) Úrokové riziko**

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

Vzhľadom k tomu, že Skupina v tomto i v minulom období nedisponovala záväzkom vyplývajúcim z dlhodobých úverov, úrokovému riziku nebola v daných obdobiach vystavená.

ii) Kurzové riziko

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

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

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

Analýza citlivosti

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

(v tis. EUR)	<i>Zmena v kurze cudzej meny</i>	<i>Zisk pred zdanením</i>
31. december 2021		
USD	+10%	+12 016
UAH	+10%	+10 105
31. december 2020		
USD	+10%	+4 955
UAH	+10%	+5 058

Riadenie kapitálu

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

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

Ekonomická situácia na Ukrajine

Politická a ekonomická situácia na Ukrajine sa výrazne zhoršila od rozhodnutia vlády nepodpísať Asociačnú dohodu a Dohodu o združenom voľnom obchode s Európskou Úniou na konci novembra 2013.

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

Následné politické a sociálne nepokoje v kombinácii s rastúcim regionálnym napätím prehĺbili hospodársku krízu, čo malo za následok zvýšenie deficitu štátneho rozpočtu a vyčerpanie devízových rezerv Národnej banky Ukrajiny a následne ďalšie zníženie ratingu štátneho dlhu.

Po hospodárskej kríze v rokoch 2014 - 2015 sa ukrajinská ekonomika v posledných rokoch výrazne zotavila, došlo k spomaleniu inflácie, stabilizácii výmenného kurzu hrivny, nárastu HDP a celkovému oživeniu obchodnej činnosti.

V dôsledku toho je vykonávanie činností na Ukrajine spojené s rizikami, ktoré sú pre iné krajiny atypické.

Tieto finančné výkazy odrážajú aktuálne posúdenie vplyvu ukrajinského podnikateľského prostredia na operácie a finančnú situáciu Skupiny. V kontexte ekonomickej situácie na Ukrajine sú bližšie informácie uvedené v poznámke 27.

27. Udalosti po súvahovom dni

V čase zostavovania účtovnej závierky prebieha na Ukrajine vojnový konflikt. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku v dôsledku vojny alebo sankcií, k nepredvídanému nárastu trhových cien surovín, palív a energií a zvýšenej volatility devízových kurzov a je ťažké odhadnúť ďalší vývoj trhových cien a kľúčových makroekonomických ukazovateľov. Ako je uvedené v poznámke 8, Skupina má významné investície na území Ukrajiny.

V dôsledku vojenského konfliktu došlo k ľudským obetiam, značnému vysídľovaniu obyvateľstva, poškodeniu infraštruktúry, zavedeniu administratívnych obmedzení Národnou bankou Ukrajiny na operácie menovej konverzie a platieb v zahraničí a vo všeobecnosti k výraznému narušeniu hospodárskej činnosti na Ukrajine.

Ku dňu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky bolo územie, na ktorom sa nachádzajú výrobné zariadenia Záporožského železorudného kombinátu, zabrané ruskými vojskami. Železnice, ktorými boli produkty Skupiny dodané zákazníkom, sú poškodené a nie je možné ich obnoviť z dôvodu blízkych nepriateľských akcií. Za súčasných okolností bola dcérska spoločnosť Záporožský železorudný kombinát uvedená do konzervačného režimu, vykonáva len obmedzené prevádzkové činnosti a nemôže predávať produkty zákazníkom.

V dôsledku okupácie dcérskej spoločnosti Záporožský železorudný kombinát ruskými vojskami sa Skupina dňa 15. júna rozhodla vyhlásiť stratu kontroly nad fyzickými aktívami Záporožského železorudného kombinátu nachádzajúcimi sa na teritóriu Malaja Belozjorka. Nad ostatnými aktívami má Záporožský železorudný kombinát kontrolu a vykonáva len základné nevyhnutné operácie udržiavania životaschopnosti spoločnosti, s cieľom okamžitej rekonštrukcie výrobných kapacít po opätovnom nadobudnutí kontroly nad fyzickými aktívami. Vlastné imanie dcérskej spoločnosti k 31. decembru 2021 predstavovalo 324 058 tis. EUR.

Vedenie Skupiny posúdilo potenciálne dopady tejto situácie na svoju prevádzku a podnikanie. Aj keď kvantifikácia potencionálnych dopadov s dostatočnou presnosťou je v súčasnej dobe náročná, vedenie Skupiny dospelo k záveru, že v súčasnosti nemá významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021, keďže podľa IAS 10 („Udalosti po období vykazovania“) sa jedná o udalosti po období vykazovania nevyžadujúce úpravu a nemá ani významný vplyv na predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti. Vedenie Skupiny vie v strednodobom horizonte zabezpečiť alternatívne dodávky k zdrojom z Ukrajiny.

Okrem uvedených skutočností nenastali po 31. decembri 2021 žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.