

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

Železiarne Podbrezová a.s. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „ŽP“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 21. apríla 1992 a vznikla dňa 1. mája 1992. Spoločnosť má zaregistrované sídlo Kolkáreň 35, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika, IČO: 31 562 141, DIČ: 2020458704. Spoločnosť vyrába oceľové rúry pre priemysel, ktoré predáva odberateľom predovšetkým v Európe. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2013 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“) a podiel skupiny na pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch. Skupina sa venuje výrobe a predaju oceľových rúr, strojárenskej výrobe a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3c).

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2013 akcie spoločnosti vlastnila spoločnosť CPA s.r.o. (32,34 %), ŽP TRADE, s.r.o. (45,08 %), HOLD s.r.o. (2,1 %) a ďalší menšinoví akcionári (20,48 %). Hlasovacie práva akcionárov sú totožné s percentuálnym podielom na základnom imaní.

Akcie spoločnosti sú listinné na meno a od roku 2007 nie sú verejne obchodovateľné.

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Dozorná rada

Ing. Ján Banas – predseda
Ing. Jozef Marčok – podpredseda
Ing. Vladimír Soták, ml. – člen
Luigi Cuzzolin – člen
Ing. Milan Mutiš – člen
Pavol Košťál – člen

Predstavenstvo

Ing. Vladimír Soták – predseda
Ing. Marian Kurčík – podpredseda
Ing. Ľudovít Ihring – člen
Ing. Július Kriváň – člen
Ing. Vladimír Zvarík – člen
Ing. Ľubor Schwarzbacher – člen
Ing. Mária Niklová – člen

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za Železiarne Podbrezová a.s. a jej dcérske spoločnosti v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

1.6. Schválenie účtovnej závierky za rok 2012

Konsolidovaná účtovná závierka Železiarne Podbrezová a.s., za rok končiaci 31. decembra 2012 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 24. júna 2013.

1.7. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti vstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti CPA s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti CPA s.r.o. je k dispozícii v sídle spoločnosti Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová a na registrovom súde v Banskej Bystrici, Skuteckého 28, 975 59.

1.8. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2012. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2012. Pre lepšie porovnanie sú v poznámkach v niektorých prípadoch údaje za rok 2012 upravené.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Skupina prijala všetky nové štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva ("IFRIC") pri IASB v znení prijatom Európskou uniou, ktoré sa týkajú jej prevádzky, s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013. Jedná sa o nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Štátne úvery, prijaté EÚ dňa 4. marca 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2009 - 2011)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 27. marca 2013 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- IFRIC 20 „Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane“, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad spoločnosti, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- IFRS 11 „Spoločné dohody“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“ – Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v budúcich účtovných obdobiach.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2013:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky (dátum účinnosti ešte nebol stanovený),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- IFRIC 21 „Odvody“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia. Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

(b) Výhodiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov a podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a inými účtovnými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je Euro. Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasti, v ktorých je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

Strata za rok 2013 vyplynula z nepriaznivého vývoja cien nakupovaných zásob, poklesu dopytu finálnych zákazníkov a ukončenie viacerých zákaziek v dcérskych spoločnostiach. Významnú časť straty predstavuje aj ukončenie derivátových zmlúv v dcérskej spoločnosti TS Plzeň, a.s.

Vedenie skupiny očakáva opätovný pozitívny hospodársky výsledok v roku 2014. Dcérske spoločnosti zamerané na strojárenskú výrobu uzavreli nové zákazky na rok 2014.

(c) Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť priamo alebo nepriamo riadi finančné a prevádzkové zábery podniku tak, aby získala výhody z jeho činnosti. Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávací cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávací cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Obstaranie podielov v dcérskych a pridruženej spoločnosti od spoločností pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou „pooling podielov“. Rozdiel medzi obstarávacou cenou investície a podielom skupiny na účtovnej hodnote majetku a záväzkov obstarávaného subjektu k dátumu obstarania sa účtuje priamo do vlastného imania, položky „Nerozdelený zisk“. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel % 2013	Vlastnícky podiel % 2012	Hlasovacie práva % 2013	Hlasovacie práva % 2012	Predmet činnosti
ŽDAS, a.s., Žďár nad Sázavou	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	strojárenská výroba
TS Plzeň, a.s., Plzeň	Česká republika	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	strojárenská výroba
PIPEX ITALIA S.P.A., Arona (Novara)	Taliansko	85,00 %	85,00 %	85,00 %	85,00 %	obchodná činnosť
Pipex Deutschland GmbH., Mníchov	Nemecko	78,50 %	-	78,50 %	-	obchodná činnosť
ŽDAS SGS GmbH, Menden	Nemecko	67,00 %	67,00 %	67,00 %	67,00 %	obchodná činnosť
Slovur sp. z o.o., Stalowa Wola	Poľsko	68,00 %	68,00 %	68,00 %	68,00 %	obchodná činnosť
Pipex International AG, Nidau	Švajčiarsko	85,00 %	85,00 %	85,00 %	85,00 %	obchodná činnosť
Tále, a.s., Tále	Slovensko	98,44 %	98,27 %	98,44 %	98,27 %	cestovný ruch
ŽP - Gastro servis, s.r.o., Valaská	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	stravovacie služby
ŽP BYTOS, s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	správa bytov
ŽP Šport, a.s., Podbrezová	Slovensko	99,80 %	99,80 %	99,80 %	99,80 %	šport, reklama a propagácia
Nadácia Železiarne Podbrezová, Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	nadácia
Žiaromat a.s., Kalinovo	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	výroba žiaruvzdorných keramických výrobkov
ŽP Informatika s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IT služby
ŽP EKO QELET a.s., Martin	Slovensko	66,27 %	66,27 %	66,27 %	66,27 %	nákup a predaj šrotu
Transformaciones Metalurgicas S.A., Premia de Mar	Španielsko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	výroba oceľových rúr
TAP Tubos de Acero de precisión, S.L., Sant Ramon	Španielsko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	výroba oceľových rúr
ŽP VVC s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	výskumná a vývojová činnosť
KBZ s.r.o., Košice	Slovensko	70,00 %	70,00 %	70,00 %	70,00 %	nákup a predaj šrotu
ŽP Bezpečnostné služby s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	prevádzkovanie strážnej služby
ŽP Rehabilitácia s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	organizovanie podujatí, reklama, marketing, dopravná zdravotná služba

Zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

(ii) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú tie podniky, v ktorých má skupina podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Podstatný vplyv znamená právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančných a prevádzkových zámeroch pridruženej spoločnosti, neznamená však kontrolu ani spoločnú kontrolu nad takýmito zámermi. Investície v pridružených spoločnostiach sa účtujú metódou vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa jeho zániku. Podľa metódy vlastného imania sa investície do pridružených spoločností vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách vlastného imania pridruženej spoločnosti po dátume obstarania mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti, sa nevykazujú.

Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykazanej k dátumu obstarania, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

Podiel skupiny na čistých aktívach pridruženej spoločnosti je vykázaný v riadku „Investície v pridružených spoločnostiach“ v priloženom výkaze o finančnej situácii, a jej podiel na čistom zisku je vykázaný ako „Podiel na zisku pridružených spoločností“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

(iii) Spoločné podniky

Spoločné podniky sú také podniky, ktorých aktivity skupina spoločne kontroluje na základe zmluvnej dohody. Podiel skupiny na spoločných podnikoch sa vykazuje v konsolidovaných finančných výkazoch metódou podielovej konsolidácie, t.j. zahrnutím podielu skupiny na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločného podniku podľa ich charakteru do jednotlivých riadkov konsolidovaných výkazov. Zoznam spoločných podnikov v skupine je uvedený v poznámke 6.

Akýkoľvek goodwill, ktorý vznikne pri nadobudnutí podielu skupiny v spoločnom podniku, sa účtuje podľa účtovnej zásady skupiny platnej pre goodwill z akvizície dcérskej spoločnosti (pozri vyššie účtovnú zásadu (c) (i) dcérske spoločnosti).

Transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií medzi skupinou a spoločným podnikom sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danom spoločnom podniku.

(d) Cudzía mena

(i) Transakcie v cudzích menách

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

(ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou spoločnosti, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Zahraničné prevádzky nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok, ktorých funkčnou menou nie je mena EUR, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzového prepočtu. Táto rezerva sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej prevádzky.

(e) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

(f) Finančné deriváty

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a úrokových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi v súvislosti s určitými pevnými príslubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch. Skupina má taktiež uzatvorenú zmluvu o úrokovom swape na zabezpečenie rizika spojeného s pohyblivou úrokovou sadzbou.

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií spoločnosť vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné finančné výnosy, netto“ alebo „Ostatné finančné náklady“ a vo vlastnom imaní v položke „Zabezpečovacie deriváty“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii spoločnosti v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika spoločnosti účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“.

(g) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

(i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata 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.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

(ii) Prenajatý majetok

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, prostredníctvom ktorého sú na skupinu prevedené prakticky všetky riziká a ekonomické úžitky súvisiace s vlastníctvom tohto majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing. Výrobné stroje a zariadenia obstarané prostredníctvom finančného lízingu sú prvotne vykazované v reálnej hodnote, alebo pokiaľ je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok na začiatku nájmu, zníženej o oprávky a opravné položky. Účtovanie lízingových splátok je popísané v účtovnej zásade (v).

(iii) Následné výdavky

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 udržania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

(h) Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

Uplatnením štandardu IFRS 3, je obstarávacia cena goodwillu upravená o prípadné zníženie hodnoty. Goodwill je priradený jednotkám vytvárajúcim peňažné prostriedky. Goodwill sa neodpisuje, ale sa testuje na zníženie hodnoty ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia jeho hodnoty.

(ii) Negatívny goodwill

Negatívny goodwill predstavuje hodnotu o ktorú podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote nadobúdaného identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov prevyšuje obstarávaciu cenu obstaraných podielov.

(iii) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

(iv) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

(v) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív, ku ktorej sa vzťahujú. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

(i) Investície do cenných papierov

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nekonsolidované dcérske spoločnosti a podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých skupina nevlastní, priamo alebo nepriamo, viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevykonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú v ostatných súhrnných ziskoch a stratách až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty. Tieto opravné položky sa účtujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

(k) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady.

Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do terajšieho stavu a umiestnenia.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka.

(l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úložky a ostatné krátkodobé vysoko-likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

(m) Zníženie hodnoty majetku

Skupina posúdi ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok skupiny sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa realizovateľná hodnota určí pre takú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej dané aktívum patrí.

(n) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

(o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

(p) Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku.

(q) Záonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

(r) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

(s) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

(t) Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

(u) Účtovanie výnosov

(i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav a po eliminácii predaja v rámci skupiny. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

(ii) Zákazková výroba

Pokiaľ je možné výsledok zákazkovej výroby spoľahlivo odhadnúť, sú výnosy a náklady súvisiace so zákazkovou výrobou vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát bežného účtovného obdobia v závislosti od stupňa dokončenia zákazky. Očakávané straty zo zákazky sa zohľadnia okamžite vo výkaze súhrnných ziskov a strát prostredníctvom opravnej položky a rezervy.

(iii) Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykážu vo výkaze o finančnej situácii v momente, kedy je isté, že budú poskytnuté a že skupina splní podmienky na ich poskytnutie. Dotácie poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku sa systematicky vykazujú ako výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát ako poníženie nákladov na odpisy a amortizáciu počas doby životnosti tohto majetku.

(v) Náklady

(i) Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu.

(ii) Splátky finančného lízingu

Minimálne lízingové platby sú rozdelené na finančný náklad a splátku záväzku. Finančný náklad je rozdelený na celú dobu trvania lízingu, aby bola vykázaná konštantná úroková sadzba vzhľadom k zostatkovej výške záväzku. Úrokový komponent platieb finančného lízingu sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(iii) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

(w) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej k dátumu zostavenia účtovnej závierky, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych, spoločných a pridružených spoločností, kedy skupina kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie spoločnosti prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykazané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina počíta a účtuje straty zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Skupina nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 7.

Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

golfové ihrisko a hotely	30 – 90 rokov
budovy, haly a stavby	12 – 86 rokov
stroje a zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov.

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

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

Rezerva na reklamácie

Skupina tvorí rezervu na reklamácie predaných strojov. Jej výška je odhadnutá na základe vykonaných záručných opráv podobných výrobkov z predchádzajúcich rokov.

Rezerva na zákazkovú výrobu

Skupina tvorí rezervu na zákazkovú výrobu v súvislosti s očakávanou stratou zo zákazky, záručnými opravami súvisiacimi so zákazkami a ostatnými nákladmi, ktoré jej môžu vzniknúť v súvislosti so zákazkovou výrobou. Skupina odhadla túto rezervu na základe zmlúv a skúseností z predchádzajúcich rokov.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Právne a súdne spory

Skupina je stranou v rôznych právnych a súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že skupine spôsobia odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa avšak podľa odhadov vedenia spoločnosti nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov.

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

Spoločnosť používa model na výpočet zamestnaneckých pôžitkov (vid'. bod 3(p) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky pôžitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

5. ZMENY V SKUPINE

Počas roku 2013 skupina navýšila základné imanie v spoločnostiach ŽP Gastroservis s.r.o. vo výške 71 tis. EUR, Tále a.s. vo výške 1 494 tis. EUR a ŽP Rehabilitácia s.r.o. vo výške 50 tis.

V roku 2013 bola dcérska spoločnosť TS Steel Pipes and Fittings, S.r.l. zlúčená so svojou materskou spoločnosťou Pipex Italia S.p.A. Keďže išlo o transakciu v rámci skupiny, nebol vykázaný žiadny dodatočný goodwill.

Dňa 19. decembra 2012 založila skupina spoločnosť Pipex Deutschland GmbH. Vklad ŽP ako spoločníka bol splatený v januári 2013, kedy došlo aj k zápisu do obchodného registra v SRN.

6. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKoch

Informácie o spoločných podnikoch skupiny k 31. decembru 2013 možno zhrnúť takto:

<i>Názov</i>	<i>Krajina založenia</i>	<i>Vlastnícky podiel %</i>		<i>Hlasovacie práva %</i>		<i>Predmet činnosti</i>
		<i>2013</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>	
ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	50,00	50,00	50,00	50,00	prepravné služby

V konsolidovaných finančných výkazoch sú zahrnuté nasledovné položky, reprezentujúce podiel skupiny na aktívach a záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločných podnikov po eliminácii vnútroskupinových vzťahov:

	<i>31. december 2013</i>	<i>31. december 2012</i>
Neobežný majetok	16 802	21 445
Obežný majetok	978 642	1 130 207
Dlhodobé záväzky	(113)	(94)
Krátkodobé záväzky	(717 708)	(794 864)
Čisté aktíva	277 623	356 694
	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2013</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2012</i>
Výnosy	1 691 229	1 787 323
Náklady	(6 106 204)	(6 238 582)
(Strata)/zisk za obdobie	(4 414 975)	(4 451 259)

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

7. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2013	249 953 915	414 814 609	13 920 070	678 688 594
Prírastky	-	-	47 877 706	47 877 706
Úbytky	(711 861)	(14 008 866)	(30 414)	(14 751 141)
Presuny	6 504 941	41 486 052	(47 990 993)	-
Kurzové rozdiely	(5 751 311)	(13 330 672)	(507 100)	(19 589 083)
31. december 2013	249 995 684	428 961 123	13 269 269	692 226 076
Oprávky a opravné položky				
1. január 2013	109 815 677	326 641 363	(140 262)	436 316 778
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	5 521 819	16 639 202	-	22 161 021
Štrata zo zníženia hodnoty	-	311 217	-	311 217
Úbytky	(702 356)	(13 969 262)	-	(14 671 618)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(3 248 336)	(10 303 785)	-	(13 552 121)
31. december 2013	111 386 804	319 318 735	(140 262)	430 565 277
Zostatková cena				
1. január 2013	140 138 238	88 173 246	14 060 332	242 371 816
31. december 2013	138 608 880	109 642 388	13 409 531	261 660 799

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2012	244 089 674	401 545 130	7 983 208	653 618 012
Prírastky	-	-	25 074 018	25 074 018
Úbytky	(683 524)	(4 567 440)	(327 800)	(5 578 764)
Presuny	4 847 856	14 075 618	(18 923 474)	-
Kurzové rozdiely	1 699 909	3 761 301	114 118	5 575 328
31. december 2012	249 953 915	414 814 609	13 920 070	678 688 594
Oprávky a opravné položky				
1. január 2012	103 974 531	312 985 977	414 435	417 374 943
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	5 730 793	15 015 140	-	20 745 933
Štrata zo zníženia hodnoty	(185 494)	311 496	(568 770)	(442 768)
Úbytky	(625 269)	(4 566 210)	-	(5 191 479)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	921 116	2 894 960	14 073	3 830 149
31. december 2012	109 815 677	326 641 363	(140 262)	436 316 778
Zostatková cena				
1. január 2012	140 115 143	88 559 153	7 568 773	236 243 069
31. december 2012	140 138 238	88 173 246	14 060 332	242 371 816

Skupina používa výrobné zariadenia prenajaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 2 222 tis. EUR (31. decembra 2012: 6 234 tis. EUR), s kumulovanými opravkami 757 tis. EUR (31. decembra 2012: 2 966 tis. EUR) a v zostatkovej cene 1 465 tis. EUR (31. decembra 2012: 3 268 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2013 predstavuje 183 415 tis. EUR (31. decembra 2012: 185 201 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 3 480 tis. EUR (31. december 2012: 3 433 tis. EUR), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ spoločnosť dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslňovať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Skupina začala v roku 2007 prehodnocovať odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdelila významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2013 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 402 tis. EUR.

Spoločnosť aktualizovala test na znehodnotenie linky na výrobu kalibrovaných rúr prostredníctvom indikatívnej kúpnej ponuky na základe ktorej bola vykázaná opravná položka vo výške 1 502 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 1 190 tis. EUR). Celková zostatková hodnota linky po započítaní opravnej položky je 2 036 tis. EUR (31. decembra 2012: 2 347 tis. EUR).

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2013 patrilo zaradenie zariadenia pre plynulé odlievanie ocele v obstarávacej cene 11 713 tis. EUR, filtračná stanica odprášenia v obstarávacej cene 8 782 tis. EUR (ŽP a.s.), pozemok v obstarávacej cene 2 636 tis. EUR a výrobná hala včítane administratívnej budovy v obstarávacej cene 1 364 tis. EUR (Transmesa).

Založený majetok

K 31. decembru 2013 je nehnuteľný a hnuťelný majetok ŽP v zostatkovej hodnote 20 425 tis. EUR (v reálnej hodnote na základe znaleckého posudku 74 429 tis. EUR) a nehnuteľný a hnuťelný majetok ostatných konsolidovaných spoločností v zostatkovej hodnote 27 920 tis. EUR predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie niektorých bankových úverov (pozri pozn. 16).

Poistenie majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Súbor nehnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group; ZURICH; AXA; UNIQA	328 949 447
Súbor hnuťelného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group; ZURICH; AXA; UNIQA; Helvetia	360 586 932
Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	2 000 000

8. NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2013	11 233 380	1 768 335	339 324	13 341 039
Prírastky	-	-	539 346	539 346
Úbytky	(138 802)	-	-	(138 802)
Presuny	615 256	-	(615 256)	-
Kurzové rozdiely	(597 964)	-	(13 277)	(611 241)
31. december 2013	11 111 870	1 768 335	250 138	13 130 342
Oprávky				
1. január 2013	9 977 891	-	6 606	9 984 497
Amortizácia	540 560	-	-	540 560
Úbytky	(138 802)	-	-	(138 802)
Kurzové rozdiely	(561 395)	-	-	(561 395)
31. december 2013	9 818 254	-	6 606	9 824 860
Zostatková cena				
1. január 2013	1 255 489	1 768 335	332 718	3 356 542
31. december 2013	1 293 616	1 768 335	243 531	3 305 482

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacía cena				
1. január 2012	10 311 277	1 768 335	358 104	12 437 716
Prírastky	1 062 865	-	781 036	1 843 901
Úbytky	(1 115 460)	-	(151)	(1 115 611)
Presuny	800 891	-	(800 891)	-
Kurzové rozdiely	173 807	-	1 226	175 033
31. december 2012	11 233 380	1 768 335	339 324	13 341 039
Oprávky				
1. január 2012	9 323 495	-	6 606	9 330 101
Amortizácia	536 105	-	-	536 105
Úbytky	(45 373)	-	-	(45 373)
Kurzové rozdiely	163 664	-	-	163 664
31. december 2012	9 977 891	-	6 606	9 984 497
Zostatková cena				
1. január 2012	987 782	1 768 335	351 498	3 107 615
31. december 2012	1 255 489	1 768 335	332 718	3 356 542

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa pri akvizícii rozdelil medzi jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (JVPP), pri ktorých sa predpokladá, že budú mať z tejto podnikovej kombinácie úžitok. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne, resp. častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Návratná hodnota JVPP sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty. Východiskovými predpokladmi pri výpočte použiteľnej hodnoty sú predpoklady týkajúce sa diskontnej sadzby, miery rastu a predpokladaných výnosov a nákladov počas obdobia. Vedenie odhaduje diskontné sadzby pomocou sadzieb pred zdanením, ktoré vyjadrujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú JVPP.

Dcérskej spoločnosti PIPEX Italia S.p.A. (k 31. decembru 2012 priradený k zaniknutej spoločnosti TS STEEL PIPES AND FITTINGS, S.r.l., vid'. pozn.) je priradený k 31. decembru 2013 goodwill vo výške 1 183 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 1 183 tis. EUR). K 31. decembru 2013 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie.

Pri obstaraní 31,74-percentného podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. v roku 2005 vznikol goodwill vo výške 585 tis. EUR, ktorý sa vykázal vo výkaze o finančnej situácii. Pri obstaraní 34,51-percentného podielu v tejto spoločnosti v roku 2007 nevznikol žiaden goodwill, keďže sa jednalo o transakciu medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou, kedy spoločnosť použila na účtovanie metódu „pooling podielov“. Pri nadobudnutí dodatočného 0,02-percentného podielu v dôsledku navýšenia základného imania spoločnosti v júni 2008 vznikol negatívny goodwill, ktorý sa odpísal v plnej výške do výkazu súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

9. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Investície k dispozícii na predaj:		
TREND obchodní dům ŽDAS s.r.o., Česká republika	596 145	596 145
JMZ-CARTONEX spol. s r.o., Česká republika	-	1 292 845
STABILITA, d.d.s., a.s., Slovensko	94 387	94 387
Hutnictví železa, a.s., Česká republika	53 841	53 841
PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Australia	65 000	65 000
Ostatné	35 778	273 819
Zníženie hodnoty	(379 571)	(1 520 734)
Investície k dispozícii na predaj, netto	465 580	855 303
Derivátové finančné nástroje (Pozn. 27)	-	170 013
Ostatné dlhodobé pohľadávky	3 375 784	3 185 132
Ostatný finančný majetok celkom	3 841 364	4 210 448

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú najmä nevýznamné dcérske spoločnosti a spoločnosti, v ktorých ma skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Všetky tieto spoločnosti majú sídlo na Slovensku, v Českej republike a jedna spoločnosť má sídlo v Austrálii. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Tieto investície sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty, keďže nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

V priebehu roku 2013 bola ukončená likvidácia spoločnosti JMZ-CARTONEX spol. s r.o. Následne bola spoločnosť vyradená z účtovníctva a odúčtovaná 100% opravná položka.

10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA A ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykázané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	1. január 2013	(Na táču)/ v prospech zisku bežného roka	(Na táču)/ v prospech vlastného imania	(Na táču)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát	31. december 2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(16 846 800)	2 163 404	(1 960 569)	-	(16 643 965)
Zásoby	802 210	449 546	(13 074)	-	1 238 682
Pohľadávky	136 430	(63 384)	31 676	-	104 722
Finančné deriváty	14 216	(10 770)	-	54 927	58 373
Záväzky	245 244	45 636	46 240	-	337 120
Rezervy	1 296 976	(246 123)	514	-	1 051 367
Zamestnanecké požitky	917 715	179 859	189 061	-	1 286 635
Umorovanie daňovej straty	743 009	(358 861)	156 423	-	540 571
Dotácie	19 498	123 284	4 104	-	146 886
Odložená daň, netto	(12 671 502)	2 282 591	(1 545 625)	54 927	(11 879 609)

	1. január 2012	(Na táču)/ v prospech zisku bežného roka	(Na táču)/ v prospech vlastného imania	(Na táču)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát	31. december 2012
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(15 309 963)	(1 206 790)	(330 047)	-	(16 846 800)
Zásoby	753 383	48 827	-	-	802 210
Pohľadávky	154 426	(17 996)	-	-	136 430
Finančné deriváty	371 805	(28 044)	-	(329 545)	14 216
Záväzky	240 305	24 437	-	-	264 742
Rezervy	1 204 077	92 899	-	-	1 296 976
Zamestnanecké požitky	1 082 717	(165 002)	-	-	917 715
Umorovanie daňovej straty	992 919	(249 910)	-	-	743 009
Odložená daň, netto	(10 510 331)	(1 501 579)	(330 047)	(329 545)	(12 671 502)

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Odložená daňová pohľadávka	358 076	464 110
Odložený daňový záväzok	(12 237 685)	(13 135 612)
Celkom	(11 879 609)	(12 671 502)

11. ZÁSoby

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Materiál a náhradné diely	41 342 896	42 871 112
Nedokončená výroba	36 250 276	43 515 053
Hotové výrobky	21 253 837	24 358 600
Tovar	2 474 930	2 204 939
Opravná položka	(4 662 225)	(4 498 904)
Zásoby celkom	96 659 714	108 450 800

K 31. decembru 2013 bolo na zásoby v účtovnej hodnote 3 464 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 0 EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 16).

K 31. decembru 2013 skupina vytvorila opravnú položku k zásobám na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty. Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových výnosov/(nákladov) netto“.

Poistenie zásob

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne	Poistná suma
Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky)	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; AXA	86 316 119

12. ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Nedokončená zákazková výroba k dátumu zostavenia účtovnej závierky:		
Čiastky splatné zo zákazkovej výroby (vykázané v pohľadávkach z obchodného styku a ostatnom finančnom majetku)	3 796 316	6 969 472
Čiastky dlžné zo zákazkovej výroby (vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)	(1 979 966)	(5 798 745)
Zákazková výroba, netto	1 816 350	1 170 727
Skutočné zmluvné náklady	7 454 662	31 534 412
Plus: doteraz vykázané zisky mínus doteraz vykázané straty	1 320 320	4 218 836
Mínus: priebežná fakturácia	(6 958 632)	(34 582 521)
Zákazková výroba, netto	1 816 350	1 170 727
Prijaté preddavky (vykázané v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)	3 594 174	7 584 549

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

13. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Pohľadávky z obchodného styku	78 812 292	88 823 791
Pohľadávky voči spriazneným osobám	3 803 355	5 100 912
Ostatné daňové pohľadávky	1 845 318	3 054 200
Ostatné pohľadávky	7 065 273	5 734 397
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(6 504 051)	(9 275 346)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	85 022 187	93 437 954
Derivátové finančné nástroje	-	433 064
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok celkom	85 022 187	93 871 018

K 31. decembru 2013 bolo na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 15 613 tis. EUR (31. december 2012: 7 076 tis. EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 16).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Pohľadávky do lehoty splatnosti	74 416 127	79 962 945
Pohľadávky po lehote splatnosti	17 110 111	23 892 420
Celkom	91 526 238	103 855 365

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti na ktoré nie je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Do 90 dní	9 667 956	14 330 468
90 – 180 dní	348 400	227 377
180 – 360 dní	15 338	14 448
Nad 360 dní	28 524	149 438
Celkom	10 060 218	14 721 731

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti na ktoré je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Do 90 dní	583 515	382 645
90 – 180 dní	220 794	38 964
180 – 360 dní	615 364	122 275
Nad 360 dní	5 630 220	8 626 805
Celkom	7 049 893	9 170 689

14. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Pokladnica	346 205	375 684
Bankové účty a vklady	11 225 775	10 124 254
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	11 571 980	10 499 938
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	11 571 980	10 499 938

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

15. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie pozostáva z 2 384 135 ks kmeňových akcií (31. december 2012: 2 384 135 ks kmeňových akcií) v nominálnej hodnote 34 EUR za akciu plne splatených k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

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

Zabezpečovacie deriváty a rezerva z kurzového prepočtu

Zabezpečovacie deriváty predstavujú reálnu hodnotu derivátov zo zabezpečenia peňažných tokov a tvoria stratu vo výške 307 tis. EUR (31. december 2012: strata 18 tis. EUR) mínus odložená daň vo výške 58 tis. EUR (31. december 2012: 3 tis. EUR).

Rezerva z kurzového prepočtu zahŕňa všetky kurzové straty z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok, ktoré nie sú integrálnou súčasťou prevádzky spoločnosti vo výške 12 209 tis. EUR (31. december 2012: - 5 671 tis. EUR).

Zmena stavu rezervy z kurzového prepočtu pripadajúca na menšinových vlastníkov za rok 2013 bola v sume 135 tis. EUR.

16. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Úvery, kontokorentné účty	100 509 109	88 606 763
Úročený záväzok voči materskej spoločnosti a ultimátnym vlastníkom	15 500 000	10 500 000
Úročený záväzok z vydaných dlhopisov	4 900 000	-
Závazky z finančného lízingu	638 751	1 138 190
Úročené úvery a pôžičky celkom	121 547 860	100 244 953
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	23 962 727	12 918 385
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	87 080 411	77 480 335
CZK		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	9 865 971	8 708 043
Celkom	120 909 109	99 106 763
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	56 727 360	80 943 699
Od jedného do dvoch rokov	30 586 606	3 462 614
Od dvoch do troch rokov	24 541 043	12 589 495
Od troch do štyroch rokov	2 956 567	1 114 847
Od štyroch do piatich rokov	1 197 533	497 254
Viac ako päť rokov	4 900 000	498 854
Celkom	120 909 109	99 106 763
Krátkodobá časť		
Úvery	56 727 360	80 943 699
Závazky z finančného lízingu	387 015	688 115
Celkom	57 114 375	81 631 814

Úvery a pôžičky

K 31. decembru 2013 boli bankové úvery a pôžičky vo výške 41 717 tis. EUR zaručené a vo výške 27 173 tis. EUR nezaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 48 345 tis. EUR (pozri pozn. 7), na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 15 613 tis. EUR (pozri pozn. 13), na zásoby v účtovnej hodnote 3 464 tis. EUR (pozn. 11) a finančný majetok v nominálnej hodnote 14 705 tis. EUR. Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR

– s pevnou sadzbou 2 % - 4,95 %
– s pohyblivou sadzbou 1W – 12M EURIBOR + (0 % p.a. - 3,2 % p.a.); EONIA EUR + (1,4 % p.a. - 1,5 % p.a.)
1D LIBOR + 0,95 % p.a.; BRIBOR + (1,5 % p.a. - 1,7 % p.a.)

CZK

– s pohyblivou sadzbou O/N, 3M PRIBOR + (1,0 % p.a. - 1,75 % p.a.)

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia spoločnosti bolo možné získať v deň zostavenia účtovnej závierky.

K 31. decembru 2013 mala skupina k dispozícii sumu 29 755 tis. EUR vo forme nečerpaných úverových príslužov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv.

Vydané dlhopisy vo výške 4 900 tis. EUR sú úročené vo výške 3% p.a. a sú splatné v roku 2023.

Záväzky z finančného lízingu

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
Záväzky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	402 903	727 547	387 015	688 115
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	256 294	463 886	251 736	450 075
Splatné po 5 rokoch	-	-	-	-
	659 197	1 191 433	638 751	1 138 190
Mínus: nerealizované finančné náklady	(20 446)	(53 243)	n/a	n/a
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	638 751	1 138 190	638 751	1 138 190
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách)			(387 015)	(688 115)
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)			251 736	(450 075)

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia formou finančného lízingu (pozri pozn. 7). Priemerná doba prenájmu je 4,1 roku. V roku končiacom sa 31. decembra 2013 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 7,85 %. Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Skupina používa výrobné zariadenia najaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 2 222 tis. EUR (31. decembra 2012: 6 234 tis. EUR), s kumulovanými oprávkami 757 tis. EUR (31. decembra 2012: 2 966 tis. EUR) a v zostatkovej cene 1 465 tis. EUR (31. decembra 2012: 3 268 tis. EUR).

Záväzky z finančného lízingu sú denominované v EUR a CZK.

Záväzky skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenájatému majetku.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

17. OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Derivátové finančné nástroje (pozn. 27)	-	217 844
Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 28)	6 146 973	2 341 451
Ostatné	2 664 732	2 267 486
Celkom	8 811 705	4 826 781

18. REZERVY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

Podľa slovenskej, českej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2013 sa tento program vzťahoval na 6 557 zamestnancov skupiny (31. december 2012: 6 464). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Odmeny pri odchode do dôchodku	5 210 694	4 806 177
Odmeny za dĺžku zamestnaneckého pomeru	1 059 605	1 113 440
Odmeny pri príležitosti životných jubileí	437 007	459 877
Celkom	6 707 306	6 379 494

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

31. decembra 2013

Trhové výnosy zo štátnych dlhopisov	1,91 – 3,75 %
Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	0 – 2 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1,3 – 7 %
Vek odchodu do dôchodku	62 – 63 rokov

19. REZERVY

	Reklamácie	Na zákazkovú výrobu	Právne spory	Ostatné	Celkom 2013	Celkom 2012
Stav k 1. januáru	568 682	4 482 605	190 847	481 929	5 724 063	5 473 314
Tvorba rezervy počas roka	807 725	1 652 469	46 146	100 000	2 606 340	5 262 944
Použitie/rozpustenie rezervy počas roka	(239 187)	(3 113 635)	-	-	(3 352 822)	(5 012 195)
Stav k 31. decembru	1 137 220	3 021 439	236 993	581 929	4 977 581	5 724 063

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé záväzky (zahrnuté v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)	Dlhodobé záväzky	Rezervy celkom
K 31. decembru 2012	70 000	5 654 063	5 724 063
K 31. decembru 2013	83 000	4 894 581	4 977 581

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Reklamácie

Rezerva na reklamácie sa vzťahuje na stroje predané počas roka končiaceho 31. decembra 2013. Jej výška je odhadnutá na základe reklamácií podobných výrobkov z predchádzajúcich rokov.

Rezerva na zákazkovú výrobu

Rezerva na zákazkovú výrobu súvisí s očakávanou stratou zo zákazky, záručnými opravami súvisiacimi so zákazkami a ostatnými nákladmi, ktoré môžu vzniknúť v súvislosti so zákazkovou výrobou. Skupina odhadla túto rezervu na základe zmlúv a skúseností z predchádzajúcich rokov.

20. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Závazky z obchodného styku	39 169 061	43 288 347
Závazky voči spriazneným osobám	2 233 806	2 914 459
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	10 984 383	11 366 141
Ostatné daňové záväzky	1 906 949	1 552 703
Derivátové finančné nástroje (Pozn. 27)	777 154	460 001
Ostatné záväzky	2 118 084	2 636 255
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky celkom	57 189 437	62 217 906

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Závazky do lehoty splatnosti	52 404 463	53 870 536
Závazky po lehote splatnosti	4 784 974	8 347 370
Celkom	57 189 437	62 217 906

Závazky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

	Suma
Počiatočný stav k 1. januáru 2013	99 105
Tvorba celkom	617 037
Čerpanie celkom	(622 962)
Konečný stav k 31. decembru 2013	93 180

21. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Vlastné výrobky a tovar	455 359 992	489 343 305
Služby	11 276 933	10 320 991
Výnosy celkom	466 636 925	499 664 296

22. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Aktivácia materiálu	9 567 786	12 582 489
Aktivácia vnútroorganizačných služieb	3 025 141	689 718
Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 059 426	661 141
Aktivácia, celkom	14 652 353	13 933 348

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej rézii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

23. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Spotreba materiálu a energií	240 129 006	264 710 783
Náklady na predaný tovar	38 963 608	47 990 346
Spotreba materiálu a energie, celkom	279 092 614	312 701 129

24. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Platy, mzdy a ostatné benefity	87 503 859	89 236 909
Náklady na sociálne zabezpečenie	32 987 317	33 821 826
Osobné náklady celkom	120 491 176	123 058 735

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2013 bol 7 011, z toho vedúcich zamestnancov 223 (31. december 2012: 7 065, z toho vedúcich zamestnancov 209).

25. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY, OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Kurzové zisky	6 043 116	2 768 206
Kurzové straty	(6 351 101)	(4 158 325)
Výnosy /(straty) z finančných derivátov, netto	(2 175 014)	(87 487)
Ostatné finančné výnosy	34 942	61 159
Ostatné finančné náklady	(658 103)	(526 909)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	(3 106 160)	(1 943 356)

Dcérska spoločnosť TS Plzeň ukončila v priebehu roku 2013 viaceré nevýhodné derivátové zmluvy a vykázala stratu 2 192 tis. EUR.

26. DAŇ Z PRÍJMOV

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Splatná daň bežného obdobia	1 801 462	2 707 299
Odložená daň bežného obdobia	(2 282 591)	1 501 579
Daň z príjmov celkom	(481 129)	4 208 878

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Zisk/(strata) pred zdanením	(4 637 075)	15 740 272
Daň pri domácej miere zdanenia 23 %	(1 066 527)	2 990 652
Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto	885 828	791 876
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	(146 272)	378 920
Vplyv zmeny sadzby dane	(287 240)	-
Neúčtované odložené dane	741 829	(56 323)
Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov	(608 747)	103 753
Daň z príjmov celkom	(481 129)	4 208 878

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 23 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2008 až 2012 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Okrem dane z príjmov zúčtovanej do výkazu súhrnných ziskov a strát sa vo vlastnom imaní bežného roka vykázalo zvýšenie odloženého daňového záväzku vo výške 1 546 tis. EUR (31. december 2012: zvýšenie 330 tis. EUR) (pozri pozn. 10).

27. FINANČNÉ DERIVÁTY

Reálna hodnota finančných derivátových nástrojov je nasledovná:

	<i>Neklasifikovaný hedging</i>	<i>Klasifikovaný hedging</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 1. januáru 2012	(203 970)	(1 752 744)	(1 956 714)
Pohyb účtovaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát	147 498	-	147 498
Pohyb účtovaný vo výkaze ostatných súhrnných ziskov a strát	-	1 734 448	1 734 448
Stav k 31. decembru 2012	(56 472)	(18 296)	(74 768)
Pohyb účtovaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát	(413 291)	-	(413 291)
Pohyb účtovaný vo výkaze ostatných súhrnných ziskov a strát	-	(289 095)	(289 095)
Stav k 31. decembru 2013	(469 763)	(307 391)	(777 154)
Uvedené vo výkaze o finančnej situácii:			
Ostatný finančný majetok v neobežnom majetku	-		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok	-		
Ostatné finančné záväzky v dlhodobých záväzkoch	-		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(777 154)		
Stav k 31. decembru 2013	(777 154)		

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien a úrokových sadzieb využíva skupina nasledujúce finančné deriváty:

Menové swapy, menové opcie a forwardové menové kontrakty

Forwardové a opčné menové kontrakty a menové swapové kontrakty sa uzatvorili na zabezpečenie rizika z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien pri konkrétnych transakciách. Skupina ich uzatvára najmä za účelom riadenia rizika vyplývajúceho z transakcií z bežného obchodného styku a z úverov prijatých v cudzej mene.

Finančné deriváty sú obchodované na slovenskom a českom mimoburzovom trhu (OTC).

28. DOTÁCIE

31. december 2013

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 17)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	296 460	6 146 973	813 890	409 234
Prevádzkové dotácie	132 217	-	280 192	541 673
Dotácie celkom	428 677	6 146 973	1 094 082	950 907

V roku 2013 bola spoločnosti ŽP a.s. poskytnutá investičná dotácia z Ministerstva školstva, vedy a výskumu vo výške 55 054 EUR na DHM obstaraný v rámci projektu „Wolframové kotlové ocele“ (na softvér pre ohrev materiálu GIWEP) a dotácia z Ministerstva životného prostredia vo výške 2 831 tis. EUR na projekt „Rekonštrukcia odprášenia elektrickej oblúkovej a pánvovej pece“. Dotácia bola poskytnutá na stavbu – filtračná stanica odprášenia a na technológiu odprášenia.

Investičné dotácie sú rozpúšťané do výkazu súhrnných ziskov a strát počas obdobia životnosti majetku, na ktorý boli poskytnuté.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

29. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

29.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2012 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2013	31. december 2012
Dlh (i)	(121 547 860)	(100 244 953)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11 571 980	10 499 938
Čistý dlh	(109 975 880)	(89 745 015)
Vlastné imanie (i)	(250 958 314)	(269 869 066)
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	44 %	33 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky.

29.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2013	31. december 2012
Investície k dispozícii na predaj	465 580	855 303
Finančné deriváty	-	603 077
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	99 969 951	107 123 024
Finančný majetok	100 435 531	108 581 404
Finančné deriváty	777 154	677 845
Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch	120 909 110	99 106 763
Závazky z finančného lízingu	638 750	1 138 190
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	65 223 988	66 366 842
Finančné záväzky	187 549 002	167 289 640

a) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov a záväzkov z finančného lízingu. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny. Na riadenie niektorých rizík skupina využíva derivátové finančné nástroje.

Úverové riziko

Manažment spoločnosti uplatňuje úverovú politiku pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje záruky na finančný majetok. K dátumu zostavenia účtovnej závierky sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené fixnou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia účtovnej závierky bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2013 by sa zvýšil, resp. znížil o 492 tis. EUR (2012: zmena o 439 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu inú ako euro. Skupina používa menové swapy, menové forwardy a opcie na zabezpečenie sa voči riziku spojeného s pohybom kurzov cudzích mien. Väčšina derivátov je splatná do jedného roka po dátume zostavenia účtovnej závierky.

Skupina vlastní niekoľko finančných investícií v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých vlastné imanie je vystavené riziku kurzového prepočtu.

Skupina účtuje o menových derivátoch ako o nástrojoch určených na obchodovanie, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ako o nástrojoch určených na zabezpečenie peňažných tokov, kedy zmeny reálnej hodnoty sa účtujú cez vlastné imanie.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov spoločnosti denominovaných v cudzej mene k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

	Závazky		Majetok	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
USD	609 155	1 910 374	6 259 280	6 564 250
CZK	23 530 282	24 089 817	12 392 787	18 236 272
PLN	6 565	6 779	8 256 297	7 062 199
CHF	44 379	11 597	120 577	95 262

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a PLN a 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CHF. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	USD		CZK	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
Zisk alebo strata	1 412 531	1 163 469	(2 227 499)	(1 170 709)

	PLN		CHF	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
Zisk alebo strata	1 649 946	1 411 084	7 620	8 366

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien využíva spoločnosť finančné deriváty. Pozri pozn. 27.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

	<i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i>	<i>Do roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>	<i>Celkom</i>
2013					
Bezüročne záväzky	-	58 376 443	7 084 127	1 189 480	66 650 050
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,76%	56 082 781	42 443 827	-	98 526 608
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)	2,98%	1 590 080	18 040 716	5 046 020	24 676 816
Záväzky z finančného lízingu	-	402 903	256 294	-	659 197
		116 452 207	67 824 964	6 235 500	190 512 671
2012					
Bezüročne záväzky	-	62 674 604	2 872 043	1 736 894	67 283 541
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	2,07 %	81 941 584	15 873 416	509 180	98 324 180
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)	4,56 %	694 180	1 834 481	-	2 528 661
Záväzky z finančného lízingu	-	727 547	463 886	-	1 191 433
		146 037 915	21 043 826	2 246 074	169 327 815

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu likvidity spoločnosti týkajúcu sa finančných derivátov. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov/(výdavkov) z finančného derivátu, ktoré spoločnosť môže splácať netto alebo brutto.

	<i>Do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>
2013			
Opčné menové kontrakty	(566 242)	-	-
Forwardové menové kontrakty	(54 800)	-	-
Menový swapový kontrakt	(156 112)	-	-
EUR - úrokové swapové kontrakty	-	-	-
Celkom	(777 154)	-	-
2012			
Opčné menové kontrakty	(89 495)	(47 822)	-
Forwardové menové kontrakty	103 654	-	-
Menový swapový kontrakt	19 787	-	-
EUR - úrokové swapové kontrakty	(60 892)	-	-
Celkom	(26 946)	(47 822)	-

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Reálna hodnota EUR-úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov. Reálna hodnota kontraktov na menové swapy, forwardy a opcie sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva skupina množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Železiarne Podbrezová a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých eurách)

Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Skupina vykázala finančné nástroje, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Tieto finančné nástroje tvoria finančné záväzky z precenenia derivátov vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) k 31. decembru 2013 vo výške 470 tis. EUR (2012: derivátové finančné záväzky vo výške 56 tis. EUR).

Skupina ďalej vykázala záväzky z precenenia zabezpečovacích finančných derivátov, ktoré sa následne po prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote vo výkaze ostatných súhrnných ziskov a strát k 31. decembru 2013 vo výške 307 tis. EUR. (2012: pohľadávky vo výške 18 tis. EUR).

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo. (úroveň 2 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).

30. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

30.1. Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci 31. decembra 2013 boli vo výške 4 520 tis. EUR (rok končiaci 31. decembra 2012: 3 724 tis. EUR). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

30.2. Ostatné spriaznené osoby

Spoločnosť CPA s.r.o., Slovenská republika, je materskou spoločnosťou Železiarni Podbrezová a.s.

V priebehu roka, skupina uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú konsolidovanými spoločnosťami v tejto konsolidovanej účtovnej závierke:

	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2013</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2013</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2013</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2013</i>
Materská spoločnosť a ultimátni vlastníci	831 914	16 231 208	217 776	22 662
Sesterské spoločnosti	7 153 791	1 514 133	49 458 018	3 476 971
Spoločné podniky	4 985 179	747 339	139 837	470
Ostatné spriaznené osoby	122 700	149 340	54 866	13 586
Celkom	13 093 584	18 642 020	49 870 497	3 513 689

	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2012</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2012</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2012</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2012</i>
Materská spoločnosť a ultimátni vlastníci	568 949	10 533 878	218 650	22 663
Sesterské spoločnosti	8 231 003	2 294 905	52 110 590	2 745 702
Spoločné podniky	5 061 737	739 512	112 033	558
Ostatné spriaznené osoby	144 396	148 976	133 524	10 183
Celkom	14 006 085	13 717 271	52 574 797	2 779 106

Transakcie s materskou spoločnosťou a ultimátnymi vlastníkmi predstavujú najmä prijaté pôžičky, poradenské služby, prenájom priestorov. Transakcie so spoločnými podnikmi predstavujú najmä prepravné služby.

Transakcie so sesterskými spoločnosťami a ostatnými spriaznenými osobami predstavujú najmä nákup šrotu, predaj výrobkov skupiny a finančný lízing.

31. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

31.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

31.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2014 vo výške 26 710 tis. EUR, z čoho čiastka 2 815 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2013.

31.3. Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Spoločnosť nevytvorila rezervu na právne spory v priložených konsolidovaných finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

31.4. Emisné kvóty

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je spoločnosť povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov. Dcérska spoločnosť ŽDAS, a.s., Česká republika má podobnú povinnosť v Českej republike.

Skupina sa rozhodla vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote a vzhľadom na to, že skupina získala dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, nevykázala v súvislosti so skutočne vyprodukovanými emisiami žiadne pohľadávky ani záväzky. Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2013 v apríli 2014.

32. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2013 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

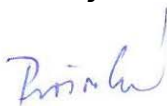
33. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 2 až 35 bola zostavená a pripravená na schválenie a vydanie dňa 18. apríla 2014.

*Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:*

