



## Bod programu č. 2

### Správa predstavenstva INTOCAST Slovakia a.s.

#### 2013

Skupina INTOCAST, do ktorej naša spoločnosť patrí, je už dlhodobo významným svetovým producentom žiaruvzdorných hmôt, ktorými zásobuje najmä oceľiarenské podniky. Je teda zrejme, že náš úspech respektíve neúspech je úzko naviazaný na vývoj v tomto odvetví. Prognózy Európskej únie pre rok 2013, tak ako to bolo v roku 2012, avizovali pokračujúce oživovanie ekonomík členských štátov, avšak pre segment oceľiarstva v Európe neboli vyhliadky až tak optimistické. V porovnaní s predkrízovým obdobím bol dopyt po oceli v Európe v roku 2013 ešte stále takmer o 30% nižší, čo sa samozrejme v konečnom dôsledku prejavilo aj v nižšom objeme výroby ocele v eurozóne. Vo všeobecnosti je táto situácia zapríčinená doznievaním krízy v odvetviach stavebníctva, dopravy a strojného inžinierstva, ale tiež, v rámci Európskej únie, nie úplne šťastne nastavenou legislatívou a vývojom cien v oblasti energií a surovín nevyhnutných pre výrobu ocele. Tento nepriaznivý stav výrazne ovplyvňuje konkurencieschopnosť európskych výrobcov voči mimoeurópskym (Ruská federácia, India, Čína, Turecko...). Nie je možné v tejto súvislosti nespomenúť, že nezanedbateľným dôvodom je tiež výrobná kapacita, ktorá v súčasnosti vysoko prevyšuje dopyt po oceli vo svete. Podľa OECD sa síce očakáva nárast dopytu po oceli, ktorý by pri zachovaní súčasného rastu mal dobehnúť výrobné kapacity, avšak výhľadovo o 5 až 7 rokov. Tento vývoj sa logicky dotýka aj výrobcov žiaruvzdorných materiálov a negatívne ovplyvňuje konkurenčné prostredie aj v tejto oblasti priemyslu.

#### 1. Obchod – vývoj obrátov

Výnosy v roku 2013 dosiahli 14 231 331€ (rok 2012 - 15 084 664 €), čo v porovnaní s predchádzajúcim obdobím predstavuje pokles o 853 333 €, percentuálne o 5,66% (diagram č. 1). Plán výnosov na sledované obdobie sme splnili na 93,59%, v absolútnom vyjadrení boli výnosy oproti plánu nižšie o 974 829 € (P: 15 206 160 €). Tento ukazovateľ bol ovplyvnený najmä poklesom tržieb súvisiacich s dodávkami pre nášho slovenského zákazníka SSM a.s., kde sme v porovnaní s plánovanými tržbami zaznamenali pokles o 958 tis. € a čiastočne tiež vývoj obchodu na teritóriu štátov bývalého Sovietskeho zväzu.

Positívne výsledky sme dosiahli u našich zákazníkov v krajinách eurozóny, u ktorých vzrástol obrát v porovnaní s rokom 2012 takmer o 500 tis. €.

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb boli zrealizované vo výške 10.790 tis. € (rok 2012 – 11 023 tis. €), tržby z predaja tovarov 3 426 tis. € (rok 2012 – 3 885 tis. €). Celkovo poklesli tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru oproti roku 2012 o 692 tis. € (-4,64%).

Opačný trend zaznamenal objem predaných výrobkov z produkcie našich závodov v Košiciach a v Hnúšti. Napriek miernemu poklesu obrátov, v roku 2013, v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, došlo k jeho výraznému nárastu o 3 355 ton, čo v percentuálnom vyjadrení predstavuje zvýšenie o 12%. (V porovnávaných objemoch nie sú zohľadnené dodávky pre SSM a.s., realizované v rámci plnenia „Zmluvy o poskytovaní komplexnej služby“, kde bolo oproti roku 2012 dodaných o 711 ton menej žiaruvzdorných materiálov z produkcie IC SK).

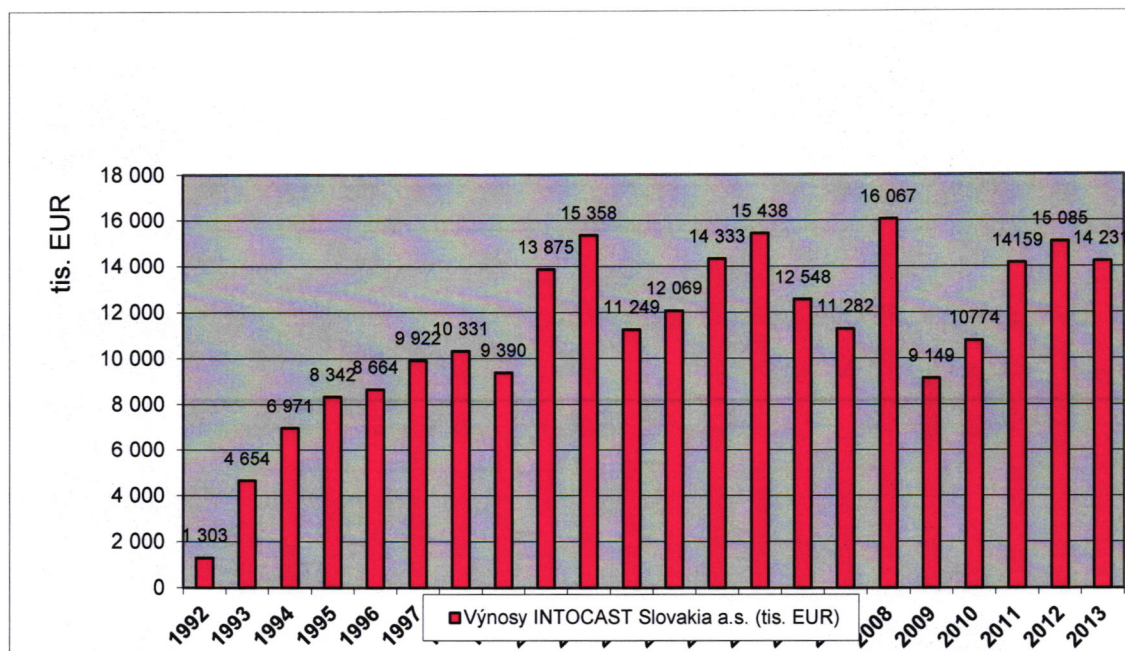
Vývoj v objeme predaja tovarov v hmotnostných jednotkách zaznamenal v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles o 427 ton a teda kopíroval vývoj tržieb z predaja tovarov. Bol spôsobený nižším dopytom u našich tradičných zákazníkov - MK Azovstal (vysokopečné betóny), BMZ Žlobín (krycí zásyp) a tiež v U.S. Steel Košice (liacie prášky).

Ako je z uvedeného zjavné, znižovanie predajných cien z dôvodu konkurencieschopnosti malo za následok pokles tržieb napriek nárastu predaného množstva materiálu.



Tak ako sme už v úvode spomenuli, vývoj na trhu s oceľou má priamy dopad na výrobu a predaj žiaruvzdorných materiálov a ak chceme svoje pozície v silne konkurenčnom prostredí na trhu udržať, sme nútení okolnosti vyplývajúce z daného stavu rešpektovať.

Diagram 1. Vývoj výnosov



### Prevádzkareň v Hnúšti

V roku 2013 sme v našej prevádzkarni v Hnúšti v porovnaní s predchádzajúcim rokom zaznamenali nárast v predaji vlastných výrobkov o 3 294 ton, v hodnotovom vyjadrení boli tržby vyššie o 321 tis. €.

Plánovaný objem predaja spoločne za všetky produktové rady 2013 /okrem dodávok pre SSM/ 18 910 ton  
Skutočne predané množstvo spoločne za všetky produktové rady 2013 /okrem dodávok pre SSM/ 22 376 ton  
**Rozdiel: Plán / Skutočnosť 2013** + 3 466 ton

Predaj **kaustického magnezitu** pre poľnohospodárov predstavuje cca 50% podiel celkového objemu predaných výrobkov z portfólia našej prevádzkarene v Hnúšti. Je pozitívne, že v roku 2013 sme nestratili žiadneho zákazníka a celková úroveň predaja sa udržala na úrovni roka 2012.

Výraznejší pokles (o 600 ton) sme zaznamenali u nášho stáleho odberateľa v Čechách (Bioferm). O cca 10% poklesol aj predaj pre slovenského partnera – firmu INTEGRA, ktorá umiestňuje naše výrobky najmä na trhoch škandinávskych a pobaltských krajín.

Opačný trend sme zaznamenali v Nemecku (Pulte GmbH), kde došlo k nárastu predaných ton o takmer 28%.

Tento stav, vzhľadom na vývoj v poľnohospodárstve eurozóny, ktoré je cieľovým odvetvím pre naše výrobky, možno jednoznačne hodnotiť kladne. Už tradične bojuje tento rezort, poznačený nielen ekonomickými dôsledkami krízy, ale tiež často skúšaný nepriazňou poveternostných vplyvov, s nedostatkom finančných prostriedkov, preto si veľmi vážime, že naši zákazníci nám aj v týchto náročných podmienkach ostávajú verní.

V kategórii predaja žiaruvzdorných výrobkov z produkcie prevádzkarene v Hnúšti – **TOPEX a Hamag Kauster** - sme zaznamenali v roku 2013 nárast. Túto skutočnosť ovplyvnila najmä vytrvalá



(presvedčivá) osвета našich technikov. Zákazníci použitím týchto produktov zlepšujú ochranu svojich výrobných zariadení a súčasne znižujú náklady na výrobu ocele. Celkovo sme predali 7 100 ton týchto produktov.

Najväčší prepád nastal u nášho poľského zákazníka Huta Czestochowa, ktorý z dôvodu útlmu výroby, zastavil v roku 2013 všetky dodávky.

Kompenzáciou bol zvýšený dopyt po týchto produktoch u zákazníkov, ktorí nadviazali na pozitívne skúsenosti z predchádzajúcich rokov - AM Krivij Rog na Ukrajine, CMC Zawiercie v Poľsku a naši slovenskí partneri U.S. Steel Košice s. r.o. a SSM a.s. v Strážskom.

Rozhodne vynaložíme všestranné úsilie, aby sme aj do budúcnosti tieto dlhodobé obchodné kontakty, založené na vzájomnej dôvere, spokojnosti s kvalitou našich výrobkov a odborne poskytovaným servisom, udržali.

<b>Vlastná výroba - Prevádzkareň v Hnúšti</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
KAUSTICKÝ MAGNEZIT :	12 347	15 196 ton
TOPEX	4 755	5 551 ton
<u>INTOFRIT</u>	<u>8 056</u>	<u>7 161 ton</u>
Celkom :	25 158	27 908 ton

Výpal magnezitu na rotačnej peci v prevádzkarni v Hnúšti zabezpečuje vstupnú surovinu - **magnezitový slinok/ INTOFRIT** - hlavne na výrobu tradičných výrobkov v košickej prevádzkarni. Objem výroby v Hnúšti odzrkadľuje potreby/požiadavky výroby v Košiciach.

Vývoj nákladov mal tiež pozitívny trend a oproti roku 2012 zaznamenal klesajúcu tendenciu. Aj napriek tomu, že vzhľadom na vek, charakter a opotrebenie výrobných technologických zariadení pretrvávajú potreba opráv a údržby väčšieho rozsahu, ktoré značne zaťažujú rozpočet spoločnosti, podarilo sa nám znížiť náklady na opravy takmer o polovicu, v absolútnom vyjadrení o 50 tis. €.

Rovnako pozitívny vplyv malo zníženie odpisov, ktoré klesli oproti roku 2012 o 393 tis. €.

### **Prevádzkareň v Košiciach**

Výnosy z hlavnej činnosti (t.j. tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb a tržby z predaja tovaru) dosiahli v roku 2013 – 10 252 tis. € (rok 2012 - 11 274 tis. €). Zaznamenali pokles o 9,07 % voči tržbám predchádzajúceho obdobia ( v absolútnom vyjadrení o 1 022 tis. €).

Objem tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb v roku 2013 (6 826 tis. €) klesol o 563 tis. € (-7,62 %) oproti roku 2012 (7 389 tis. €).

<u>Rok :</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2013/2012</u>
Tržby z predaja vlastných výrobkov	3860	3597	93,18 %
Tržby z predaja služieb	3529	3229	91,50 %

Objem tržieb z predaja tovarov v roku 2013 (3 426 tis. €) klesol o 459 tis. € (-11,81 %) oproti roku 2012 (3 885 tis. €).

Plánovaný objem predaja vlastných výrobkov 2013 / okrem dodávok pre SSM/	9 190 ton
Skutočne predané množstvo vlastných výrobkov 2013 / okrem dodávok pre SSM/	8 879 ton
<b>Rozdiel: Plán / Skutočnosť 2013</b>	- 311 ton

Plánovaný objem predaja tovarov z portfólia IC Ratingen 2013/ okrem dodávok pre SSM/	2 755 ton
Skutočne predané množstvo tovarov z portfólia IC Ratingen 2013 / okrem dodávok pre SSM/	2 701 ton
<b>Rozdiel: Plán / Skutočnosť 2013</b>	- 54 ton

Ak porovnáme tržby z predaja vlastných výrobkov k objemu predaných ton za posledné dva roky (na trhoch sme umiestnili v roku 2012 - 8 819 ton, v roku 2013 – 8 879 ton vlastných



výrobných, teda v roku 2013 o 60 ton viac), je zjavné, že tlak konkurencie výrazne ovplyvnil najmä predajné ceny.

Hospodársky rast v euroregióne síce pozvoľným tempom pokračuje, a mierne oživenie nastalo aj v oceliarníctve. Toto však, ako sme už v úvode uviedli, čelí v súčasnosti veľkým výzvam: nízkemu dopytu po oceli, zvyšujúcim sa nákladom na energie, závislosti od dovážaných surovín resp. nedostatku kovového šrotu, náročným environmentálnymi požiadavkami, hrozbe uzatvárania závodov. Môžeme byť preto veľmi spokojní, že tieto problémy neohrozili v roku 2013 spoluprácu s našimi dlhodobými zákazníkmi a vo väčšine prípadov sa nám podarilo objem vzájomných obchodov udržať.

V skupine Arcelor Mittal došlo síce v Čechách /AM Ostrava/ k zníženiu odberov našich hmôt, ale vykompenzovali to dodávkami do Poľska / AM Dabrova Gornica, AM Krakow/. Žiaľ, vo všetkých prípadoch sme boli donútení k cenovým ústupkom, napriek tomu, že ceny vstupov – najmä energií rástli.

Priaznivo sa vyvíjala aj spolupráca s U. S. Steel Košice, kde došlo k miernemu nárastu objemov dodávok v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Úspešne sme zrealizovali pokusy s dodávkami ťažkých hmôt.

Tržby za dodávky komplexných služieb pre oceliarení v Strážskom nespĺnili naše očakávania a oproti plánu a aj predchádzajúcemu obdobiu výrazne poklesli. Toto bolo ovplyvnené častými odstávkami výroby z dôvodov na strane zákazníka.

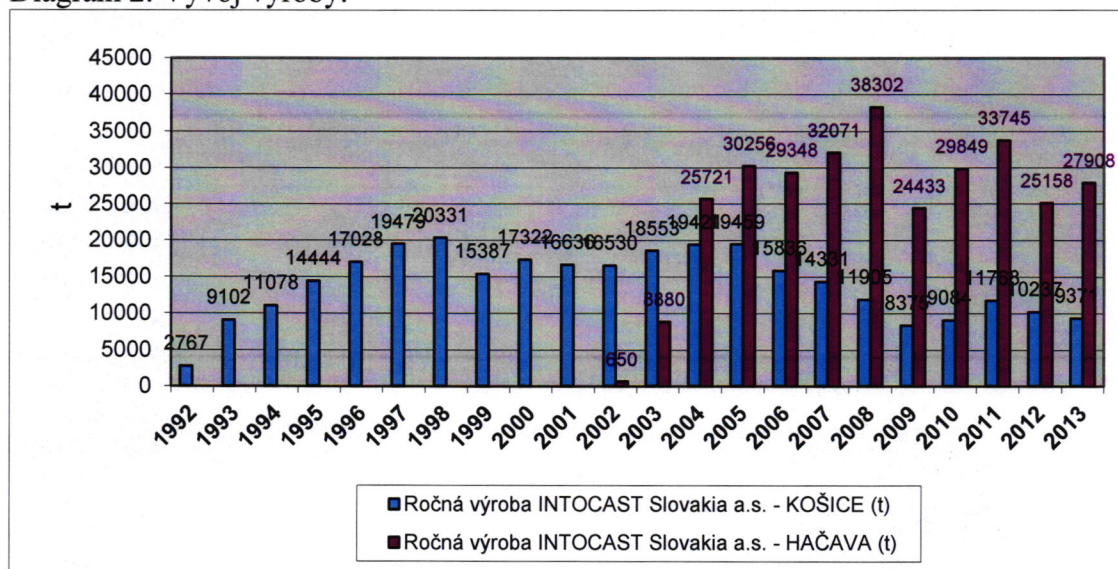
V roku 2013 došlo k poklesu obrátov aj s našim dlhoročným poľským odberateľom –HSW Stalowa Wola, ktorý obnovil dodávky až v závere roka. Dôvodom prerušenia našej spolupráce bola zmluva s poľským dodávateľom outsourcingových služieb pre túto oceliarení, ktorý uprednostňoval dodávky žiaruvzdorných materiálov od domácich výrobcov.

U našich odberateľov na území Bieloruska, Ukrajiny a Ruska, ktorí už tradične patrili k našim najväčším zákazníkom, došlo k poklesu obrátov o 754 tis. €. Najvýraznejšie bol tento vývoj ovplyvnený tlakom domácej konkurencie. Z dôvodu eliminovania dopadu kurzových rozdielov na ekonomiku zákazníka boli uprednostňovaní tuzemskí dodávatelia, resp. dodávatelia, ktorí boli ochotní uzatvárať kontrakty v miestnej mene.

### Objem vlastnej výroby - Košice

Výroba rok 2013 - 9 371 ton (viď diagram č.2)

Diagram 2. Vývoj výroby.



## 2. Hospodársky výsledok za rok 2013

Hospodársky výsledok za rok 2013 opäť nedosiahol plánovanú hodnotu, je však povzbudením pre ďalšie obdobie.



Bol ovplyvnený najmä výpadkom tržieb na začiatku roka a cenovými ústupkami v dôsledku tvrdej konkurencie. Plán na rok 2013 bol zostavený v závere roka 2012 a pri jeho tvorbe boli použité aktuálne platné ceny. V úvode roka nás však tlak zákazníkov prinútil k ich zníženiu, aj napriek tomu, že ceny vstupov rástli. Odpisy, ktoré v roku 2013 oproti predchádzajúcemu roku výrazne poklesli, čiastočne eliminovali negatívny dopad na hospodársky výsledok.

Predstavenstvo naplánovalo pre rok 2013 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške:

**467 652,00 €**

Skutočnosť:

**+ 86 832,67 €** (viď diagram č. 3)

**Hospodársky výsledok/zisk** za účtovné obdobie 2013 po zdanení činí

**+ 86 829,39 €.**

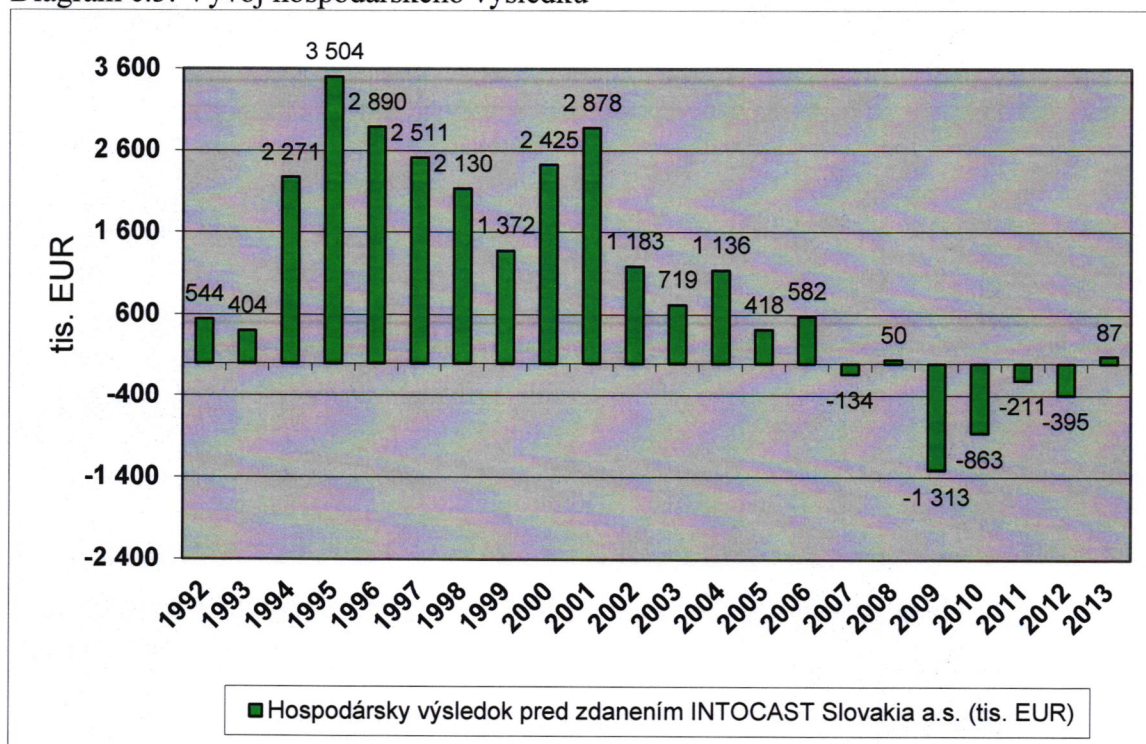
Detailný rozbor hospodárenia spoločnosti sa nachádza v správe audítora, ktorá je pre akcionárov k dispozícii v sídle spoločnosti.

### 3. Plán na rok 2014

Plán na rok 2014 bol zostavený a predložený majoritnému akcionárovi v októbri 2013. Pri jeho príprave vychádzalo Predstavenstvo spoločnosti z výsledkov vyplývajúcich z obchodných jednaní so zákazníkmi so zreteľom na aktuálne dostupné informácie. Plán je pravidelne mesačne porovnávaný so skutočne dosiahnutými výsledkami hospodárenia a zasielaný formou mesačného hlásenia k rukám dozornej rady INTOCAST Slovakia a. s.

Plán na rok 2014 je pre akcionárov k dispozícii v sídle spoločnosti.

Diagram č.3. Vývoj hospodárskeho výsledku





V závere by sme radi poďakovali našim zamestnancov za ich pracovné nasadenie, akcionárom za podporu a našim klientom za dôveru, ktorú nám preukazujú.

Košice, Jún 2014

**Predstavenstvo INTOCAST Slovakia a.s.**

Iveta Fašková

Ing. Igor Olejár

Ing. Alexander Novota



**Bod programu č. 2**

**Ročná účtovná zvierka INTOCAST Slovakia a.s. za rok 2013**

**Súvaha k 31. decembru 2013(v €)**

	EUR		EUR
<b>Neobežný majetok</b>	<b>4 958 943</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>8 401 728</b>
z toho:		z toho:	
- Dlhodobý nehmotný majetok	467	- Základné imanie	4 585 252
- Dlhodobý hmotný majetok	4 958 476	- Kapitálové fondy	
<b>Obežný majetok</b>	<b>6 588 578</b>	- Fondy zo zisku	6 512 456
z toho:		- Výsledok hospodárenia minulých rokov (+nerozdelený zisk, - neuhradená strata)	-2 782 809
- Zásoby	2 113 999	- Výsledok hosp. za účtovné obdobie r.2013	86 829
- Dlhodobé pohľadávky	16 580	<b>Závazky</b>	<b>3 208 574</b>
- Krátkodobé pohľadávky	4 163 418	z toho:	
- Finančné účty	294 581	- Rezervy	164 484
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>62 781</b>	- Dlhodobé záväzky	3 611
		- Krátkodobé záväzky	1 713 302
		- Bankové úvery a výpomoci	1 327 177
		<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>0</b>
<b>Aktíva celkom</b>	<b>11 610 302</b>	<b>Pasíva celkom</b>	<b>11 610 302</b>



## Výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2013 (€)

	EUR		EUR
<b>Prevádzkové náklady</b>	<b>14 096 073</b>	<b>Prevádzkové výnosy</b>	<b>14 210 548</b>
z toho:		<b>Finančné výnosy</b>	<b>20 783</b>
- materiálové	9 473 069	<b>Ostatné mimoriadne výnosy</b>	<b>0</b>
- odpisy DHM + DNHM	456 443		
- osobné	2 036 242		
- dane a poplatky	93 267		
- služby	1 971 782		
- ost. náklady na HČ	62 437		
- zost. cena pred. DHM+DNHM	2 833		
<b>Ostatné (fin. + mim.)</b>	<b>48 426</b>		
<b>Daň z príjmu za r. 2013</b>	<b>3</b>		
z toho :			
- splatná	3		
- odložená	0		
<b>Výsledok hosp. za účtov. rok 2013</b>	<b>86 829</b>		
<b>Náklady celkom + HV r. 2013</b>	<b>14 231 331</b>	<b>Výnosy celkom</b>	<b>14 231 331</b>

Ročná účtovná závierka INTOCAST Slovakia a.s. k 31. decembru 2013 bola overená audítormi firmy TATRA-AUDIT s.r.o., licencia SKAU č. 60 a bola prijatá b e z v ý h r a d.

Overenie vykonala: Ing. Gabriela Pitučová - zodpovedný audítor, licencia SKAU č. 413

Košice, Jún 2014

Iveta Fašková, predseda predstavenstva INTOCAST Slovakia a.s.

**Bod programu č. 2****Rekapitulácia výsledkov hospodárenia za rok 2013**

<b><u>Výsledok hospodárenia za rok 2013</u></b>	<b>€</b>
Súčet prevádzkových, finančných a mimoriadnych výnosov	14 231 331,33
Súčet prevádzkových, finančných a mimoriadnych nákladov	<u>14 144 498,66</u>
Výsledok hospodárenia za rok 2013 pred zdanením/zisk	<u><u>86 832,67</u></u>
Daň z príjmu PO za rok 2013 splatná	3,28
Daň z príjmu PO za rok 2013 odložená	0,00
Výsledok hospodárenia za rok 2013 po zdanení/zisk	<u><u>86 829,39</u></u>

**Návrh predstavenstva a dozornej rady na rozdelenie disponibilného zisku za rok 2013**

Zákonný prídelenie do rezervného fondu	8 682,94
Úhrada strát minulých rokov	<u>78 146,45</u>
<b><u>Celkom rozdelený disponibilný zisk za rok 2013:</u></b>	<u><u>86 829,39</u></u>

Košice, Jún 2014

**Dodatok správy audítora  
o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou  
v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z. § 23 odsek 5**

Akcionárom spoločnosti **INTOCAST Slovakia a.s.**

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti **INTOCAST Slovakia a.s.** k 31. decembru 2013 uvedenú v prílohe Správy predstavenstva INTOCAST Slovakia a.s., ku ktorej sme dňa 21. februára 2014 vydali správu audítora, a v ktorej sme vyjadrili náš názor v nasledujúcom znení:

*Názor*

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti **INTOCAST Slovakia a.s.** k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

II. Overili sme súlad Správy predstavenstva INTOCAST Slovakia a.s. s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia Správy predstavenstva je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.


Informácie uvedené v Správe predstavenstva na stranách č.1 (bod 1), č. 4-5 (bod 2), č. 7-8, č. 9 (výsledok hospodárenia za rok 2013) sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe spoločnosti **INTOCAST Slovakia a.s.** v súlade s účtovnou závierkou k 31. decembru 2013.

V Košiciach, dňa 27.06.2014

TATRA-AUDIT, spol. s r.o.  
Hroncova 2, 040 01 Košice  
licencia SKAU č. 60



  
Ing. Gabriela Pituchová  
zodpovedný audítor  
licencia SKAU č. 413