

SITNO, a.s.

Konsolidované finančné výkazy

za rok končiaci sa 31. decembra 2013

zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom

Európskou úniou

OBSAH

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembrom 2013	4
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2013	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2013	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembrom 2013	8-32

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013
/v tisícoch eur/

	Pozn.	2013 (tis.EUR)	2012 (tis.EUR)
Majetok			
Nehmotný majetok	5	1,414	1,435
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	6	7,874	17,547
Finančné investície	7	2,841	185
Spolu neobežný majetok		12,129	19,167
Zásoby	8	13,223	12,669
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	14,522	10,376
Daňová pohľadávka za daň z príjmu		11	171
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	2,569	1,224
Spolu obežný majetok		30,326	24,440
Spolu majetok		42,455	43,607
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	63,347	55,690
Zákonný rezervný fond	11	653	654
Nerozdelený zisk		(48,970)	(43,953)
Podiel akcionárov SITNO,a.s.		15,029	12,391
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcér	12	-	176
Spolu vlastné imanie		15,029	12,567
Závázky			
Úročené úvery a pôžičky	13	4,348	5,316
Finančný lízing	14	768	1,891
Rezerva na zamestnanecké požitky	15	-	316
Spolu dlhodobé záväzky		5,116	7,523
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	7,280	9,003
Úročené úvery a pôžičky	13	13,670	12,921
Finančný lízing	14	783	857
Krátkodobé rezervy	15	748	443
Odložený daňový záväzok	17	(180)	270
Záväzok za daň z príjmu		8	23
Spolu krátkodobé záväzky		22,310	23,517
Spolu záväzky		27,426	31,040
Spolu vlastné Imanie a záväzky		42,455	43,607

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembrom 2013
/v tisícoch eur/

	Pozn.	2013 (tis.EUR)	2012 (tis.EUR)
Tržby	19	46,752	32,200
Náklady na dosiahnutie tržieb	20	(33,554)	(21,379)
Hrubý zisk		13,198	10,821
Marketingové a odbytové náklady	21	(2,915)	(1,525)
Administratívne náklady	22	(8,493)	(10,338)
EBITDA		1,790	(1,042)
Znehodnotenie majetku	23	(11,926)	(29,999)
Odpisy a amortizácia	5.6	(2,106)	(1,538)
EBIT		(12,242)	(32,579)
Finančné náklady	24	(1,213)	(826)
Zisk pred zdanením		(13,455)	(33,405)
Daňový náklad	25	(83)	(1)
Čistý zisk za obdobie		(13,538)	(33,406)
Ostatné súčasti súhrnného zisku		-	-
Súhrnný zisk za obdobie		(13,538)	(33,406)
Súhrnný zisk/(strata) priradené:			
Akcionárom SITNO, a.s.		(13,528)	(33,332)
Nekontrolujúcim podielom ost. akcionárov dcérskych spoločností		(10)	(74)
Zisk/(strata) na akciu			
Akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR		(23.23)	(102.49)
Akcie s nominálnou hodnotou 33,19 EUR		(7.71)	(34.02)

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2013
 /v tisícoch eur/

IFRS Vlastné imanie (tis.EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Podiel akcionárov SITNO,a.s.	Nekontrolujúce podiel podiel ostatných vlastníkov dcér	Celkom
Počiatočný stav k	20,939	289	(10,256)	10,972	-	10,972
1.1.2012						
Akvizícia 1.9.2012	34,751	-	-	34,751	250	35,001
Zisk za rok 2012	-	-	(33,332)	(33,332)	(74)	(33,406)
Presun	-	365	(365)	-	-	-
Stav k 31.12.2012	55,690	654	(43,953)	12,391	176	12,567
 Akvizícia 21.8.2013 (Pozn.4)	 7,657	 -	 -	 7,657	 -	 7,657
Predaj podielov	-	-	8,529	8,529	-	8,529
Zisk/(Strata) za rok 2013	-	-	(13,548)	(13,548)	10	(13,538)
Presun		(1)	1	186	(186)	-
Konečný stav k 31.12.2013	63,347	653	(48,971)	15,028	-	15,028

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2013
/v tisícoch eur/

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov (v tis.EUR)	2013	2012
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi	(12,242)	(32,579)
Úpravy:		-
Odpisy a strata zo znehodnotenia dlhodobého majetku	14,032	31,537
Opravné položky k pohľadávkam	(9)	1,195
Nerealizované kurzové rozdiely	54	37
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého majetku	49	(61)
Prevádzkové peňažné toky pred zmenami pracovného kapitálu	1,884	129
(Nárast)/pokles stavu zásob	(554)	(464)
(Nárast)/pokles stavu pohľadávok	(6,709)	(396)
Nárast/(pokles) stavu záväzkov	(3,527)	(13,898)
Peňažný tok vygenerovaný prevádzkou	(8,906)	(14,629)
Zaplatený úrok	(1,096)	(528)
Zaplatená daň z príjmu	-	(27)
Peňažné toky z prevádzkových činností	(10,002)	(15,184)
Investičné činnosti		
Prijatý úrok	22	7
Peniaze (zaplatené)/nadobudnuté akvizíciou	-	(248)
Peniaze prijaté za predaj dlhodobého majetku	39	295
Obstaranie dlhodobého majetku	12,702	(1,088)
Peňažné toky z investičných činností	12,763	(1,034)
Finančné činnosti		
Čerpanie/(splatenie) úverov	(1,415)	16,355
Peňažné toky z finančných činností	(1,415)	16,355
(Pokles)/nárast peňažných prostriedkov a ekvivalentov	1,345	137
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1.januáru	1,224	1,087
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31.decembru	2,569	1,224

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31.decembrom 2013

1. Všeobecné informácie

Tieto konsolidované finančné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2013 zostavila spoločnosť SITNO, a.s.. (ďalej len „Sitno“ alebo „materská spoločnosť“) a jej dcérske spoločnosti (spolu „Skupina“) podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii a za predpokladu nepretržitého pokračovania.

Právny dôvod na zostavenie konsolidovaných finančných výkazov

Konsolidované finančné výkazy Skupiny k 31. decembru 2013 sú zostavené v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 o účtovníctve (v znení neskorších predpisov), za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013.

SITNO, a.s. je najvyššou účtovnou jednotkou a nevstupuje do žiadnej konsolidácie ako dcérska spoločnosť.

Konsolidované a individuálne finančné výkazy SITNO, a.s. sú zverejňované na internetovej stránke www.sitno.sk a sú uložené v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava.

Údaje o materskej spoločnosti

SITNO, a.s. je spoločnosť založená v Slovenskej republike. Spoločnosť je zaregistrovaná na adrese:

Grösslingova 45,
811 09 Bratislava,
Slovensko.

Spoločnosť bola pôvodne do obchodného registra zapísaná dňa 01.05.1992. K 31.12.2013 je Spoločnosť registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, oddiel Sa, vložka 5472/B.

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 31412696, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020383750.

Materská spoločnosť ani žiadne spoločnosti v Skupine nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej inej spoločnosti.

Hlavné činnosti Skupiny

Hlavnou činnosťou Skupiny je civilná a obranná strojárská výroba.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2013 bol 732, z toho 47 vedúcich zamestnancov.

Orgány Skupiny

Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Člen predstavenstva
Člen predstavenstva
Člen predstavenstva

Ing. Bohuslav Lipovský (od 4.9.2012)
Ing. Miloš Čeretka (od 4.9.2012 do 31.3.2013)
Ing. Marián Havierník (od 1.3.2013)
Ing. Vladimír Habala (od 15.6.2013)

2. Východiská pre zostavenie

Konsolidované finančné výkazy boli zostavené na báze historických cien, s výnimkou precenenia špecifikovaných položiek majetku. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú 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 pre použitie v EÚ.

Niektoré údaje za minulé účtovné obdobie boli upravené tak, aby boli v súlade s klasifikáciou položiek finančných výkazov za bežné obdobie.

Funkčná a prezentačná mena

Konsolidované finančné výkazy sú zostavené v tisícoch eur („tis.EUR“). Euro je funkčnou menou všetkých konsolidovaných účtovných jednotiek Skupiny a zároveň prezentačnou menou Skupiny.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje prijímanie rozhodnutí manažmentom, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykazované v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkoch pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykazovanú v účtovnej závierke a ktoré sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku
- zníženie hodnoty zásob
- odhad výšky rezerv na záruky a zamestnanecké požitky

Vplyvom prebiehajúcej finančnej a ekonomickej krízy sa zvýšil stupeň neistoty pri uskutočňovaní účtovných odhadov a uplatňovaní rozhodnutí.

3. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady uvedené v nasledujúcich bodoch boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

a) Podnikové kombinácie

Spoločnosti, v ktorých má Sitno majetkovú účasť vyššiu než predstavuje polovica hlasovacích práv sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom (dcérske spoločnosti) a konsolidujú sa metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, kedy Sitno nadobudlo kontrolu a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

Nadobudnutie dcérskych spoločností sa účtuje pomocou nadobúdacej metódy. Plnenie prevedené v rámci podnikovej kombinácie sa oceňuje reálnou hodnotou, ktorá sa vypočíta ako súčet reálnych hodnôt, ktoré majú k dátumu nadobudnutia majetok prevedený Skupinou, záväzky, ktoré vznikli Skupine voči bývalým vlastníkom nadobúdaného subjektu a podiely na vlastnom imaní emitované Skupinou výmenou za kontrolu v nadobúdanom subjekte. Náklady súvisiace s akvizíciou sa vo všeobecnosti vykazujú vo výkaze ziskov a strát v skutočnej výške.

Identifikovateľný získaný majetok a prijaté záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem:

- odložených daňových pohľadávok alebo záväzkov, ktoré sa vykazujú a oceňujú v súlade s IAS 12 *Dane z príjmov*, a záväzkov a majetku súvisiaceho s dohodami o zamestnaneckých požitkoch, ktoré sa vykazujú podľa IAS 19 *Zamestnanecké požitky*,
- záväzkov alebo akciových nástrojov týkajúcich sa dohôd o platbách na základe podielov v obstarávanom podniku alebo dohôd o platbách na základe podielov Skupiny, ktoré nahrádzajú dohody o platbách na základe podielov v obstarávanom podniku, ktoré sa oceňujú podľa IFRS 2 *Platby na základe podielov*, ku dňu akvizície, a
- majetku (alebo Skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 *Majetok určený na predaj a Ukončené činnosti*, ktorý sa oceňuje podľa tohto štandardu.

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad nadobudnutým identifikovateľným majetkom zníženým o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

Nekontrolujúce podiely, ktoré predstavujú existujúce podielové cenné papiere a oprávňujú ich držiteľov na proporcionálny podiel na čistom majetku subjektu v prípade likvidácie možno prvotne oceňovať buď reálnou hodnotou alebo pomerným podielom nekontrolujúceho podielu v čistých identifikovateľných aktívach nadobúdaného subjektu. Výber základu ocenenia závisí od toho ktorého druhu transakcie. Ostatné typy nekontrolných podielov sa oceňujú v reálnej hodnote alebo v prípade potreby na základe, ktorý sa uvádza v inom štandarde IFRS.

Ak sú podnikové kombinácie uskutočňované postupne, podiely v obstarávanom podniku, ktoré Skupina vlastnila už predtým, sa preceňujú na reálnu hodnotu k dátumu akvizície (tzn. k dátumu, kedy Skupina získa kontrolu) a možný výsledný zisk alebo strata sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Sumy vyplývajúce z podielu obstarávaného podniku pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát sa preklasifikujú do výkazu ziskov a strát, v prípade, že by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

Goodwill vznikajúci pri konsolidácii sa vykazuje na strane aktív a predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom Skupiny na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov.

Goodwill sa prvýkrát účtuje v obstarávacej cene a následne sa neodpisuje a oceňuje obstarávacou cenou mínus akumulované straty zo zníženia hodnoty. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne alebo častejšie, ak existuje indikácia, že môže dôjsť k zníženiu. Strata zo zníženia hodnoty vykazovaná v súvislosti s goodwillom sa v nasledujúcom období nerozpúšťa.

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

b) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom, platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa konsolidované finančné výkazy zostavujú. Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nemonetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do zisku alebo straty za obdobie.

c) Dlhodobý hmotný majetok

i. Vlastný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky či straty zo zníženia hodnoty. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a iné náklady priamo súvisiace s uvedením majetku do funkčného stavu, a v prípade, že je to relevantné, odhad nákladov na demontáž, vyradenie majetku, uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a príslušnú časť výrobného režie.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa ako osobitné položky dlhodobého hmotného majetku.

ii. Prenajatý majetok

Lízing za podmienok, pri ktorých Skupina prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný lízing. Pri prvotnom účtovaní sa prenatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Minimálne lízingové splátky uskutočnené v rámci finančného lízingu sú rozdelené medzi finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku. Finančný náklad sa alokuje do každého obdobia počas doby lízingu tak, aby sa zabezpečila konštantná pravidelná úroková sadzba z ostávajúceho zostatku záväzku.

Iný druh lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenatý majetok sa nezahrnie do výkazu o finančnej situácii Skupiny. Platby v rámci operatívneho lízingu sa vykazujú v zisku alebo v strate rovnomerne počas doby trvania nájmu. Prijaté lízingové stimuly sa vykazujú ako súčasť celkových nákladov z prenájmu počas doby trvania lízingového vzťahu.

iii. Náklady po zaradení do užívania

Obstarávací cena v súvislosti s výmenou súčastí dlhodobého majetku sa vykazuje v rámci zostatkovej účtovnej hodnoty tohto majetku v čase vzniku, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti bude tento majetok prinášať Skupine ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Výdavky spojené s opravami a údržbou majetku, ktoré vznikli s cieľom obnoviť, alebo udržať budúce ekonomické úžitky plynúce z majetku, sa vykazujú ako náklad v čase kedy vznikli.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci, v

ktorom bol majetok zaradený do užívania. Pozemky a obstarávaný majetok sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania je takáto:

- Budovy, haly a stavby 20-30 rokov
- Stroje a zariadenia 4-12 rokov

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavujú konsolidované finančné výkazy.

v. Zníženie hodnoty

Medzi dôležité faktory pri posudzovaní zníženia hodnoty patria:

- Technologický pokrok;
- Významne nižšia výkonnosť oproti historickým výsledkom alebo plánovaným budúcim prevádzkovým výsledkom;
- Významné zmeny v spôsobe užívania nadobudnutého majetku alebo celkovej obchodnej stratégie;
- Zastaranie výrobkov.

V prípade, že Skupina usúdi, že účtovná zostatková hodnota dlhodobého majetku nie je návratná z dôvodu existencie jedného alebo viacerých hore uvedených kritérií, je zníženie hodnoty majetku stanovené pomocou predpokladaných čistých diskontovaných peňažných tokov zohľadňujúc toky z vyradenia majetku. Odhadované zníženie hodnoty majetku môže byť nedostatočné v prípade, že analýza nadhodnotí očakávané peňažné toky alebo sa podmienky v budúcnosti zmenia.

d) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

Obstarávaný nehmotný majetok so stanoviteľnou dobou použiteľnosti sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a akumulované zníženie hodnoty nehmotného majetku.

ii. Náklady po zaradení do užívania

Následné výdavky sú kapitalizované vtedy, keď zvyšujú budúce ekonomické požitky. Všetky ostatné náklady sú vykázané v zisku alebo strate v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

iii. 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.

iv. Amortizácia

Amortizácia sa vykazuje v zisku alebo strate za obdobie rovnomerne počas doby užívania nehmotného majetku. Odpisovať sa začína mesiacom, v ktorom bol nehmotný majetok zaradený do užívania. Predpokladané doby použiteľnosti sú nasledovné:

- Vývoj do 5 rokov
- Softvér 5 rokov

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje Konsolidované finančné výkazy.

iv. Zníženie hodnoty

Zníženie hodnoty nehmotného majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako pri hmotnom majetku (viď vyššie).

e) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú pri ich vzniku v reálnej hodnote, následne v amortizovanej hodnote použitím efektívnej úrokovej sadzby. Ocenenie sa poníža odrátaním zníženia hodnoty (viď časť h).

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien. Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob, náklady súvisiace s ich obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné miesto.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou a nedokončená výroba sa oceňujú:

- vlastnými nákladmi, ktoré obsahujú priame náklady a pripadajúci podiel výrobného režie s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.
- V prípade zákazkovej výroby sa k uvedeným nákladom pripočíta podiel očakávaného zisku v závislosti od stupňa dokončenia zákazky ak sú očakávané výnosy a náklady spoľahlivo merateľné. Ak sa očakáva strata, táto sa odpočíta v plnej výške nezávisle od stupňa dokončenia. Stupeň dokončenia sa meria ako podiel vynaložených nákladov k celkovým očakávaným nákladom zákazky.

i. Zníženie hodnoty (nízko obrátkové a zastarané zásoby)

Skupina posudzuje použiteľnosť zásob jednotlivo a upravuje ich hodnotu opravnou položkou na základe odhadu očakávaných strát. Zásoby, ktoré už nie je možné spracovať, alebo prepracovať sú odpísané. Skupina berie v úvahu trendy vo vývoji tržieb za rôzne položky zásob a prípady, v ktorých čistá realizovateľná hodnota môže byť nižšia ako účtovná hodnota.

g) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, ktoré sú splatné do troch mesiacov. Špecifické položky boli vykázané takto:

- Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, tvoria súčasť riadenia hotovosti Skupiny, sú vykázané v rámci úročených úverov a pôžičiek vo výkaze o finančnej situácii a sú zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch pre účely výkazu peňažných tokov.
- Pri zahraničných obchodoch Skupina poskytuje záruky viazaním peňažných prostriedkov na svojich účtoch na dobu neurčitú, takéto účty s obmedzeným disponibilným právom nie sú považované za peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov.

h) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku. Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v balíkoch, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za obdobie. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Takéto zrušenie sa vykáže v zisku a strate za obdobie.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Skupiny je vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavujú konsolidované finančné výkazy, predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná Skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo Skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku z jednotky (Skupine jednotiek) odporúčene.

Návratná hodnota tohto majetku je čistá realizovateľná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavujú Konsolidované finančné výkazy, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo zanikla. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola určená ako obstarávacía cena znížená o oprávky, keby nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

i) Úročené pôžičky

Úročené pôžičky sa pri vzniku oceňujú v ich reálnej hodnote, ku ktorej sú pripočítané transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sú úročené pôžičky ocenené vo výške amortizovaných nákladov použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Rozdielom medzi nákladmi a odkupnou hodnotou je vykázaný v zisku a strate za obdobie počas trvania pôžičky.

j) Rezervy

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Skupina v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou

sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

k) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pri ich vzniku sa oceňujú v reálnej hodnote. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov.

l) Tržby

(i) Z predaja tovaru a výrobkov

Výnosy z predaja tovarov a výrobkov sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho. Výnos sa nevykáže, ak existujú významné pochybnosti v súvislosti s návratnosťou odplaty, súvisiacimi nákladmi alebo s vrátením tovaru a tiež ohľadom manažérskeho zasahovania v súvislosti s tovarom.

(ii) Zo zákazkovej výroby

Výnosy zo zákazkovej výroby sa vykazujú v závislosti od stupňa dokončenia zákazky, za podmienky že zákazka je vyhodnotená ako zisková a navyše sa očakávaný zisk zákazky dá spoľahlivo odhadnúť. V opačnom prípade sa výnosy vykážu len do výšky vynaložených nákladov.

m) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú:

- úrokové náklady z úverov vykázaných metódou efektívnej úrokovej miery (iné ako aktivované do majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- zisky a straty z precenenia derivátových nástrojov na trhovú hodnotu; a
- kurzové zisky a straty.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery v zisku a strate za obdobie, v ktorom vzniknú.

n) Daň z príjmu

Náklad dane z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad dane z príjmov sa vykazuje v zisku alebo strate za obdobie, okrem prípadu, keď sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaná daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje Konsolidované finančné výkazy a úprav splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vykazuje na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje Konsolidované finančné výkazy.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane voči ktorému bude možné vyrovnať nepoužité daňové straty, daňové úľavy a odpočítateľné dočasné rozdiely je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje Konsolidované finančné výkazy a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

o) Zamestnanecké požitky

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

p) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období v reálnej hodnote, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie sa Skupine daná dotácia poskytne. Dotácie na obstaranie majetku sa vykazujú v zisku alebo strate systematicky počas celej doby použiteľnosti majetku. Dotácie, ktoré súvisia so vzniknutými nákladmi Skupiny sú vykázané v zisku alebo strate za obdobie ako ostatné prevádzkové výnosy v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Skupina používa brutto metódu prezentácie štátnych dotácií vzťahujúcich sa na majetok a vykazuje samostatne dotáciu ako ostatný prevádzkový výnos a samostatne odpisy majetku.

q) Nové štandardy

Nové štandardy, novelizácie štandardov a ich interpretácií, ktoré zatiaľ nie sú platné pre ročné účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2013 a neboli použité pri príprave tejto účtovnej závierky, sú nasledovné:

- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvej aplikácii IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok pre investičné spoločnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IFRS 11 Spoločné dohody (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách - Dodatok pre investičné spoločnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky - Komplexná revízia štandardu pod novým názvom: IAS 27 - Individuálna účtovná závierka (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky - Dodatok pre investičné spoločnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených podnikov - Komplexná revízia štandardu pod novým názvom: IAS 28 - Investície do pridružených a spoločných podnikov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014)
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia - Dodatok k návodu na uplatnenie ku kompenzáciám finančných aktív a záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 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.

4. Štruktúra Skupiny

Názov	(skr.)	Sídlo	Majetková účasť %	
			2013	2012
TRENS SK, a.s.	Trens SK	Súvoz 1, 911 32 Trenčín	100%	100%
ENERGOTRENS, s.r.o.	Energo	Súvoz 1, 911 32 Trenčín	100%	100%
WAY INDUSTRIES, a.s.	Way	Priemyselná 937/4, 963 01 Krupina	100%	100%
VÝVOJ Martin, a.s.	Vývoj	Komenského 19, 036 01 Martin	0%	86%
ELKA, a.s.	Elka	Kremnické bane 37, 967 01 Kremnica	100%	100%
PPS VEHICLES, s.r.o.	PPSV	Tajovského 7, 962 12 Detva	0%	51%
STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s.	SSS	966 02 Vyhne 25	0%	100%
CHEMSTROJ, s.r.o.	Chems	Priemyselná 720, 072 22 Strážske	100%	100%
TATRALIFT, A.S.	Tatra	Poľná 4, 060 01 Kežmarok	33%	0%

V spoločnosti ENERGETRENS, s.r.o. má spoločnosť TRENS SK, a.s. 100%-tnú majetkovú účasť. Z toho dôvodu boli do konsolidácie spoločnosti SITNO, a.s. zahrnuté konsolidované údaje spoločnosti ENERGETRENS, s.r.o.

Dňa 1. septembra 2012 získala Skupina kontrolu nad 6 spoločnosťami, v ktorých predtým nemala žiaden majetkový podiel. Dôvodom akvizície bola plánovaná konsolidácia kapacít vo vybraných segmentoch strojárstva v Slovenskej republike. Akvizícia sa uskutočnila formou nepeňažného vkladu daných spoločností do základného imania SITNO, a.s., pričom prebehla výmena pri ktorej bývalí akcionári týchto nových dcérskych spoločností získali novovydané akcie SITNO, a.s. na základe ocenenia ich vkladu.

K dátumu podpisu týchto výkazov nebol ešte prevod 100% majetkového podielu spoločnosti Chemstroj, s.r.o. oficiálne zapísaný v Obchodnom registri na SITNO, a.s. ako nového majiteľa z dôvodu formálnej procesnej chyby.

Valné zhromaždenie spoločnosti STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s. konané dňa 15.1.2013 rozhodlo o zrušení spoločnosti bez likvidácie, nástupníckou spoločnosťou je spoločnosť WAY INDUSTRIES, a.s.. Zlúčenie SSS bolo realizované k 1.1.2013.

Dňa 7. júna 2013 nadobudla Spoločnosť 15,69% podiel v spoločnosti Tatalift a.s. a následne dňa 19. júla 2013 získala na základe nepeňažných vkladov svojich akcionárov do jej základného imania ďalšie akcie spoločnosti Tatalift a.s., ktoré predstavujú 17,31%-ný podiel na základnom imaní tejto spoločnosti. Podľa klasifikácie IAS 28 spoločnosť SITNO, a.s. nemá podstatný vplyv v spoločnosti Tatalift, a.s., keďže nemá v tejto spoločnosti zastúpenie v predstavenstve alebo v rovnocennom riadiacom orgáne, nemá účasť na procese riadenia, nemá významné vzájomné transakcie, nemá vzájomnú výmenu manažérskeho personálu a nemá benefity z výmeny technických informácií.

Dňa 30. mája.2013 Spoločnosť odpredala svoj podiel v spoločnosti Vývoj Martin, a.s..

Dňa 6. Septembra 2013 Spoločnosť odpredala svoj podiel v spoločnosti PPS Vehicles, s.r.o..

Spoločnosť ELKA, a.s. sa nachádzala k 31.12.2013 v konkurze.

5. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok

(tis.EUR)	Náklady na vývoj	Software a iné	Obstaranie majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav k 1.1.2012	990	106	390	1,486
Prírastky	984	144	94	1,222
Akvízia 1.9.2012	1,389	1,029	944	3,362
Vyradenia	-	-	-	-
Stav k 31.12.2012	3,363	1,279	1,428	6,070
Stav k 1.1.2013	3,363	1,279	1,428	6,070
Prírastky	244	113	299	655
Vyradenia	(328)	(12)	(139)	(478)
Predaj podielov	(739)	(1,003)	-	(1,742)
Stav k 31.12.2013	2,540	377	1,588	4,505
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1.1.2012	(194)	(4)	-	(198)
Amortizácia	(376)	(43)	-	(419)
Opravné položky	(437)	-	(1,426)	(1,863)
Vyradenia	-	-	-	-
Akvízia 1.9.2012	(1,252)	(903)	-	(2,155)
Stav k 31.12.2012	(2,259)	(950)	(1,426)	(4,635)
Stav k 1.1.2013	(2,259)	(950)	(1,426)	(4,635)
Amortizácia	(429)	(161)	-	(590)
Opravné položky	-	-	-	-
Vyradenia	319	-	194	514
Predaj podielov	736	884	-	1,620
Stav k 31.12.2013	(1,633)	(227)	(1,232)	(3,091)
Zostatková hodnota				
Stav k 31.12.2012	1,104	329	2	1,435
Stav k 31.12.2013	907	150	356	1,414

Náklady na vývoj predstavujú aktivované náklady na vývoj nového produktového portfólia sústruhov v spoločnosti Trens SK, a.s. a produktov obranného priemyslu v spoločnosti Way Industries, a.s..

6. Dlhodobý hmotný majetok

Nehnutel'nosti, stroje a zariadenia

(tis.EUR)	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Obstaranie majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav k 1.1.2012	357	18,301	5	18,663
Prírastky	278	573	37	888
Akvizícia 1.9.2012	8,288	13,548	88	21,924
Vyradenia	(29)	(1,001)	(24)	(1,054)
Stav k 31.12.2012	8,894	31,421	106	40,421
Stav k 1.1.2013	8,894	31,421	106	40,421
Prírastky	-	374	17	391
Vyradenia	(856)	(356)	(36)	(1,248)
Predaj podielov	(4,933)	(7,948)	(27)	(12,908)
Stav k 31.12.2013	3,105	23,491	60	26,656
Oprávky a opravné položky				
Stav k 1.1.2012	(1)	(13,471)	-	(13,472)
Odpisy	(179)	(940)	-	(1,119)
Opravné položky	-	(216)	-	(216)
Akvizícia 1.9.2012	(2,013)	(6,122)	-	(8,135)
Vyradenia	-	68	-	68
Stav k 31.12.2012	(2,193)	(20,681)	-	(22,874)
Stav k 1.1.2013	(2,193)	(20,681)	-	(22,874)
Odpisy	(82)	(1,434)	-	(1,516)
Opravné položky	-	-	-	-
Vyradenia	-	143	-	143
Predaj podielov	1,464	4,001	-	5,465
Stav k 31.12.2013	(811)	(17,971)	-	(18,782)
Zostatková hodnota				
Stav k 31.12.2012	6,701	10,740	106	17,547
Stav k 31.12.2013	2,294	5,520	60	7,874

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škody do výšky 71 mil. EUR (31. december 2012: 77 mil.EUR).

Zabezpečenie dlhodobým majetkom.

Dlhodobý hmotný majetok v obstarávacej hodnote 3,523 tis. EUR je predmetom záložného práva voči bankovému úveru.

7. Finančné investície

	2013	2012
(tis.EUR)		
Finančné investície s nevýznamným vplyvom	2,841	185
Spolu	2,841	185

Spoločnosť TRENS SK a.s. vykazuje finančnú investíciu vo Zväze výrobcov strojárnskej techniky a v spoločnosti TST servis a.s. Praha.

Dňa 7. júna 2013 nadobudla Spoločnosť 15,69% podiel v spoločnosti Tatralift a.s., Poľná 4, 060 01 Kežmarok a následne dňa 19. júla 2013 upísala ziskala na základe nepeňažných vkladov svojich akcionárov do jej základného imania ďalšie akcie spoločnosti Tatralift a.s., ktoré predstavujú 17,31%-ný podiel na základnom imaní tejto spoločnosti. Spoločnosť má k 31.12.2013 majetkovú účasť v spoločnosti Tatralift, a.s. vo výške 33%. Podľa klasifikácie IAS 28 spoločnosť SITNO, a.s. nemá podstatný vplyv v spoločnosti Tatralift, a.s., keďže nemá v tejto spoločnosti zastúpenie v predstavenstve alebo v rovnocennom riadiacom orgáne, nemá účasť na procese riadenia, nemá významné vzájomné transakcie, nemá vzájomnú výmenu manažérskeho personálu a nemá benefity z výmeny technických informácií. Spoločnosť vykazuje finančnú investíciu v spoločnosti Tatralift, a.s. vo výške 2,671 tis. EUR.

8. Zásoby

	2013	2012
(tis.EUR)		
Materiál	5,376	5,762
Nedokončená a zákazková výroba	5,524	5,729
Hotové výrobky	2,250	2,897
Tovar	1,195	1,223
Mínus opravné položky	(1,121)	(2,942)
Spolu	13,223	12,669
Opravné položky		
Materiál	(868)	(2,530)
Nedokončená a zákazková výroba	(122)	(265)
Hotové výrobky	(132)	(147)
Spolu	(1,121)	(2,942)

Skupina vytvorila opravnú položku na zásoby vo výške 1,121 tis.EUR (31. december 2012: 2,942 tis. EUR). Hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu, nadmernosti zásob a znížením čistej realizovateľnej hodnoty

Zásoby v obstarávacej hodnote 5 500 tis. EUR sú predmetom záložného práva voči bankovému úveru.

9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

(tis.EUR)	2013	2012
Pohľadávky z obchodného styku	11,230	12,338
Zálohy a ostatné pohľadávky	5,279	196
Mínus: opravná položka	(1,987)	(2,158)
Pohľadávky netto	14,522	10,376

Nárast pohľadávok je najmä z titulu pohľadávky voči bývalému akcionárovi spoločnosti (SITNO HOLDING, a.s.). V súčasnosti prebiehajú rokovania ohľadne splátkového kalendára.

Pohľadávky z obchodného styku a opravná položka k nim zaznamenali mierny pokles z dôvodu lepšieho credit managementu v jednotlivých dcérskych spoločnostiach.

Prehľad pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok podľa jednotlivých mien je nasledovný:

(tis.EUR)	2013		2012	
		%		%
EUR	16,165	98%	11,031	88%
USD	334	2%	1,362	11%
Iné	11	0%	141	1%
Pohľadávky brutto	16,509	100%	12,534	100%

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je v nasledujúcej tabuľke:

(tis.EUR)	2013		2012	
		%		%
V splatnosti	13,143	80%	6,969	56%
do 1 mesiaca	1,050	6%	1,674	13%
1-3 mesiace	1,381	8%	501	4%
3-6 mesiacov	593	4%	1,103	9%
nad 6 mesiacov	343	2%	2,287	18%
Pohľadávky brutto	16,509	100%	12,534	100%

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, je uvedená v nasledovnej tabuľke:

(tis.EUR)	2013		2012	
		%		%
Skupina 1	7,192	44%	147	1%
Skupina 2	2,341	14%	5,664	45%
Skupina 3	6,977	42%	6,723	54%
Pohľadávky v splatnosti	16,509	100%	12,534	100%

Skupina 1 - noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 - existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez omeškania v minulosti

Skupina 3 - existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) s istým omeškaním v minulosti. Všetky omeškania boli plne prijaté.

Pohľadávky v obstarávacej hodnote 10 511 tis. EUR sú predmetom záložného práva voči bankovému úveru.

10. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

(tis.EUR)	2013	2012
Peniaze v banke	2,549	1,188
Peniaze v pokladni	16	23
Peňažné ekvivalenty	4	13
Spolu	2,569	1,224

Pri zahraničných obchodoch Skupina poskytuje záruky viazaním peňažných prostriedkov na svojich účtoch na dobu určitú. K 31. Decembru 2013 bolo na účty s obmedzeným disponibilným právom viazaných 1,245 tis. EUR (31. December 2012: 911 tis. EUR)

11. Vlastné imanie

Základné imanie

Celkové schválené základné imanie k 31. decembru 2013 spoločnosti je 63 346 556,462633 EUR (31. december 2012: 55 689 956,462633 EUR). Základné imanie je plne splatené.

V priebehu roka 2013 došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti v celkovej sume 7 657 tis.EUR nasledovnými nepeňažnými vkladmi:

- 10.480 kusov kmeňových akcií v listinnej podobe na meno, v menovitej hodnote 1 akcie 33,193919 EUR spoločnosti Tatalift a.s. so sídlom Poľná 4, 060 01 Kežmarok, IČO: 31 655 629, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sa, vložka č. 111/P

- 614 kusov kmeňových akcií v listinnej podobe na meno, v menovitej hodnote 1 akcie 331,939189 EUR spoločnosti Tatalift a.s. so sídlom Poľná 4, 060 01 Kežmarok, IČO: 31 655 629, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sa, vložka č. 111/P;

Štruktúra akcionárov je nasledovná:

Akcionár	2013		2012	
	(tis.EUR)	%	(tis.EUR)	%
PULKKIN ADVISORS LIMITED	23,996	38%	21,930	39%
RETEP INVESTMENT DEVELOPMENT LIMITED	0	0%	17,706	32%
HILBE HOLDINGS LIMITED	15,457	24%	0	0%
Assets Management, a.s.	10,649	17%	6,879	12%
SITNO HOLDING, a.s.	0	0%	5,018	9%
SLAVIA CAPITAL Group, a.s.	12,452	20%	3,342	6%
Ostatní	793	1%	815	1%
Spolu	63,347	100%	55,690	100%

Zákonný rezervný fond

Materská spoločnosť je podľa zákona povinná vytvoriť rezervný fond vo výške najmenej 5% z čistého zisku ročne, nie však viac ako 10% základného imania. Keďže rezervný fond nedosiahol maximálnu povolenú výšku, je potrebné ho v budúcnosti dodatočne navýšiť. Zákonný rezervný fond môže byť použitý len na krytie strát spoločnosti.

12. Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcér

Minoritní akcionári resp. spoločníci tých dcérskych spoločností, kde Sitno, a.s. vlastnilo do momentu straty kontroly menej ako 100% podiel, konkrétne Vývoj Martin, a.s. a PPS Vehicles, s.r.o. do momentu straty kontroly nad uvedenými dcérskymi spoločnosťami, sú uvedení v nasledujúcom prehľade:

Vlastník	Podiel	Spoločnosť	Poznámka
Ing. Hedenec	3,21%	Vývoj Martin, a.s.	Predseda predstavenstva
Ing. Kožár	1,92%	Vývoj Martin, a.s.	Člen predstavenstva
Ing. Kmec	1,92%	Vývoj Martin, a.s.	Člen predstavenstva
SITNO HOLDING, a.s.	7,05%	Vývoj Martin, a.s.	
I	15,0%	PPS Vehicles, s.r.o.	Konateľ
	34,0%	PPS Vehicles, s.r.o.	Spoločník

Podiel minoritných akcionárov na stratách dcérskych spoločností a na konsolidovanom vlastnom imaní počas 2013 bol nasledujúci:

(tis.EUR)	Vývoj	PPSV	Spolu
Podiel na konsolidovanom vlastnom imaní k 1.1.2013	86	90	176
Podiel na zisku/strate do momentu straty kontroly	(79)	89	10
Odpredaj podielov	(7)	(179)	(186)
Podiel na konsolidovanom vlastnom imaní k 31.12.2013	-	-	-

Dňa 30. mája.2013 Spoločnosť odpredala svoj podiel v spoločnosti Vývoj Martin, a.s..

Dňa 6. Septembra 2013 Spoločnosť odpredala svoj podiel v spoločnosti PPS Vehicles, s.r.o..

13. Úročené úvery a pôžičky

(tis.EUR)	Priemerná úroková sadzba	2013	2012
Dlhodobé záväzky			
Zabezpečený úver (EUR)		4,348	5,316
Spolu dlhodobé záväzky	6%	4,348	5,316
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobý úver (EUR)		95	3,370
Kontokorent (EUR)		13,575	9,551
Spolu krátkodobé záväzky	6%	13,670	12,921

Dlhodobý úver je použitý na financovanie investičných aktivít a/alebo pracovného kapitálu.

14. Finančný lízing

Skupina si prenájima prostredníctvom finančného lízingu osobné automobily a strojné zariadenia.

(tis.EUR)	2013	2012
Do 1 roka	783	857
Od 2 do 5 rokov	768	1,891
Viac ko 5 rokov	-	-
Istina	1,552	2,748
Budúci finančný náklad	165	363
Minimálne lízingové platby	1,716	3,111

15. Rezervy

(tis.EUR)	Zamestna- necké požitky			Spolu
	Záruky	Ostatné		
Počiatkový stav k 1.1	102	357	300	759
Rezervy tvorené za obdobie	(102)	(137)	227	(11)
Konečný stav k 31.12	-	220	527	748
Krátkodobé	-	220	527	748
Dlhodobé	-	-	-	-
	-	220	527	748

Naivýznamnejšie položky v rámci pozície Ostatné predstavujú rezerva na pokuty a penále pri neplnení kontraktov.

16. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2013	2012
(tis.EUR)		
Závazky z obchodného styku	7,383	7,685
Ostatné záväzky	(103)	1,318
Spolu	7,280	9,003

Pokles záväzkov je spôsobený úhradou starých záväzkov z poskytnutých úverov a odpredajom niektorých dcérskych spoločností.

Štruktúra záväzkov podľa mien je nasledujúca:

(tis.EUR)	2012		2012	
		%		%
EUR	7,521	102%	7,668	100%
USD	(154)	-2%	-	0%
Iné	17	0%	17	0%
Spolu	7,383	100%	7,685	100%

17. Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok vzniká výlučne z rozdielov medzi daňovými a účtovnými odpismi. Odložené daňové pohľadávky, ktoré by boli vznikli v súvislosti s nedaňovými rezervami a opravnými položkami, sa

nevykazujú kvôli pochybnosti v ich návratnosti. Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

18. Finančné nástroje podľa kategórií

Skupina vykazuje finančný majetok (peňažné prostriedky a ekvivalenty a pohľadávky) a finančné záväzky (záväzky z obchodného styku a úvery) výlučne v amortizovanej hodnote (angl. amortised cost).

Žiadny finančný majetok ani finančné záväzky sa neoceňujú reálnou hodnotou prostredníctvom ziskov a strát za obdobie.

19. Tržby

Tržby pozostávajú hlavne z predaja výrobkov civilnej a obrannej strojárenskej výroby.

	2013	2012
(tis.EUR)		
Vlastné výrobky	44,441	30,070
Predaj tovaru	1,951	1,461
Ostatné	359	669
Spolu	46,752	32,200

20. Náklady na dosiahnutie tržieb

	2013	2012
(tis.EUR)		
Výrobné náklady		
Materiálové náklady	16,567	9,791
Personálne náklady	4,600	3,169
Režijné náklady	8,570	5,217
Náklady na subdodávky	2,013	2,041
Náklady na zakúpený tovar	1,803	1,161
Spolu	33,554	21,379

21. Marketingové a odbytové náklady

	2013	2012
(tis.EUR)		
Obchodní zástupcovia a agenti	1,878	816
Dopravné náklady	566	399
Výstavy a reklama	127	120
Popredajný servis	226	140

Certifikácia kvality	16	11
Bankové záruky	102	39
Spolu	2,915	1,525

22. Administratívne náklady

(tis.EUR)	2013	2012
Predstavenstvo a manažment	8,421	6,407
Financie, personalistika, IT	676	642
Opravy a údržba	(1)	1,556
Ostatné	(603)	1,733
Spolu	8,493	10,338

Medzi ostatnými administratívnymi nákladmi sú zahrnuté náklady na audit vo výške 27,955 EUR (2012: 28,437 EUR). Audítorské spoločnosti neposkytli okrem auditu iné poradenské služby (v roku 2012: 4,215 EUR).

Ďalej sú medzi ostatnými administratívnymi nákladmi zahrnuté aj kurzové zisky a straty vo výške -54,173 EUR (2012: -49 354 EUR), ktoré vznikli z prevádzky a nesúvisia s financovaním.

23. Znehodnotenie majetku

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a goodwill boli podrobené testu na znehodnotenie k 31.12.2013 podľa IAS 36. V konečnom dôsledku skupina vykazuje počas roka 2013 nasledujúce znehodnotenie dlhodobých aktív:

(tis.EUR)	2013	2012
Dlhodobý nehmotný majetok	-	1,863
Dlhodobý hmotný majetok	-	216
Znehodnotenie majetku	11,926	27,920
Spolu	11,926	29,999

Znehodnotenie majetku súvisí výlučne s nadobudnutým podielom v spoločnosti Tatalift, a.s. (viď. Poznámka 4). Investícia bola vyhodnotená ako podnikateľská jednotka a zároveň jednotka generujúca peňažné toky ("JGPT").

Pri vykonaní testu na znehodnotenie boli použité nasledujúce odhady a predpoklady:

- za návratnú hodnotu bola považovaná hodnota v používaní;
- prepočet návratnej hodnoty bol vykonaný prostredníctvom odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov za 5-ročné obdobie vrátane terminálnej hodnoty;
- bola použitá diskontná sadzba 6%;
- pri extrapolácii peňažných tokov za časový horizont rozpočtovaných údajov bol konzervatívne použitý nulový rast;

- Najvýznamnejším faktorom citlivosti vplyvujúcim na odhad hodnoty v používaní sú odhady tržieb a márž v budúcich peňažných tokoch;

Všetky odhady sú limitované najmä skutočnosťou, že investície sú v skupine len krátke obdobie a preto sú dané odhady citlivé na zmeny a obsahujú vysoký stupeň neistoty. Tým pádom sa skutočné budúce peňažné toky môžu významne líšiť od daných odhadov.

24. Finančné výnosy a náklady

	2013	2012
(tis.EUR)		
Úrokové náklady netto	1,196	529
Ostatné finančné náklady	17	297
Finančné náklady netto	1,213	826

Ostatné finančné náklady predstavujú najmä finančné náklady na bankové záruky v rámci zahraničného obchodu a bankové poplatky za poskytnutie a správu bankových úverov.

25. Náklad dane z príjmov

	2013	2012
(tis.EUR)		
Bežný daňový náklad	-	-
Odložený daňový náklad	83	1
Celkový daňový náklad	83	1

Odložený daňový náklad je spôsobený vznikom a pohybom dočasných rozdielov.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby na štatutárnu sadzbu 22%:

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2013	%	2012	%
Zisk pred zdanením	(13,455)		(33,405)	
Daňový náklad pri použití štatutárnej daňovej sadzby	(3,095)	23.0%	(6,346)	19.0%
Odpis goodwillu/finančnej investície	2,743	-20.4%	5,441	-16.3%
Odpis odl.daň. pohľadávky a trvalé rozdiely	435	-3.2%	906	-2.7%
Celkový daňový náklad	83	-0.6%	1	0.0%

26. Investičné povinnosti

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 neexistovali žiadne významné investičné povinnosti.

27. Operatívny lízing

Skupina si neprenajíma prostredníctvom operatívneho lízingu žiaden majetok.

Lízing ako prenájomateľ

Skupina prenájíma položky svojho dlhodobého hmotného majetku v hodnote 84 tis. EUR (2012: 84tis. EUR). Tieto lízingové vzťahy boli uzatvorené na obdobie do 5 rokov, pričom lízingové platby závisia od využitia strojov. Z tohto dôvodu sa nájomca nezaväzuje k minimálnym lízingovým platbám, čím tieto nie sú garantované.

28. Podmienené záväzky

SITNO, a.s. ručí veriteľovi Poštová banka, a.s., za uspokojenie pohľadávky s príslušenstvom, ktorú má veriteľ voči dlžníkovi PULKKIN ADVISORS LIMITED na základe zmluvy o úvere č. 022/12/550088 zo dňa 25.10.2012, ktorou sa veriteľ zaviazal poskytnúť dlžníkovi úver do výšky 16.679.862,74 EUR. SITNO, a.s. ručí aj za iné pohľadávky s príslušenstvom, ktoré vzniknú veriteľovi v súvislosti s touto zmluvou o úvere z titulu odstúpenia, vypovedania, iného zániku ako splnením, odstúpením alebo vypovedaním, vydania bezdôvodného obohatenia, zmeny právneho vzťahu alebo nahradenia záväzku vyplývajúceho zo zmluvy o úvere. Dohoda o ručení č. 022/12/550088/H/001 bola uzavretá dňa 25.10.2012.

SITNO, a.s. ručí veriteľovi Poštová banka, a.s. za uspokojenie pohľadávky s príslušenstvom, ktorú má veriteľ voči dlžníkovi ELKA, a.s. na základe zmluvy o úvere č. 009/12/030381 zo dňa 8.11.2012, ktorou sa veriteľ zaviazal poskytnúť dlžníkovi úver do výšky 280.000,- EUR. SITNO, a.s. ručí aj za iné pohľadávky s príslušenstvom, ktoré vzniknú v súvislosti s touto zmluvou o úvere z titulu odstúpenia, vypovedania, iného zániku ako splnením, odstúpením alebo vypovedaním, vydania bezdôvodného obohatenia, zmeny právneho vzťahu alebo nahradenia záväzku vyplývajúceho zo zmluvy o úvere. Biancozmenku zakladajúca uvedené ručenie SITNO, a.s. bola vystavená dňa 8.11.2012.

Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Napríklad, slovenská legislatíva o transferovom oceňovaní umožňuje daňovému úradu vykonať úpravu transferového oceňovania a vyrubiť dodatočnú daňovú povinnosť v súvislosti s transakciami so zahraničnými spriaznenými osobami ak posúdi, že transakčné ceny spoločností v Skupine nie sú stanovené v súlade s princípom nezávislého vzťahu. Je možné, že pri vývoji prístupu slovenského daňového úradu, môže byť voči transferovým cenám spoločnosti namietané. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé okolností, ktoré by mohli v budúcnosti spôsobiť významné výdavky s týmto spojením.

Dopad pretrvávajúcej svetovej finančnej a ekonomickej krízy

Pretrvávajúca svetová finančná a ekonomická kríza, ktorá vznikla vďaka výraznému poklesu svetovej likvidity a začala uprostred roku 2007 (často označovaná ako „credit crunch“), vyústila, okrem iného, do nižšej úrovne zdrojov z kapitálového trhu, poklesu likvidity naprieč bankovým sektorom a širším ekonomickým spektrom. V niektorých prípadoch dochádza k vyšším úrokovým mieram na medzibankovom trhu a vysokej volatilitě na akciovom a devízovom trhu. Neistoty na svetových finančných trhoch viedli ku krachom bánk a iných inštitúcií,

k záchranným balíkom v USA, Západnej Európe, Rusku a inde. Ukazuje sa, že odhadnúť plný rozsah tejto svetovej finančnej a ekonomickej krízy, či sa voči jej dopadom brániť, je zložité.

Manažment nie je schopný spoľahlivo vyhodnotiť dopady na budúcu finančnú situáciu Skupiny v súvislosti s ďalším zhoršovaním podnikateľského prostredia Skupiny ako dôsledku pretrvávajúcej krízy. Manažment verí, že podniká všetky potrebné kroky, aby zabezpečil udržateľnosť a rast Skupiny v súčasných podmienkach.

Dopad na likviditu

Výsledkom finančnej krízy je aj výrazný pokles objemov úverového financovania. Tieto okolnosti môžu ovplyvniť schopnosť celej Skupiny získavať nové úvery, alebo refinancovať súčasné za podobných podmienok, za akých boli získané.

Dopad na zákazníkov

Dlžníci Skupiny môžu byť finančným a ekonomickým prostredím negatívne ovplyvnení, čo by mohlo viesť k ich neschopnosti splácať dlžné sumy. Zhoršujúce sa ekonomické podmienky zákazníkov, medzi aj rezorty obrany naviazané na redukované štátne rozpočty, by mohli mať dopad na projekcie peňažných tokov manažmentu a odhad zníženia hodnoty finančných a nefinančných aktív. Na základe dostupných informácií, manažment vzal do úvahy revidované odhady očakávaných budúcich peňažných tokov vo svojom posúdení zníženia hodnoty.

29. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

SITNO, a.s. je holdingová spoločnosť za ktorej spriaznené osoby možno považovať akcionárov: PULKKIN ADVISORS LIMITED, RETEP INVESTMENT DEVELOPMENT LIMITED, SLAVIA CAPITAL Group, a.s., SITNO HOLDING, a.s., Assets Management, a.s., HILBE HOLDINGS LIMITED, dcérske spoločnosti: ELKA, a.s., TRENS SK, a.s., PPS VEHICLES, s.r.o., WAY INDUSTRIES, a.s., VÝVOJ Martin, a.s., CHEMSTROJ, s.r.o., STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s. (právnym nástupcom je WAY INDUSTRIES, a.s. v dôsledku zlúčenia k 31.1.2013), Tatralift a.s., fyzické osoby zastávajúce funkcie v štatutárnych a dozorných orgánoch spoločnosti: Ing. Bohuslav Lipovský, Ing. Marián Haviernik, Ing. Miloš Čeretka, Ing. Vladimír Habala, Ing. Robert Machovič, Ing. Vladimír Vrtel, Juan Ramón Hernandez Souble, Ing. Peter Gabalec, Ing. Ľudovít Černák, CSc., Ing. Tomáš Pivarčí, Ing. Jiří Heděnek.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

Kľúčový manažment predstavuje štatutárnych zástupcov, keďže oni majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, vedenie a kontrolu nad aktivitami Skupiny. Okrem platov a odmien kľúčovému manažmentu (predstavenstvo a dozorná rada) vo výške 205 tis.EUR v materskej (2012: 117 tis.EUR) a 18 tis.EUR (2012: 95 tis.EUR) v dcérskych spoločnostiach sa nevyskytli žiadne iné transakcie.

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Všetky transakcie medzi materskou a dcérskymi spoločnosťami v rámci Skupiny boli v týchto konsolidovaných finančných výkazoch eliminované. Čo sa týka iných spoločností a osôb spriaznených so Skupinou a.s. počas roka 2013 nenastali transakcie so spriaznenými osobami.

30. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku využívania finančných nástrojov:

- ☐ úverové riziko,
- ☐ riziko likvidity,
- ☐ trhové riziko.

Tento odsek uvádza informácie o tom ako je Skupina vystavená hore uvedeným rizikám, ciele Skupiny, metódy a procesy na ohodnotenie a riadenie rizika; a riadenie kapitálu v Skupiny. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané v častiach tejto účtovnej závierky.

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Skupina čelí, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Skupiny. Skupina cez školenia a štandardy a procesy riadenia sa snaží rozvíjať konštruktívne kontrolné prostredie, kde všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Konatelia sledujú súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Skupiny a skúmajú primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým Skupina čelí.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Skupinu, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Skupiny voči zákazníkom.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a neustále sleduje úverové riziko. Skupina vykonáva úverové hodnotenia všetkých zákazníkov, ktorí vyžadujú úverový rámec nad určitú hranicu.

Maximálnu mieru rizika predstavuje zostatková cena jednotlivých položiek finančného majetku vrátane derivátov, finančných nástrojov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii.

Akceptované sú iba banky a finančné inštitúcie s nezávislým hodnotením A a vyšším.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné povinnosti v čase ich splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity spočíva v zabezpečení toho, do takej miery do akej to je možné, aby mala vždy dostatok likvidity na krytie svojich splatných záväzkov za normálnych aj náročných podmienok, bez zaznamenania neprijateľných strát.

Skupina využíva kontokorentné účty a krátkodobé pôžičky na financovanie svojich operatívnych potrieb a dlhodobé zdroje a vlastné imanie na financovanie investícií.

Skupina zostavuje mesačné, kvartálne a ročné odhady peňažných tokov za účelom riadenia likvidity.

Z dlhodobých finančných záväzkov Skupiny nie sú žiadne záväzky so splatnosťou viac ako 5 rokov.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové miery, ovplyvnia výnos Skupiny alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať vystavenie trhovému riziku v prijateľnej miere, popri optimalizácii výnosov z rizika Skupina je nepriamo vystavená nákupným trendom spotrebiteľov na trhu strojárenských výrobkov. Toto riziko je riadené prostredníctvom monitorovania trhových trendov a prispôbovania výrobných objemov.

Menové riziko

Menové riziko vzniká keď sú budúce obchodné transakcie, alebo vykázané aktíva a pasíva, vyjadrené v mene inej ako je funkčná mena Skupiny.

Skupina je vystavená riziku spojeného s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplývajú na peňažné prostriedky, nákupy a úročené pôžičky znejúce na inú menu ako euro. Medzi iné meny, ktoré Skupina používa patria najmä USD a GBP. Napriek tomu by však prípadné zmeny v hodnote eura voči týmto a iným menám nemali mať významný vplyv na zisk pred zdanením, nakoľko väčšina transakcií prebieha v eurách.

Úrokové riziko

V rámci bežných obchodných aktivít uzavrel manažment úverové zmluvy, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou mierou. Skupina neriadi úrokové riziko uzatváraním derivátových zmlúv. Toto sa deje na Skupinovej úrovni pod vedením materskej Skupiny. Úvery s pevnými úrokovými sadzbami nepredstavujú úrokové riziko.

Riadenie kapitálu

Skupina definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Skupiny je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržiavanie budúceho rozvoja podnikania a udržanie dostatočných zdrojov na významné kapitálové výdavky, ktoré sú plánované počas nasledujúcich rokov. Potreby Skupiny v oblasti kapitálu sú napĺňané prostredníctvom pôžičiek, nie cez zmeny v základnom imaní. Žiadne významné podiely nie sú ponúkané zamestnancom, alebo tretím stranám.

Prístup k riadeniu kapitálu na Skupinovej úrovni sa počas účtovného obdobia nezmenil.

31. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, úverov a úročených pôžičiek s pohyblivou úrokovou sadzbou je odhadovaná ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov odúročená trhovou úrokovou sadzbou ku dňu závierky a je aproximovaná ich zostatkovými hodnotami k 31. decembru 2012.

32. Analýza podľa segmentov

Skupina prezentuje nasledujúce vykazovateľné segmenty, ktoré sú založené na produktových kategóriách:

- Obrana
- Sústruhy
- Nakladače Locust
- Industry Solutions

Účtovné zásady v jednotlivých segmentoch sú identické so skupinovými účtovnými zásadami. Segmenty sú riadené oddelene nakoľko každý vyžaduje rôzne technológie a marketingové stratégie. Manažment sleduje za každý segment základné ukazovatele založené na tržbách, zisku a majetku, ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(tis.EUR)	Obrana	Sústruhy	Nakladače Locust	Industry Solution	Nealokované položky	Spolu
Tržby	8,951	24,341	5,223	8,236	-	46,752
Zisk/(Strata)	(2,716)	(4,324)	(3,006)	(3,493)	-	(13,538)
Aktíva	8,910	16,508	8,058	6,272	2,707	42,455

33. Udalosti, ktoré nastali po dni účtovnej závierky

Po skončení účtovného obdobia bol Spoločnosti doručený návrh akcionára PULKKIN ADVISORS LIMITED na zrušenie Spoločnosti a jej vstup do likvidácie. Tento návrh bude predmetom rokovania riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti, ktoré sa bude konať dňa 2.5.2014.

34. Uplatnenie zásady o nepretržitom fungovaní podniku

Strata spoločnosti za rok 2013 bola spôsobená najmä znehodnotením investícií do nových spoločností. Táto strata bola čiastočne kompenzovaná odpredajom investícií spoločností, pri ktorých bol v predošlých obdobiach zaúčtovaný znehodnotený goodwill v súvislosti s akvizíciou nových dcérskych spoločností počas roku 2012 a zhodnotením finančnej investície do jednej z dcérskych spoločností na základe očakávaných výnosov. Vedenie spoločnosti v súčasnosti vykonáva nasledujúce kroky na zvrátenie nepriaznivého vývoja: (viď. Poznámka 5). Vedenie spoločnosti a akcionári v súčasnosti vykonávajú nasledujúce kroky na zvrátenie nepriaznivého vývoja:

- Kapitálové posilnenie špecifických segmentov
- Identifikácia nových odbytov
- Akvizícia, prípadne strategická spolupráca so strojárskymi spoločnosťami
- Optimalizácia výrobných kapacít v celej skupine
- Interná reorganizácia s cieľom dosiahnutia úspor nákladov

Špecifické kroky v najdôležitejších divíziách Skupiny sú nasledujúce:

- Systematicky sa postupuje k reorganizácii spoločnosti Way Industries, a.s. Bolo uskutočnená interná reorganizácia k 1.1.2013 v zmysle zlúčenia s SSS. Dosiahla sa úspora cca 30% THP zamestnancov a presun štvrtiny priamych výrobných robotníkov pod agentúrne zamestnávanie s cieľom vyššej flexibility. Zároveň sa zavádza nový ERP systém, ktorý zvýši mierou transparentnosti a zrýchli rozhodovanie manažmentu. V oblasti nákupu Skupina vytvára centralizovaný nákup za účelom zníženia nákladov na vstupy. Intenzívne sa pracuje na nových trhoch pre civilný a obranný segment. V apríli 2013 sa začala spolupráca so strategickými partnermi v oblasti strojárstva, očakáva sa značný nárast objemu výroby. Dňa 16.10.2013 bolo rozhodnuté o zvýšení základného imania Way Industries, a.s. o 6 209 tis.EUR. Ku dňu 31.12.2013 bolo na zvýšenie základného imania splatených 5,278 tis EUR.
- Trens SK, a.s. sa podarilo splniť cieľ výroby a predaja a spoločnosť i napriek horšej ekonomickej situácii na strojárskych trhoch vykázala zisk.
- Chemstroj, s.r.o. dosiahol významné zníženie nákladov nájomného, čo pozitívne prispieje k ziskovosti Skupiny.
- Tatralift a.s. má sezónny biznis, ktorý je ovplyvnený poveternostnými podmienkami. Taktiež prevádzkuje výrobu, ktorá je kapitálovo náročná. Napriek tomu má k dátumu podpisu týchto finančných výkazov zakontrahovanú takmer celú plánovanú kapacitu, čo je historické maximum.

Úspech týchto krokov nie je možné v súčasnosti predpovedať s dostatočnou mierou istoty.

Tieto konsolidované finančné výkazy boli zostavené 25.apríla 2014.

Tieto konsolidované finančné výkazy boli schválené na zverejnenie 29.apríla 2014 predstavenstvom spoločnosti.

Štatutárny zástupca :

Ing. Vladimír Habala, člen predstavenstva

Ing. Marian Haviernik, člen predstavenstva

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva : Ing. Mário Urbančík

Osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky : Ing. Mário Urbančík