

TSR Slovakia, s.r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka
(zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva prijatými v EU) a

Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2013

A large, solid yellow shape that starts as a thin wedge at the top left and expands diagonally to fill the bottom right portion of the page, creating a modern, abstract design element.

Obsah

Správa nezávislého audítora	2
Konsolidovaná súvaha	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	5
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 29

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom spoločnosti TSR Slovakia, s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TSR Slovakia, s.r.o. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2013 a konsolidované výkazy ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

14. júla 2014

Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Peter Uram-Hrišo
Licencia UDVA č. 996

Konsolidovaná súvaha

v tis. EUR	Poznámka	Stav k 31.decembru 2013	Stav k 31.decembru 2012
AKTÍVA			
DLHODOBÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	5	10 317	7 240
Pozemky	5	852	852
Investície		36	39
Nehmotný majetok		37	16
Obstaranie dlhodobého majetku	5	3 179	62
		14 421	8 209
KRÁTKODOBÝ MAJETOK			
Zásoby	6	6 010	4 986
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	1 311	61
Pohľadávky	8	13 173	17 432
Daňové pohľadávky	9	949	483
Ostatný obežný majetok		52	52
		21 495	23 014
AKTÍVA CELKOM		35 916	31 223
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	2 600	2 600
Zákonné a ostatné fondy	10	102	28
Nerozdelený zisk/strata	10	3 450	2 449
		6 152	5 077
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu dlhodobé	11	2 790	1 857
		2 790	1 857
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu krátkodobé	11	885	744
Záväzky	12	5 702	3 064
Daňové záväzky	13	239	321
Rezervy	14	109	154
Úvery	15	18 391	20 006
Úvery od spriaznených osôb	16	1 648	0
		26 974	24 289
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		35 916	31 223

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	Poznámka	Rok končiaci 31.decembra 2013	Rok končiaci 31.decembra 2012
VÝNOSY			
Tržby z predaja tovaru	17	81 684	102 348
Ostatné výnosy	18	6 051	3 999
PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/NÁKLADY			
Predaný tovar	17	-76 157	-96 270
Spotrebovaný materiál a služby	19	-5 680	-4 451
Osobné náklady	20	-2 667	-2 034
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie majetku	21	-1 155	-1 557
Ostatné prevádzkové výnosy/náklady		-111	111
ZISK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		1 965	2 146
FINANČNÉ VÝNOSY/NÁKLADY			
Nákladové úroky		-380	-367
Ostatné finančné náklady		-192	-77
ZISK PRED ZDANENÍM		1 393	1 702
Daň z príjmov	22	-319	-407
ČISTÝ ZISK ZA ROK		1 074	1 295
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		1 074	1 295

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR	Základné imanie	Zákonné a ostatné fondy	Nerozdelený zisk/strata	Spolu
K 1. januáru 2012	<u>2 600</u>	<u>7</u>	<u>1 174</u>	<u>3 281</u>
Čistý zisk za rok			1 295	
Rozdelenie štatutárneho zisku		22	-22	
Ostatné			1	
K 31. decembru 2012	<u>2 600</u>	<u>29</u>	<u>2 449</u>	<u>5 077</u>
Čistý zisk za rok			1 074	
Rozdelenie štatutárneho zisku		73	-73	
Ostatné				
K 31. decembru 2013	<u>2 600</u>	<u>102</u>	<u>3 450</u>	<u>6 152</u>

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

		Rok končiaci sa 31. decembra	
v tís. EUR	Poznámky.	2013	2012
Čistý zisk		1 074	1 295
Úpravy o:			
Odpisy		1 655	1 057
Strata / (zisk) z vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-21	-30
Zmena stavu rezerv		-45	48
Daň z príjmu		319	407
Úrokové náklady/výnosy netto		378	366
Opravná položka k dlhodobému majetku		-500	500
Prevádzkový zisk pre zmenou pracovného kapitálu		2 860	3 643
Prírastok pohľadávok z obchodného styku		4 138	-5 950
Úbytok / (prírastok) zásob		-1 095	-2 722
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		3 317	561
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		9 220	-4 468
Prijaté úroky		2	
Platené úroky		-380	-367
(Zaplatená) prijatá daň z príjmov		-923	-491
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		7 919	-5 326
Peňažné toky použité v investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-7 801	-1 670
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		28	242
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		- 7 773	-1 428
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti			
Čerpanie úverov		1 648	6 903
Splácanie úverov		-1 618	0
Prijatie finančných lízingov		1 818	171
Splácanie finančných lízingov		-744	-757
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		1 104	6 317
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 250	-438
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		61	499
Efekt fluktuácie výmenných kurzov		0	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci roka		1 311	61

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť TSR Slovakia, s.r.o. (ďalej len „materská spoločnosť“) bola založená 14. novembra 2000 a do Obchodného registra bola zapísaná 11. decembra 2000 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I. v Bratislave, oddiel Sro, vložka č. 23035/B). Sídlo spoločnosti je na adrese Röntgenova 28, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 801 654, DIČ: 2020281417

Hlavnou činnosťou materskej spoločnosti je podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom, kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), kúpa tovaru za účelom predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) a sprostredkovateľská činnosť.

Spoločnosť má 100% dcérsku spoločnosť Steelage Slovakia s.r.o. a 100% dcérsku spoločnosť Steelage Czech Republic s.r.o. Dcérska spoločnosť Steelage Czech Republic bola založená 5. marca 2013. Predmetom činnosti dcérskych spoločností sú podporné služby pre oceľarský priemysel. Materská spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej ako „Skupina“) nie sú neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Skupina sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TSR Recycling Holding GmbH, Hafenstrasse 98, Bottrop 462 42, Nemecko, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny RETHMANN AG & Co. KG. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť RETHMANN AG & Co. KG, Werner Strasse 95, Selm 593 79, Nemecko. Tieto konsolidované účtovné závierky možno dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Štruktúra akcionárov Skupiny k 31. decembru 2013

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom ímaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
a	b	c	d	e
TSR Recycling Holding GmbH	1 950 000	75	75	-
Jörgen Johannes Sassen	650 000	25	25	-
Spolu	2 600 000	100	100	-

Orgány Skupiny k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

Konatelia

Jörgen Johannes Sassen	(s platnosťou od 11. januára 2006)
Dipl.-Kfm. Ján Ilavský	(s platnosťou od 13. apríla 2011)
Norber Tóth	(s platnosťou od 1. januára 2013)

V roku 2013 mala Skupina priemerne 180 zamestnancov (2012: 143).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s §17 ods. 6 zákona č.431/2002 Z.z.o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie prijatými v rámci EÚ.

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch euro. Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku materskej spoločnosti a dcérskych spoločností k 31. decembru 2013. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidovaná odo dňa nadobudnutia. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú pripravené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka materskej spoločnosti, použitím rovnakých zásad. Všetky medziskupinové zostatky, náklady, výnosy, nerealizované zisky a straty a dividendy, ktoré sú výsledkom medziskupinových transakcií sú eliminované v plnom rozsahu.

Štandardy a interpretácie, ktorí nadobudli platnosť

V tomto roku Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013.

Dodatky k IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky. Upravuje prezentáciu položiek iných súhrnných ziskov a strát.

Dodatky k IFRS 1, Prvé uplatnenie IFRS. Rieši zverejňovanie prezentáciu hyperinflácie a zrušenie pevného dátumu pre prvopoužívateľov.

Dodatky k IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie. Rieši vysporiadanie finančných aktív a finančných záväzkov.

Dodatky k IAS 12, Dane z príjmov – Odložená daň. Rieši návratnosť podkladových aktív

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou. Zavádza jednotnú definíciu reálnej hodnoty. Definuje reálnu hodnotu ako cenu, ktorá by sa prijala za predaj aktíva, alebo zaplatila za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu oceňovania.

Novela IAS 19, Zamestnanecké pôžitky. Zavádza zmeny vo vykazovaní a oceňovaní nákladov na penzijné programy so stanovenými pôžitkami a na pôžitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru. Náklady na službu a čistý úrok sa má podľa novely vykazovať do výkazu ziskov a strát a prečistenia do ostatného súhrnného zisku.

IFRIC 20, Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane Nová interpretácia ohľadom účtovanie nákladov súvisiacich s odstránením nadložných hornín v produkčnej fáze povrchovej bane.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nenadobudli platnosť

Nasledovné nové štandardy, novelizácie štandardov a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2013, a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Skupina momentálne posudzuje ich dopad na účtovnú závierku.

IFRS 9, Finančné nástroje (účinný od 1. januára 2015). Mení klasifikáciu finančných aktív.

IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky (účinný od 1. januára 2014). Nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27. Mení definíciu kontroly, aby sa pri jej určovaní aplikovali tie isté kritéria na všetky subjekty.

IFRS 11, Spoločné podnikanie (účinný od 1. januára 2014). Nahrádza IAS 31. Ruší možnosť výberu účtovania proporčnou metódou a metódou vlastného imania. Princíp metódy vlastného imania platí pre všetky spoločné podniky.

IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných jednotkách (účinný od 1. januára 2014). Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré možno v súčasnosti nájsť v IAS 28. Požaduje aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi v dcérskych spoločnostiach, v pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch.

IAS 27, Individuálne účtovné závierky (účinný od 1.januára 2014). Stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre investície v dcérskych spoločnostiach, v pridružených podnikoch, spoločných podnikoch ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku.

Revidovaný IAS 28, Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov (účinný od 1.januára 2014). Popisuje použitie metódy vlastného imania pre investície do spoločných a pridružených podnikov

Dodatky IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (účinný od 1.januára 2014). Upresňuje vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov.

IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie (účinný od 1.januára 2014). Upravuje obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení.

Skupina sa rozhodla neprijíť tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dátumom nadobudnutia ich účinnosti. Skupina neočakáva, že by mali mať vplyv na zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo výkonnosť Skupiny ak budú v budúcnosti aplikované.

Prevod medzi IFRS a slovenskými účtovnými predpismi

Keďže Skupina nikdy nezostavovala konsolidovanú účtovnú závierku podľa slovenských účtovných predpisov, nie je možné urobiť ani prevod medzi výsledkom hospodárenia a vlastným imanom vykázaným podľa IFRS a výsledkom hospodárenia a vlastným imanom podľa slovenských účtovných predpisov.

2. ZHRNUTIE DÔLEŽITÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

a) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	Rovnomerná	25

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa zaraďuje na účty dlhodobého majetku a je odpisovaný v tej istej skupine ako hmotný majetok v obstarávacej cene nad 1 700 EUR. Limit pre zaradenie takéhoto majetku je výška obstarávacej ceny 700 EUR.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	Rovnomerná	5
Samostatný huteľný majetok	4-12	Rovnomerná	8,33-25

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

b) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú takto:

Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej spoločnosti alebo v spoločnosti s podstatným vplyvom, sa účtujú bez

vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

c) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak sú obstarávací cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke. Peniaze a peňažné ekvivalenty sa oceňujú ich menovitou hodnotou.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok.

Opravná položka je vytvorená k tým pohľadávkam, ku ktorým existuje riziko ich nevymožiteľnosti. Skupina určí potrebnú výšku opravnej položky na základe vekovej štruktúry pohľadávok, ako aj na základe analýzy úverového rizika jednotlivých pohľadávok. Na základe výsledkov úverovej analýzy pohľadávok Skupina rozhodne o celkovej výške opravnej položky k pohľadávkam.

f) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť voči budúcemu základu dane.

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

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

g) Vlastné imanie

Základné imanie sa oceňuje v reálnej hodnote protiplnenia, ktoré Skupina prijala. Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribovateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi akcionárov. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

o) Leasing

Finančný leasing

Dlhodobý majetok, pri ktorom má skupina významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa kvalifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný touto formou je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote leasingových splátok, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Leasingové splátky sa rozdeľujú medzi záväzok a finančný náklad, tak aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Dlhodobý majetok obstaraný formou leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania leasingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

h) Záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa pri prvotnom ocenení oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi na základe metódy efektívnej úrokovej miery

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Skupiny, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Skupina vytvorila rezervy na mzdy za nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho poistenia, na nevyfakturované služby za audit, daňovú závierku a zverejnenie výročnej správy, na nevyfakturované služby a na ročné zúčtovanie zdravotného poistenia.

j) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, v ktorom ich zamestnanci Skupiny využili.

k) Úvery

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou protiplnenia, ktoré Skupina získala, po odpočte priamo súvisiacich nákladov na transakciu a následne amortizovanými nákladmi pomocou

metódy efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi určenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé, s výnimkou ak má Skupina neobmedzené právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

l) Vykazovanie výnosov

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

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom k predávaným výrobkom boli prevedené na kupujúceho, pričom neexistujú žiadne významné neistoty v súvislosti s inkasom protiplnenia, nákladmi vynaloženými v súvislosti s transakciou a možnými reklamáciami, resp. vrátením tovaru. Významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom sa považujú za prevedené na základe dodacích (Incoterms) a ostatných relevantných podmienok obchodu.

Výnosy sa vykazujú po odpočte daní a zliav. Výnosy sa nevykazujú, pokiaľ existuje významná neistota v súvislosti s úhradou protiplnenia, nákladov súvisiacich s transakciou a pri možnom vrátení výrobkov, prípadne ak sa Skupina zapája do ďalšieho disponovania s výrobkom.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy Skupiny tvoria najmä tržby z predaja kovového odpadu a šrotu a zo súvisiacich služieb pre priemyselné podniky.

m) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Skupina uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Skupina vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

n) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia. Kurzové rozdiely vzniknuté z prepočtu finančných výkazov spoločností, ktorých funkčná mena je odlišná od meny vykazovania Skupiny sa vykazujú v Ostatných súčiastiach komplexného výsledku a vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Funkčnou menou materskej spoločnosti a slovenskej dcérskej spoločnosti je euro, funkčnou menou českej dcérskej spoločnosti je česká koruna. Menou vykazovania Skupiny je euro.

3. MANAŽMENT FINANČNÝCH RIZÍK

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

Riziká riadi oddelenie kontroingu a financií v súlade s postupmi, ktoré schvaľuje vedenie Skupiny.

Kreditné riziko

Skupina je vo svojich obchodných aktivitách vystavená kreditnému riziku, ktoré predstavuje možnosť zlyhania zmluvného partnera a nasledujúce nezaplatenie za dodané tovary alebo služby.

Na zníženie kreditného rizika voči zákazníkom využíva skupina zabezpečovacie nástroje, ako je napr. banková garancia, zálohové platby a poistenie pohľadávok. Každému zákazníkovi je pridelený kreditný limit na základe dosiahnutého zabezpečenia.

Skupina nevyžaduje zabezpečenie iba u zákazníkov, ktoré sú spriaznenými osobami v rámci TSR Recycling Holding. Opravná položka je vytvorená k tým pohľadávkam, ku ktorým existuje riziko ich nevymožiteľnosti. Skupina určí potrebnú výšku opravnej položky na základe vekovej štruktúry pohľadávok, ako aj na základe analýzy úverového rizika jednotlivých pohľadávok. Na základe výsledkov úverovej analýzy pohľadávok Skupina rozhodne o celkovej výške opravnej položky k pohľadávkam.

Analýza pohľadávok:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky v lehote splatnosti	8 627	12 413
Pohľadávky po lehote splatnosti	4 546	5 019
z toho po splatnosti do 30 dní	2 898	4 895
Z toho po splatnosti nad 30 dní	1 648	124
Pohľadávky spolu	13 173	17 432

Analýza znehodnotených pohľadávok

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 1 rok	90	90
Opravná položka	-27	-27
Pohľadávky so znehodnotením netto spolu	63	63

Zvyšok znehodnotených pohľadávok na ktorý nebola tvorená opravná položka je krytý prostredníctvom nesplateného záväzku.

Objem pohľadávok krytých záložným právom a inou formou zabezpečenia:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky spolu	13 173	17 432
Pohľadávky kryté záložným	10 560	13 868

TSR Slovakia, s.r.o.
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

právom alebo inou formou
zabezpečenia

Menové riziko

Transakcie so všetkými významnými zákazníkmi a dodávateľmi v materskej spoločnosti a dcérskej spoločnosti Steelage Slovakia s.r.o. sú robené v eurách. Dcérska spoločnosť Steelage Czech Republic s.r.o. má absolútnu väčšinu transakcií v českých korunách. Vplyv kurzu českej koruny voči euru nie je pre Skupinu významný.

	Zmena kurzu CZK/EUR	Efekt na zisk Skupiny po zdanení	Efekt na vlastné imanie Skupiny po zdanení
2013	+5%	-1	-1
	-5%	1	1

Riziko cien komodít

Z hľadiska hlavnej komodity, železného šrotu Skupina nie je vystavená veľkému komoditnému riziku, pretože tento tovar má rýchly obrat.

Skupina používa komoditné swapy na zabezpečenie peňažných tokov voči zmenám hodnoty určitých farebných kovov (najmä medi a hliníka). Objem týchto obchodov je však z hľadiska Skupiny nevýznamný.

Riziko likvidity

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

Riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočnej hotovosti a disponibilných zdrojov v podobe úverových línií a dostatočného objemu celkových úverových zdrojov.

K 31. decembru 2013 mala skupina viazané úverové linky v hodnote 28 655 tis. EUR, z čoho bolo vyčerpaných 18 391 tis. EUR.

**Viazané
úverové linky**

	2013			2012		
V tis. EUR	Povolené čerpanie	Čerpaná čiasťka	Čiasťka k dispoz.	Povolene čerpanie	Čerpaná čiasťka	Čiasťka k dispoz.
LBBW	10 000	11	9 990	10 000	9 994	6
CB	2 655	2 655	0	2 655	2 124	531
ING	8 000	7 725	275	8 000	7 888	112
SLSP	8 000	8 000	0			
Spolu	28 655	18 391	10 264	20 655	20 006	649

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb k 31.12.2013 je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	Splatné okamžite	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 mesiacov do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné od 5 rokov
Úvery – istina splatnosť	0	10 391	8 000	0	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	0	7 593	729	1 650	0
Spoiu	0	25 984	729	1 650	0

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb k 31.12.2012 je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	Splatné okamžite	Splatné do 3 mesiacov	Splatné od 3 mesiacov do 1 roka	Splatné od 1 do 5 rokov	Splatné od 5 rokov
Úvery – istina splatnosť	0	20 006	0	0	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	0	3 571	558	1 857	0
Spolu	0	24 226	558	1 857	0

Úrokové riziko

Miera vystavenia Skupiny trhovému riziku zmien v úrokových sadzbách sa týka predovšetkým krátkodobých úverových záväzkov Skupiny. Skupina nemá žiadny významný úročený majetok okrem peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov. Skupina neuzatvorila žiadne dohody na zabezpečenie svojho úrokového rizika.

Nižšie uvedená analýza senzitivity bola vykonaná na základe vystavenia sa rizika úrokovým sadzbám úverov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ak by úrokové sadzby boli o 50 bazických bodov vyššie, resp. nižšie a všetky ostatné premenné zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2013 by sa zvýšil, resp. znížil o 86 tis. EUR (2012: zmena o 73 tisíc EUR). Toto sa týka predovšetkým vystavenia sa riziku Skupiny úrokovým sadzbám pri jej výpožičkách s pohyblivými úrokovými sadzbami.

Riadenie kapitálu

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby bolo zabezpečené, že bude schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Jej cieľom je dosiahnuť optimálny pomer cudzích a vlastných zdrojov.

Stav kapitálu na úrovni konsolidovanej účtovnej závierky je nasledovný:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Úvery	18 391	20 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1 311	-61
Čistá zadlženosť	17 080	19 945
Vlastné imanie	6 152	5 077
Kapitál	23 232	25 022
Pomer debt/equity	73,5%	79,7%

4. KRITICKÉ ÚČTOVNÉ DOHADY A PREDPOKLADY

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám.

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

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

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

Dcérska spoločnosť Steelage Slovakia uskutočnila test na zníženie hodnoty majetku. Použité významné odhady a predpoklady sú uvedené v poznámke 5.

5. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK A POZEMKY

Dlhodobý hmotný majetok a	Pozemky B	Stavby c	Samostatné hnuteľné veci d	Pestovateľské celky trvalých porastov e	Základné stádo a ťažné zvieratá f	Ostatný DHM g	Obstarávaný DHM h	Poskytnuté preddavky na DHM i	Spolu j
Prirodné ocenenie									
Stav k 1.1.2013	852	1 880	7 631	0	0	0	62	0	10 425
Prírastky	0	164	4 505	0	0	0	3 132	0	7 801
Úbytky	0	0	467	0	0	0	0	0	467
Presuny	0	-235	250	0	0	0	-15	0	0
Stav k 31.12.2013	852	1 809	11 919	0	0	0	3 179	0	17 759
Opravy									
Stav k 1.1.2013	0	87	1 684	0	0	0	0	0	1 771
Prírastky	0	83	1 557	0	0	0	0	0	1 640
Úbytky	0	0	4	0	0	0	0	0	4
Stav k 31.12.2013	0	170	3 241	0	0	0	0	0	3 411
Opravné položky									
Stav k 1.1.2013	0	415	85	0	0	0	0	0	500
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	415	85	0	0	0	0	0	500
Stav k 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2013	852	1 378	5 862	0	0	0	62	0	8 154
Stav k 31.12.2013	852	1 639	8 678	0	0	0	3 179	0	14 348

TSR Slovakia, s.r.o.
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2012	852	863	6 300	0	0	0	979	0	8 995
Prírastky	0	120	1 212	0	0	0	384	0	1 716
Úbytky	0	0	285	0	0	0	0	0	285
Presuny	0	897	404	0	0	0	-1 301	0	0
Stav k 31.12.2012	852	1 880	7 631	0	0	0	62	0	10 425
Oprávky									
Stav k 1.1.2012	0	17	712	0	0	0	0	0	728
Prírastky	0	70	1 051	0	0	0	0	0	1 121
Úbytky	0	0	79	0	0	0	0	0	79
Stav k 31.12.2012	0	87	1 684	0	0	0	0	0	1 771
Opravné položky									
Stav k 1.1.2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	415	85	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2012	0	415	85	0	0	0	0	0	500
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2012	852	846	5 588	0	0	0	979	0	8 264
Stav k 31.12.2012	852	1 378	5 862	0	0	0	62	0	8 154

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou až do výšky 8 378 tis. EUR za rok 2013 (2012:5 342 tis. EUR). Skupina nemá obmedzené právo nakladať s dlhodobým majetkom nepoužíva ho na ručenie voči svojim zákazníkom.

Nasledujúce hodnoty boli zahrnuté v dlhodobom majetku.

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Aktivovaný finančný leasing	4 850	3 487
Technické zhodnotenie	49	13
Spolu	4 899	3 500

Test znehodnotenia majetku

V roku 2012 Skupina vykonala test znehodnotenia majetku vo svojej dcérskej spoločnosti. Opravná položka 415 tis. EUR voči budove a 85 tis. EUR voči samostatným hnutelným veciam bola vykázaná z dôvodu zníženia ich úžitkovej hodnoty. Hlavným predpokladom testu znehodnotenia je, že predajná cena Budovy v dcérskej spoločnosti, je vzhľadom k jej špecifickému umiestneniu a účelu zanedbateľná po odpočítaní nákladov na jej predaj. Výška znehodnotenia, nebola vzhľadom k časovému rozloženiu predpokladaných peňažných tokov závislá od výšky použitého diskontného faktora.

V roku 2013 Skupina túto opravnú položku zrušila v celej výške, nakoľko pominuli dôvody znehodnotenie majetku.

Tvorba a zrušenie opravnej položky vo Výkaze komplexného výsledku je vykázaná v riadku Odpisy, amortizácia a znehodnotenie majetku (poznámka 20).

6. ZÁSoby

K 31. decembru pozostávali zásoby z nasledovných položiek:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Železný šrot a odpad	2 608	2 811
Odpad a šrot z farebných kovov	3 338	2 146
Ostatný materiál	64	28
Spolu	6 010	4 986

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2013 Skupina nemala zásoby, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Skupina netvorila opravnú položku k zastaraným a nízkoobrátkovým zásobám, keďže ich hodnota by bola nevýznamná.

7. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

K 31. decembru pozostávali peniaze a peňažné ekvivalenty z nasledovných položiek:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Bežné bankové účty	1 285	42
Pokladnica, ceniny	26	19
Spolu	1 311	61

Účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

8. POHLÁDÁVKY

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky z obchodného styku (okrem spriaznených osôb)	9 836	14 946
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	3 274	2 422
Ostatné pohľadávky	90	90
Opravná položka	-27	-27
Spolu	13 173	17 432

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú väčšinou splatnosť od 30 až 90 dní. K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 Skupina nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Skupina vykazuje pohľadávky voči materskej spoločnosti TSR Recycling GmbH a sesterskej spoločnosti TSR Czech republic s.r.o. v netto hodnote, v prípadoch keď je to v rámci skupiny TSR obvyklé a Skupina má právo urobiť zápočet týchto pohľadávok a záväzkov, keďže sú okrem nevýznamnej časti po uplynutí doby splatnosti.

	Hrubá hodnota pohľadávok	Započítaná hodnota záväzkov	Netto hodnota vykázaná ako pohľadávka
TSR Czech republic s.r.o	3 771	-612	3 159
TSR Recycling GmbH	41	-31	10
Spolu	3 812	643	3 169

K 31.12.2012 neboli započítané žiadne pohľadávky a záväzky.

Analýza pohľadávok podľa splatnosti sa nachádza v bode 3. poznámok.

Reálna hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

9. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávka z dane z príjmu	455	350
Daň z pridanej hodnoty	394	91
Odložená daňová pohľadávka/závazok	100	41
Spolu	949	483

Odložená pohľadávka a záväzok sa prezentujú v netto výške len vtedy, keď existuje právne vymożiteľné právo uznať si pohľadávky z dane z príjmov oproti záväzkom z dane z príjmov a keď sa odložená daň vzťahuje k tej istej fiškálnej autorite. V roku 2013 prišlo k zmene použitej daňovej sadzby na výpočet odloženej daňovej pohľadávky (záväzku) z 23% na 22%.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-180	- 813
odpočítateľné	-149	- 813
zdaniteľné	-31	0
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	-15	-104
odpočítateľné	-15	-104
zdaniteľné		0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-260	0
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		0
Sadzba dane z príjmov (v %) *	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka vypočítaná	100	211
Uplatnená daňová pohľadávka zaúčtovaná	100	91
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	-9	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok/poh	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	-9	125
Zaúčtovaná ako náklad/výnos	-9	125
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0

V roku 2012 sa Skupina rozhodla nezaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku v dcérskej spoločnosti Steelage Slovakia, s.r.o. z dôvodu dodržiavania zásady opatrnosti. Použitie odloženej daňe závisí od budúcich zdaniteľných ziskov. Skupina vykázala odloženú daň vo výške 57 tisíc eur aj z daňovej straty za rok 2013. Na základe finančných plánov Skupiny sa očakáva, že ju Skupina bude môcť v budúcnosti celú použiť.

10. VLASTNÉ IMANIE

Skupina vytvára zákonný rezervný fond vo výške a spôsobom určených zákonom. Zákonný rezervný fond sa ročne dopĺňa sumou nie menšou ako 5% z dosiahnutého čistého zisku a to až do výšky 10% základného imania.

Za rok 2013 neboli deklarované žiadne dividendy.

11. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU

Skupina má vo finančnom prenájme dopravné prostriedky a mechanizmy na manipuláciu a spracovanie kovového šrotu.

Celková suma dohodnutých minimálnych leasingových platieb podľa doby splatnosti:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Závazky splatné do jedného roka vrátane	972	866
Závazky splatné od jedného do piatich rokov vrátane	2 933	2 007
Závazky splatné po piatich rokoch	0	1
Úprava o finančné náklady	-230	-272
Spolu súčasná hodnota minimálnych leasingových platieb	3 675	2 601

Prenajímateľ nemá možnosť navýšiť lízingové splátky. Doba prenájmu predstavuje väčšinu ekonomickej životnosti prenajatých mechanizmov a dopravných prostriedkov.

Reálna hodnota záväzkov z finančného lízingu nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

12. ZÁVÄZKY

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Závazky z obchodného styku	6 727	2 752
<i>Z toho záväzky voči spriazneným osobám</i>	<i>2 337</i>	<i>533</i>
Závazky voči zamestnancom	160	166
Ostatné záväzky	463	146
Spolu	7 350	3 064

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty. Žiadne záväzky nie sú zabezpečené formou záložného práva a iného zabezpečenia. Doba splatnosti vyššie uvedených záväzkov je do jedného roka.

Tabuľka nižšie sumarizuje započítanie záväzkov s pohľadávkami:

TSR Slovakia, s.r.o.
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

	Hrubá hodnota záväzku	Započítaná hodnota pohľadávky	Netto hodnota vykázaná ako záväzok
TSR Czech republic s.r.o	815	-612	203
TSR Recycling GmbH	331	-31	300
Spolu	3 812	643	3 169

Ďalšie detaily k započítaniu pohľadávok a záväzkov sú uvedené v pozn. 8.

13. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Daň z príjmu	145	306
Daň z pridanej hodnoty	64	
Ostatné daňové záväzky	30	15
Spolu	239	321

14. REZERVY

	Stav k 1.1.2012	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2012
Rezerva na nevyfakturované dodávky	49	75	49	0	75
Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	35	44	35	0	44
Rezerva na audit a daňovú závierku	18	24	18	0	24
Ostatné	3	10	3	0	10
Rezervy spolu	106	154	106	0	154

	Stav k 1.1.2013	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2013
Rezerva na nevyfakturované dodávky	75	41	75	0	41
Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	44	40	44	0	40
Rezerva na audit a daňovú závierku	24	15	24	0	15
Ostatné	10	13	10	0	13
Rezervy spolu	154	109	154	0	109

Rezerva na stratové kontrakty bola zrušená ako oprava chýb minulých období. Skupina neeviduje žiadne nároky týkajúce sa prebiehajúcich alebo hroziacich súdnych sporov.

Skupina neponúka svojim zamestnancom zamestnanecké pôžitky nad rámec zákonných povinností.

15. ÚVERY

Bankové úvery a ich účtovné hodnoty sú nasledovné:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2013	Suma istiny v EUR k 31.12.2012
Kontokorentný úver Landesbank Baden-Württemberg	EUR	Eonia+ 1,15%	31.1.2014	11	9 994
Kontokorentný úver ING BANK N.V., pobočka zahraničnej banky	EUR	Euribor+ 1%	31.1.2014	2 655	7 888
Kontokorentný účet COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava	EUR	Euribor+ 1,15%	Neurčito	7 725	2 124
Kontokorentný úver SLSP	EUR	Euribor+ 1,09%	30.10.2014	8 000	
Spolu				18 391	20 006

Účtovná hodnota bankových úverov sa približne rovná ich reálnej hodnote. Úvery sú zabezpečené patronátnym prehlásením alebo garanciou materskej spoločnosti. TSR Recycling GmbH & Co. KG v rozsahu podmienok uvedených v rámcových zmluvách.

Skupina splňala bankové kovenanty počas celej doby čerpania bankových úverov.

16. ÚVERY OD SPRIAZNENÝCH OSÔB

Sesterská spoločnosť TSR Czech Republic s.r.o. poskytla skupine nasledujúci úver:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.12.2013	Suma istiny v EUR k 31.12.2012
Krátkodobá finančná výpomoc TSR Czech Republic s.r.o.	CZK	1M Bribor+ 1,15%	30.06.2014	1 648	0

17. TRŽBY Z PREDAJA TOVARU A PREDANÝ TOVAR

Tržby z predaja tovaru pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Výnosy z predaja kovového šrotu	53 891	72 165
Výnosy z predaja farebných kovov	27 793	30 150
Ostatné výnosy z predaja tovaru	0	33
Spolu	81 684	102 348
Z toho tržby so spriaznenými osobami	27 202	22 602

Náklady na predaný tovar pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Predaný kovový šrot	51 833	68 464
Predané farebné kovy	24 324	27 806
Spolu	76 157	96 270

18. OSTATNÉ VÝNOSY

Ostatné výnosy pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Podporné služby pre oceliarsky priemysel	5 904	3 824
Ostatné	147	175
Spolu	6 051	3 999

19. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

Spotrebovaný materiál a služby pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Doprava	2 534	2 234
Spotreba materiálu	1 481	1 178
Opravy a udržiavanie	573	180
Nájomné	168	159
Spotreba energie	161	86
Ochrana objektov	118	109
Poradenstvo	31	237
Ostatné	614	268
Spolu	5 680	4 451
Z toho od spriaznených osôb	68	450

Spoločnosť sa zmluvne zaviazala platiť nájomné za kancelárske priestory v sume 60 tisíc EUR ročne až do júla 2014.

20. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Mzdové náklady	1 863	1 407
Zákonné a ostatné poistenie	804	6 27
Spolu	2 667	2 034

21. ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNEHODNOTENIE MAJETKU

Odpisy a amortizácia pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Odpisy majetku	1 655	1 057
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k majetku	-500	500
Spolu	1 155	1 557

22. DAŇ Z PRÍJMU

Náklady na daň z príjmu pozostávajú z nasledovných položiek:

	2013	2012
Splatná daň z príjmu	328	532
Odložená daň z príjmu	-9	-125
Spolu	319	407

Odsúhlasenie daňového nákladu vypočítaného s použitím štatutárnej daňovej sadzby vo výške 23 % (2012: 19%) zo zisku pred zdanením, so skutočným daňovým nákladom za roky končiace 31. decembra:

	2013	2012
Zisk pred zdanením	1 659	1 702
Daň z príjmov pri sadzbe 23%	382	323
Nedaňové výnosy – trvalé rozdiely	-	-15
Daňovo neuznané náklady – trvalé rozdiely	68	120
Vplyv zmeny daňovej sadzby	4	-22
Vplyv uznania v minulosti nevykázaného dočasného rozdielu	122	
Umorenie daňovej straty	0	0
Daň	319	407
Efektívna daňová sadzba	19,23%	23,9%

23. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznené osoby Skupiny sú materská spoločnosť TSR Recycling Holding GmbH, a iné spoločnosti ako TSR Czech Republic, s.r.o., TSR BALKAN d.o.o., ESA, CRONIMET Ostrava, s.r.o., Cronimet Eesti, Cronimet Latvia, THYSEN ALFA, UD Stahl Recycling, TSR Inowroclaw, TSR Poland.

Nasleduje prehľad transakcií s materskou spoločnosťou:

	Predaje	Nákupy	Pohľadávky	Závazky
Za rok 2013	660	116	-	-
Za rok 2012	513	135	-	-
31.12.2013	-	-	10	300
31.12.2012	-	-	0	0

Predaje a nákupy s ostatnými spriaznenými osobami okrem materskej spoločnosti:

	Predaje 2013	Nákupy 2013	Predaje 2012	Nákupy 2012
TSR Czech Republic	24 482	2 057	20 893	1 956
TSR Recycling Italia	587	0	676	0
Cronimet Ostrava	326	0	450	1
UD Stahl Recycling	11	8 405	291	21 798
Thysen Alfa	1 040	0	146	0
Cronimet Eesti	0	1 990	0	1 874
TSR Poland	0	1 613	0	0
TSR Balkan	0	138	0	1 365
Cronimet Latvia	0	183	0	1 295
TSR Inowroclaw	0	0	0	1 091
Ostatné	0	265	146	540
Spolu	26 446	14 651	22 602	29 920

Zostatky pohľadávok a záväzkov s ostatnými spriaznenými osobami okrem materskej spoločnosti:

	Pohľadávky Stav k 31.12.2013	Pohľadávky Stav k 31.12.2012	Záväzky Stav k 31.12.2013	Záväzky Stav k 31.12.2012
TSR Czech Republic	3 159	1 956	1 648	385
TSR Recycling Italia	0	339	0	0
UD Stahl Recycling	1	1	389	75
Thysen Alfa	0	113	0	0
Cronimet ostrava	49	0		
Ostatné	65	13	0	73
Spolu	3 274	2 422	2 037	533

Medzi spriaznené osoby patrí aj vedenie Skupiny a členovia štatutárnych orgánov spoločnosti. Skupina im neposkytla žiadne úvery, preddavky a záruky. Boli im vyplácané nasledovné pôžitky:

	2013	2012
Peňažné pôžitky	215	113
Nepeňažné pôžitky	14	0
Spolu	229	113

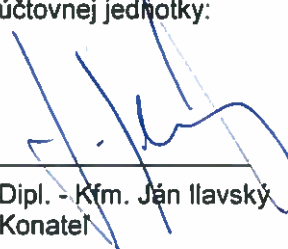
24. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Skupina nie je účastníkom žiadneho významného právneho sporu.

25. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2013 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2013.

Zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:			
	Dipl. - Kfm. Ján Ilavský Konateľ	Mgr., MUDr. Marian Jánoš, ACCA Hlavný účtovník	Mgr., MUDr. Marian Jánoš, ACCA Hlavný účtovník

