

Správa nezávislého audítora
ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

HTC holding a.s.

Dobrovičova 8

811 09 Bratislava

IČO: 31 342 141

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 508/B

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy č. 36

821 09 Bratislava

Licencia SKAU č. 89

IČO: 31 356 206

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 5571/B

Počet vyhotovení: 4

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre akcionárov spoločnosti HTC holding a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti *HTC holding a.s.* („spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významných nesprávností 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 účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2013, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Bratislava, 28.mája 2014

FINECO spol. s r. o.
Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89



Ing. Ľubica Halmová
Licencia SKAU č. 783

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31.12.2013



Zostavená dňa:

26.5.2014

Za účtovnú závierku zodpovedá:


Martin Blaškovič, Michal Hirjak

Zostavil:


Dana Haľamová

Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31.12.2013

		k 31.12.2013	k 31.12.2012
Dlhodobé aktíva		80 144	87 024
Hmotný majetok	G.1	53 501	59 502
Nehmotný majetok	G.2	3 301	1 285
Ostatný hnuťelný majetok	G.3	18 874	19 328
Goodwill	G.3	0	0
Investície do pridružených podnikov	G.4	545	545
Dlhodobé finančné aktíva	G.4	277	202
Iné finančné aktíva	G.4	7	0
Dlhodobé pohľadávky	G.5	377	52
Odložená daňová pohľadávka	H.10	3 262	6 111
Dlhodobé preddavky a časové rozlíšenie		0	0
Krátkodobé aktíva		74 808	88 902
Zásoby	G.6	45 247	54 562
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	G.8	956	1 417
Obchodné pohľadávky	G.7	19 102	22 395
Pohľadávky voči štátu a samospráve	G.7	3 695	5 551
Iné pohľadávky	G.7	787	660
Peniaze a peňažné ekvivalenty	G.9	5 021	4 317
Aktíva spolu		154 952	175 926
Vlastný kapitál priradený akcionárom		97 303	102 502
Základné imanie		15 097	15 097
Emisné ážio		14 801	14 801
Fond z kurzových rozdielov		-682	3 841
Ostatný súhrnný výsledok		-410	-322
Nerozdelený zisk		58 682	56 150
Zisk za obdobie		9 815	12 935
Vlastný kapitál pripadajúci na nekontrolujúce podiely	G.11	721	503
Vlastný kapitál spolu	G.10	98 024	103 005
Dlhodobé záväzky		13 857	17 582
Dlhodobé úvery a pôžičky	G.15	10 692	14 058
Dlhodobé rezervy	G.14	1 153	1 059
Odložený daňový záväzok	H.10	793	546
Dlhodobé výnosy budúcich období	G.16	65	415
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	G.12	1 154	1 504
Krátkodobé záväzky		43 071	55 339
Krátkodobé úvery a pôžičky	G.15	5 935	6 749
Krátkodobé obchodné záväzky	G.13	21 382	32 689
Záväzky voči štátu a samosprávam	G.13	3 091	3 413
Ostatné krátkodobé záväzky	G.13	4 824	4 174
Krátkodobé rezervy	G.14	6 104	7 004
Krátkodobé výdavky budúcich období	G.16	1 245	1 208
Krátkodobé výnosy budúcich období	G.16	490	102
Záväzky spolu		56 928	72 921
Spolu vlastný kapitál a záväzky		154 952	175 926

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31.12.2013**

		za rok 2013	za rok 2012
Tržby	H.1	233 368	249 211
Náklady na predaný tovar	H.3	-30 144	-24 771
Materiál a energie (-)	H.3	-122 728	-142 778
Externé služby (-)	H.3	-16 939	-17 726
Zamestnanecké pôžitky (-)	H.4	-39 252	-43 412
Odpisy (-)	H.5	-8 434	-9 569
Dane a poplatky (-)		-641	-583
Iné náklady (-)		0	0
Nedokončená výroba (-)		2 774	9 062
Zmena stavu opravných položiek (-)		-396	-2 242
Obchodná marža		17 608	17 192
Ostatné prevádzkové príjmy	H.2	70 767	75 911
Ostatné prevádzkové náklady	H.6	-70 499	-74 030
Prevádzkový zisk		17 876	19 073
Finančné výnosy	H.7	7 438	7 722
Finančné náklady	H.8	-12 253	-10 705
Zisk pred zdanením		13 061	16 090
Daň z príjmu	H.10	-3 278	-3 067
Zisk po zdanení		9 783	13 023
<i>Podiely na pridružených spoločnostiach</i>	H.9	<i>0</i>	<i>-19</i>
Ukončované operácie			
Zisk z ukončovaných operácií	H.13	-47	0
Zisk za obdobie		9 736	13 004
Priradený pre:			
<i>Akcionárov materskej spoločnosti</i>		9 815	12 935
<i>nekontrolujúce podiely</i>	H.11	-79	69
Zisk na akciu		0,022	0,029

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31.12.2013

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	13 061	16 090
Odpisy	-8 434	9 605
Podiely na zisku v inom podniku	4	-15
Zisk z predaja dlhodobých aktív	-671	-1 269
Ostatné nepeňažné operácie		
Nepeňažné operácie	-9 101	8 340
Zmena stavu pohľadávok	3 627	-4 046
Zmena stavu zásob	9 315	11 126
Zmena stavu záväzkov	-10 831	-8 488
Zmeny pracovného kapitálu	2 111	-1 408
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností	6 071	23 003
Ostatné peňažné toky v prevádzkovej oblasti	26 107	-7 244
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	32 178	15 759
 Peňažné toky z investičných činností		
Čistá platba za dcérsky podnik		
Nákup dlhodobých hmotných aktív	-7 851	-6 897
Výnosy z predaja dlhodobých hmotných aktív	1 124	2 896
Príjmy z dlhodobých pôžičiek		0
Prijaté úroky		
Prijaté dividendy		
Ostatné peňažné toky v investičnej oblasti	-303	190
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	-7 029	-3 811
 Peňažné prostriedky z financovania		
Výnos z emisie vlastného kapitálu		
Výdavky na splatené pôžičky	-14 125	-11 962
Platené dividendy	-10 404	-1 606
Ostatné peňažné toky vo financovaní	84	775
Čisté peňažné prostriedky z financovania	-24 445	-12 793
 Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov	704	-845
Peňažné prostriedky na začiatku obdobia	4 317	5 150
Peňažné prostriedky na konci obdobia	5 021	4 317

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok 2013

	Akcie	Emisné ážio	Súhrnný zisk	Fond z kurzových rozdielov	Zákonné rezervy	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie pripadajúce na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podieľy	Vlastné imanie spolu
K 1.1.2013	15.097	14.801	-322	3.841	5.531	63.554	102.502	503	103.005
Zisk/strata za obdobie						9.815	9.815	-79	9.736
Súhrnný zisk za obdobie			-88	-4.522			-4.611	0	-4.611
							0		
Rozdelenie zisku			0	0	0	-10.404	-10.404	0	-10.404
Dividendy			0	0	0	-10.404	-10.404	0	-10.404
Iné rozdelenia zisku			0	0	0	0	0	0	0
							0		
Nekontrolujúce podieľy						0	0	297	297
Zníženie podielov materskej spoločnosti bez straty kontroly						0	0	0	0
Zvýšenie podielov materskej spoločnosti (obstaranie nekontrolujúcich podielov)						0	0	297	297
							0		
Iné transakcie vo vlastnom imaní			0	0	0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0	0	0
K 31.12.2013	15.097	14.801	-410	-681	5.531	62.966	97.303	721	98.024

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Obsah:

A.	Obchodné meno a sídlo spoločnosti.....	6
B.	Vyjadrenie súladu s IFRS/IAS	6
C.	Porovnateľné obdobia a predpoklad nepretržitého trvania.....	7
D.	Skupina HTC holding	7
E.	Jednotná bilančná politika skupiny podľa IFRS.....	13
F.	Zásady pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.....	17
G.	Vysvetľujúce informácie k súvahe.....	20
H.	Vysvetľujúce informácie k výkazu ziskov a strát	28
I.	Doplňujúce informácie k výkazu peňažných tokov	31
J.	Informácie o konsolidácii.....	32
K.	Segmentačné členenie konsolidovaných údajov	33
L.	Iné informácie, mimobilančné záväzky a udalosti po dátume súvahy	43

A. Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno: **HTC holding a.s.**
Sídlo spoločnosti: Dobrovičova 8
811 09 Bratislava
IČO : 31 342 141
Dátum založenia: 2.12.1992
Dátum vzniku: 10.2.1993
Spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 508/B

A.1 Popis hlavných činností spoločnosti

Hlavné činnosti HTC holding a.s. zapísané v obchodnom registri:

- kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovanie obchodu,
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov,
- vedenie účtovníctva,
- podnikateľské poradenstvo v oblasti obchodu v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovanie služieb v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb,
- prenájom strojov a prístrojov bez obsluhujúceho personálu,
- administratívne práce,
- organizovanie kurzov a školení.

A.2 Dátum, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Dátum, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka: 31.12.2013.

A.3 Vlastnícka štruktúra

Štruktúra akcionárov HTC holding a.s.

Akcionári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v tis. EUR	v %	v %
BC FIN, a.s.	8 426	55,81	55,81
BEGRAM, s.r.o.	5 133	34,00	34,00
Dr. Ing. Michal Hirjak, CSc.	1 538	10,19	10,19
Spolu:	15 097	100	100

V rokoch 2012, 2011 a 2010 sa štruktúra akcionárov nezmenila..

Dozorná rada

Meno	funkcia	od / (do)
Mgr. Marta Tkáčová	predsedkyňa dozornej rady	od 22.6.2012
Martin Blaškovič jr.	člen dozornej rady	od 22.6.2012
JUDr. Ladislav Kružlík	člen dozornej rady	od 18.8.2003
Natalia Blaškovičová	člen dozornej rady	od 18.8.2003
Mgr. Alena Blaškovičová	člen dozornej rady	od 31.5.2007
Ing. Bohuš Kaliarik	člen dozornej rady	od 31.5.2007
Ing. Margaréta Vighová PhD	člen dozornej rady	od 1.12.2010
Ing. Pavol Čulík	člen dozornej rady	do 30.11.2010
Ing. Juraj Fukatsch	predseda dozornej rady	do 22.6.2012
Ing. Pavol Fukatsch	člen dozornej rady	do 22.6.2012

A.4 Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo

Meno	funkcia	od / (do)
Dr. Martin Blaškovič	predseda predstavenstva	od 20.8.2003
Dr. Ing. Michal Hirjak, CSc.	podpredseda predstavenstva	od 20.8.2003
Ing. Vladimír Blaškovič	podpredseda predstavenstva	od 1.6.2007

Konanie menom spoločnosti:

Vo všetkých veciach zaväzujúcich spoločnosť sú oprávnení konať a podpisovať všetci členovia predstavenstva, pričom za spoločnosť musia vždy konať a podpisovať predseda a podpredseda predstavenstva spoločne.

B. Vyjadrenie súladu s IFRS/IAS

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe ustanovení slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len IFRS), prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii.

C. Porovnateľné obdobia a predpoklad nepretržitého trvania

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tis. EUR za porovnateľné obdobia rokov 2013 a 2012. Prvý prechod na vykazovanie podľa IFRS bol vykonaný k 1.1.2004. Výkazy ako i tieto poznámky sú vykazované v tisícoch EUR (tis. EUR), ak nie je uvedené inak

Účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a skupiny HTC holding. Prípadné zmeny v skupine neovplyvňujú predpoklad trvania samotnej materskej spoločnosti ani skupiny.

C.1 Zmeny v spôsobe vykazovania

Skupina v roku 2013 zmenila spôsob vykazovania kapitalizácie nákladov (nákladov zúčtovaných ako aktivácia vlastných činností, ktoré sa následne vykazujú v súvahe). Kapitalizované náklady boli v minulosti vykazované vo výkaze ziskov a strát ako náklady a zároveň výnosy. Po zmene spôsobu vykazovania tieto položky (zamestnanecké pôžitky, externé služby a odpisy) do výkazu ziskov a strát nevstupujú, ale sa vykazujú priamo na príslušných súvahových účtoch. Zmena stavu zásob je vo výkaze ziskov a strát naďalej vykázaná ako samostatná položka.

Skupina zmenila aj spôsob vykázania položiek konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii za účelom sprehľadnenia vekovej štruktúry majetku a záväzkov. Takisto bola zmenená štruktúra zloženia niektorých prevádzkových výnosov a nákladov. Ako samostatná položka výkazu ziskov a strát boli vyčlenené dane a poplatky a zmena stavu rezerv a opravných položiek. Rovnaký spôsob vykázania bol použitý aj pre vykázanie porovnateľného obdobia. Tieto zmeny nemajú vplyv na celkový výsledok hospodárenia.

D. Skupina HTC holding, zaradenie v skupine

Spoločnosť HTC holding a.s. dcérskou účtovnou jednotkou v skupine BC FIN, a.s.

Spoločnosť HTC holding a.s. je pridruženou účtovnou jednotkou v skupine BEGRAM, s.r.o.

Informácie o akcionároch HTC holding a.s. sú uvedené v bode A.3 poznámok.

Spoločnosť HTC holding a.s. je materskou účtovnou jednotkou v skupine HTC holding. Skupina HTC holding je vymedzená v nasledujúcich bodoch poznámok.

D.1 Materská účtovná jednotka

Spoločnosť	Sídlo spoločnosti	IČO
HTC holding a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	31342141

D.2 Dcérske účtovné jednotky

Spoločnosť	Sídlo spoločnosti	IČO	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)
Bearings World Trade, a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	35752378	100
Elektrokarbon, a.s.	Tovarnícka 412 955 22 Topoľčany	31412432	81,93
GLOBAL SUPPLY, a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	35739118	100
HTC AED, a.s.	Mlynské Nivy 36 821 09 Bratislava	35789395	100
HTC USA INC.	Brandenton, USA FL 34210-3103	65-0753420	100
IIC, a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	31394949	100
KINEX BEARINGS, a.s.	1. Mája 71/36 014 83 Bytča	35962623	100
KINEX EXIM, s.r.o.	1. Mája 71/36 014 83 Bytča	31638139	100
KINEX KLF, a.s.	Kukučínova 2346 024 01 Kysucké Nové Mesto	36400181	100
KINEX, a.s.	1. Mája 71/36 014 83 Bytča	31561896	95,73
KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.	Kukučínova 2346 024 01 Kysucké Nové Mesto	36396672	100
SPV68, s.r.o.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	45541183	100
ZETOR DEUTSCHLAND, GmbH	Dr. Georg Schafer Str. 17 Furth im Wald Deutschland	DE 813872657	100
ZETOR FRANCE Sàrl.	2, Rue Ampère 67120 Duttlenheim, France	DIČ: FR 74454019902	100
Zetor Havlíčkův Brod, a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26295628	100
Zetor Kovárna, s.r.o.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26924765	100
ZETOR NORTH AMERICA, INC	Minning Terrace, Jacksonville Florida 32257, USA	P04000115941	100
Zetor Polska, s.r.o.	ul Wroclawska 48 62-800 Kalisz, Polsko	6181013534	100
ZETOR TRACTORS a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26921782	100
Zetor UK Ltd.	Paragon Way, Coventry Great Britain	4741295	100

Zetor Tractors UK, Ltd.	6 York Row, Wisbech, Cambs PE13 1EF, Gat Britain	4741296	100
Zetor Finance, Ltd.	Paragon Way, Coventry Great Britain	6031226	100
Zetor Slovensko, s.r.o.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	46613102	100
Zetor, a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	46346074	100
Zetor CZ, s.r.o.	Trnkova 111 628 00 Brno	28356284	100

D.3 Pridružené účtovné jednotky

Spoločnosť	Sídlo spoločnosti	IČO	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)
KLF Energetika, a.s.	Kukučínova 2346 024 01 Kysucké Nové Mesto	36400246	49,9
Česká strojírenská akciová společnost, a.s.	Vlašimská 1876/13 101 00 Praha	28897641	100

V roku 2008 bolo rozhodnuté o odpredaji spoločnosti Ukarbon ukrajinskému partnerovi. Napriek predbežným dohodám nebola transakcia do zostavenia tejto závierky za rok 2012 uzavretá.

Spoločnosť	Hodnota vykázaná v konsolidovanej bilancii		Vlastné imanie		Výsledok hospodárenia	
	k 31.12.2013	k 31.12.2012	k 31.12.2013	k 31.12.2012	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Ukarbon, a.s.	0	0		50		-6
Zetor CZ, s.r.o.	-	7		-58		-41
Česká strojírenská akciová společnost, a.s.	76	76	73	79	1	3

Spoločnosť HTC holding a.s. založila v roku 2009 obchodné spoločnosti Zetor CZ, s.r.o. a Česká strojírenská akciová společnost, a.s. Tieto spoločnosti nemajú obchodnú činnosť a nemajú ani zamestnancov. Spoločnosť Zetor CZ, s.r.o. začala v roku 2013 vyvíjať obchodnú činnosť a bola preradená medzi dcérske účtovné jednotky.

D.4 Iné zmeny v skupine v bežnom účtovnom období

D.4.1 Nové akvizície

Skupina HTC holding a.s. v roku 2013 neobstarala žiadne obchodné podiely ani nezaložila nové obchodné spoločnosti. Skupina HTC holding a.s. v roku 2012 obstarala 100%-ný obchodný podiel na spoločnosti SPV68, s.r.o. Táto spoločnosť bola zaradená do segmentu Services. Jej hlavnou činnosťou je správa majetku odkúpeného od spoločnosti Považské Strojárne Letecké Motory, a.s. v konkurze v Považskej Bystrici. V roku 2012 spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. založila dcérsku spoločnosť ZETOR Slovensko, s.r.o., ktorá poskytuje doplnkové služby pri predaji traktorov na území SR.

D.4.2 Predaj spoločnosti alebo časti obchodného podielu na spoločnosti

V roku 2013 spoločnosť ZETOR TRACTORS a.s. odpredala majetok spoločnosti Zetor Tractors Ireland, Ltd. a následne bola spoločnosť Zetor Tractors Ireland Ltd. zlikvidovaná. V roku 2012 neboli predané žiadne obchodné podiely na dcérskych spoločnostiach.

D.4.3 Presuny obchodných podielov v skupine

V roku 2013 neboli žiadne presuny obchodných podielov medzi spoločnosťami v skupine. V roku 2012 bol odpredaný obchodný podiel na spoločnosti HTC USA INC z materskej spoločnosti do spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s.. Zisk z tohto predaja, ktorý realizovala materská spoločnosť bol v konsolidácii eliminovaný.

D.4.4 Iné významné skutočnosti v skupine

V roku 2013 bola zlúčená spoločnosť Vývojový ústav traktorů, a.s. so spoločnosťou ZETOR TRACTORS, a.s., pričom spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. sa stala nástupníckou spoločnosťou a prevzala všetky záväzky spoločnosti Vývojový ústav traktorů, a.s.

Spoločnosť HTC holding v priebehu roka 2013 odkupovaním akcií navýšila svoj obchodný podiel na spoločnostiach Kinex, a.s. na 88,3%, ELEKTROKARBON, a.s. na 81,93 a na spoločnosti Zetor, a.s. na 100%.

V roku 2013 ukončilo svoju činnosť obchodné zastúpenie skupiny Zetor v Írsku a to spoločnosť Zetor Tractors Ireland Ltd. a bola vymazaná z obchodného registra.

V roku 2012 HTC holding, a.s. ako jediný akcionár spoločnosti IIC, a.s. rozhodol o navýšení kapitálových fondov vo výške 113 tis. EUR a o navýšení kapitálových fondov v spoločnosti Bearings World Trade, a.s. v objeme 604 tis. EUR. Spoločnosť Kinex, a.s. znížila v roku 2012 svoje základné imanie. Spoločnosť zároveň obstarala vlastné akcie v objeme 0,02% a zároveň spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. obstarala 3,37%-ný obchodný podiel na spoločnosti KINEX, a.s.

V roku 2013 boli odpredané obchodné podiely na spoločnosti Injured, s.r.o. v likvidácii.

D.4.5 Spoločnosti v konkurze, likvidácii alebo s inou formou obmedzenia výkonu práv akcionára

Spoločnosti v konkurze alebo v likvidácii, alebo s inou formou obmedzenia výkonu práv akcionára

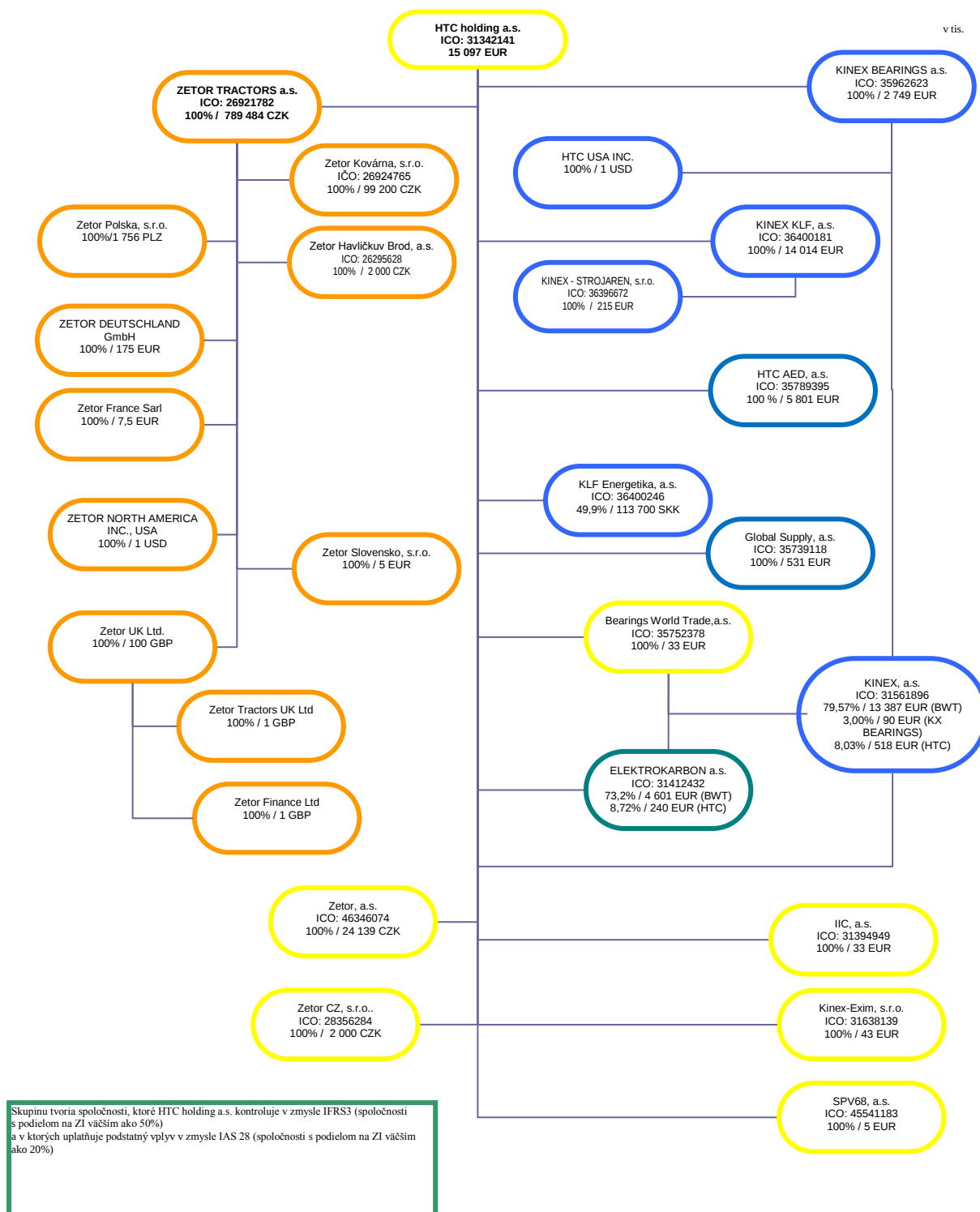
Materská spoločnosť alebo iné dcérske obchodné spoločnosti vlastnia obchodné podiely na spoločnostiach, v ktorých nemôžu vykonávať práva akcionára alebo spoločníka. Materská spoločnosť nepredpokladá znovunadobudnutie akcionárskych práv a k cenným papierom sú vytvorené opravné položky v plnej výške ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť	Dátum, od ktorého sú obmedzené práva	Druh obmedzenia
FOX 33, a.s.	8/2011	spoločnosť bola v roku 2014 podaná na výmaz z obchodného registra
ELEKTROKARBON Valmez, s.r.o..	10/2008	likvidácia, čaká sa na potvrdenie vymazania spoločnosti z OR súdom.
Považské strojárne, a.s.	5/2000	konkurz k dátumu zostavenia závierky nie je ukončený
Považské strojárne LETECKÉ MOTORY, a.s.	4/2010	konkurz ukončený, čaká sa na výmaz z obchodného registra
Slévárna Zetor, a.s.	3/2005	konkurz v štádiu predkladania záverečnej správy, správca znova požiadal o odklad lehoty na predloženie

Na základe ukončenia konkurzu spoločnosti Považské strojárne LETECKÉ MOTORY, a.s. v konkurze boli vyradené cenné papiere z účtovnej evidencie.

D.5 Organizačná schéma skupiny

Údaje o základnom imaní sú v tis. menových jednotiek uvedenej meny



Ostatné podiely na obchodných spoločnostiach

V roku 2013 boli odpredané obchodné podiely (0,03%) na spoločnosti Omnia, a.s.

Spoločnosť	Sídlo spoločnosti	IČO	Výška investície	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)
Ukarbon, a.s.	КИЇВ, Залізничне шосе 4 Kyjev, Ukrajina	24729148	0	71
Kerametal, a.s.	Jašíkova 2 826 05 Bratislava	00000491	199	0,9%
Grafobal, a.s.	Mazúrova 2 902 87 Skalica	31411592	1	0,07%
K W D s.r.o.	Hronská 1 Zvolen 960 01	36024929	1	10%

D.6 Určenie segmentov vykazovania a ich základné charakteristiky

HTC holding interne sleduje výkonnosť jednotlivých podnikov v segmentoch a pre zvýšenie vypovedacej schopnosti tejto závierky je toto interné členenie použité pre zobrazenie informácií o segmentoch v zmysle IFRS 8. Pre členenie segmentov bolo určené ako primárne kritérium predmet podnikania a členenie reflektuje organizačnú štruktúru skupiny.

Pre rok 2013 bolo zmenené zloženie segmentov tak, aby presnejšie odrážalo organizáciu skupiny. Skupina je rozdelená do štyroch segmentov a to BEARINGS, ZETOR, ELEKTROKARBON a Services. Segmenty ZETOR a ELEKTROKARBON (EKT) sú bez zmeny, do segmentu BEARINGS boli začlenené predtým samostatne vyčleňované spoločnosti Global Supply, a.s. a HTC AED, a.s. Zostávajúce spoločnosti boli spolu s materskou spoločnosťou zlúčené do jedného segmentu. Nové členenie bolo uplatnené i pre porovnateľné obdobie roku 2012. Hospodárenie jednotlivých segmentov je popísané v bode K. poznámok.

D.6.1 BEARINGS

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri:

výroba strojov a zariadení pre využitie mechanickej energie, ložísk a guľičiek; súčiastok pre prevod otáčavého pohybu; výroba strojov a zariadení pre určité hospodárske odvetvia; zámočníctvo; nástrojárstvo; výroba, inštalácia a opravy elektronických zariadení; montáž, údržba a servis telekomunikačných zariadení; výroba súčiastok pre bicykle; vývoj, výroba a odbyt /ložísk náradia, meradiel, kanc. strojov/; výroba ložísk a kovových výrobkov; zámočníctvo, kovoobrábanie, výroba nástrojov, stavba strojov s mechanickým pohonom a podobné.

Hlavnou činnosťou segmentu je produkcia a predaj ložísk.

Do segmentu boli presunuté spoločnosti HTC AED, a.s., ktorá bude užšie spolupracovať s výrobnými spoločnosťami segmentu pri produkcii špeciálnych ložísk a okrem toho naďalej poskytovať svoje tradičné služby oblasti servisu a výrobe náhradných dielov pre letecké motory a spoločnosť Global Supply, a.s., ktorej hlavnou obchodnou činnosťou sú dodávky materiálov a komponentov pre výrobu ložísk a i finálnych produktov.

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
KINEX BEARINGS, a.s.	obchodná spoločnosť pre distribúciu a predaj ložísk
KINEX KLF, a.s.	výroba ložísk
KINEX, a.s.	výroba ložísk
KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.	výroba nástrojov a kovoobrábanie pre spoločnosti v skupine
HTC USA INC.	obchodné zastúpenie v USA
Global Supply, a.s.	obchodná spoločnosť zabezpečujúca dodávku materiálov, polotovarov a tovaru pre spoločnosti v skupine a pre tretie strany
HTC AED, a.s.	výroba a servis leteckých motorov a komponentov, špeciálna výroba

D.6.2 ZETOR (ZETOR GROUP)

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri:

stavba strojov s mechanickým pohonom; výroba strojov a zariadení pre určité hospodárske odvetvia; zámočníctvo; kováčstvo; kovoobrábanie, nástrojárstvo; povrchové úpravy a zváranie kovov; testovanie, meranie a analýzy; kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja a predaj; a podobné.

Hlavnou činnosťou segmentu je výroba a predaj traktorov a s tým súvisiacich produktov a služieb.

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
ZETOR TRACTORS a.s.	výroba a predaj traktorov a náhradných dielov
Zetor Havlíčkův Brod, a.s.	strojárska výroba
Zetor Kovárna, s.r.o.	odlievanie a opracovávanie zliatin
Zetor Polska, s.r.o.	obchodné zastúpenie v Poľskej republike
Zetor UK Ltd.	obchodné zastúpenie v UK
ZETOR DEUTSCHLAND, GmbH	obchodné zastúpenie v NSR
Zetor Tractors UK, Ltd.	obchodné zastúpenie v UK
Zetor Finance, Ltd.	poskytovanie finančných služieb pri predaji
ZETOR FRANCE Sàrl.	obchodné zastúpenie vo Francúzku
Zetor Slovensko, s.r.o.	podpora pre predaj na Slovensku
ZETOR NORTH AMERICA, INC	obchodné zastúpenie v USA

D.6.3 ELEKTROKARBON (EKT)

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri

výroba a odbyt výrobkov z uhlíkových materiálov; výskum a vývoj uhlíkových materiálov a výrobkov; fyzikálno-chemické rozborov vzoriek a spracovanie analýz surovín a polotovarov; výroba a predaj výliskov reaktoplastov, plastov, gumy; výskum a vývoj kontaktov z drahých kovov a farebných kovov; výroba a odbyt kontaktov z drahých kovov a farebných kovov; výskum, vývoj, výroba, odbyt strojov a zariadení na opracovanie uhlíkových a kovových materiálov a výrobkov z dreva; a podobné.

Hlavou činnosťou spoločnosti je výroba a predaj produktov z uhlíkových materiálov

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
Elektrokarbon, a.s.	výroba uhlíkových komponentov

D.6.4 Services

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri

sprostredkovateľská činnosť, kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti, kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti, sprostredkovateľská činnosť v obchode a službách, prenájom a požíčanie hnuťelného majetku, sprostredkovanie obchodu, organizačné a ekonomické poradenstvo, sprostredkovanie služieb v rozsahu voľnej živnosti.

Hlavnou činnosťou segmentu je správa majetku vrátane nevyužívaného majetku určeného na predaj a poskytovanie služieb, v prípade materskej spoločnosti HTC holding a.s. pre dcérske spoločnosti, v prípade spoločnosti KINEX EXIM, s.r.o. je to poskytovanie služieb čističky odpadových vôd.

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
HTC holding a.s.	riadenie skupiny HTC holding
IIC, a.s.	poradenstvo,
Bearings World Trade, a.s.	obchod a sprostredkovanie
Zetor, a.s.	obchod a sprostredkovanie
KINEX EXIM, s.r.o.	správa majetku
Zetor CZ, a.s.	správa majetku, prevádzka ČOV
SPV68, s.r.o.	správa majetku

D.6.5 Spriaznené osoby

Kapitálovo prepojené spriaznené osoby, ktoré tvoria skupinu HTC holding sú uvedené v predchádzajúcich bodoch poznámok, predovšetkým v bode D poznámok. Informácie o podnikoch, ktoré sú v personálnom prepojení s podnikmi v skupine sú dostupné vo verejne prístupných zdrojoch informácií, ako je napríklad: www.orsr.sk, www.obchodnirejstrik.cz. Vzťahy so spriaznenými osobami sú popísané v bode L.1. poznámok.

E. Jednotná bilančná politika skupiny podľa IFRS

E.1 Zmeny v bilančnej politike

Spoločné dohody

Dohoda je pod spoločnou kontrolou ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka ak má spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami. Keď skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane. Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik ak má spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody. Investície skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Skupina HTC holding a.s. k 1.1.2013 neevidovala spoločné dohody (podniky konsolidované metódou podielovej konsolidácie) a zmeny štandardu nemali vplyv na konsolidovanú závierku.

V priebehu účtovného obdobia skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Výmena "pevných dátumov" za "dátum prechodu na IFRS" pre určité výnimky a nové výnimky pre subjekty, ktoré sa vymanili z vysokej hyperinflácie
 - IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie - Štátne úvery s nižšou ako trhovou úrokovou mierou
 - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok rozširujúci rozsah zverejnení ku kompenzáciám finančných aktív a záväzkov
 - IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou
 - IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok ku zmene vykazovania ostatného komplexného výsledku
 - IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok k oceňovaniu odloženej daňovej pohľadávky a záväzku k investíciám do nehnuteľností oceňovaných na reálnu hodnotu podľa IAS 40
 - IAS 19 Zamestnanecké požitky - Komplexná revízia štandardu
 - IFRIC 20 Náklady na odstránenie skrývky v produkčnej fáze povrchovej bane
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v máji 2012)

E.2 Spôsoby oceňovania majetku

Za náklady súvisiace s obstaraním sa považujú náklady na montáž (uviedenie do činnosti), prepravné, clo, poistné a pod. Súčasťou nákladov súvisiacich s obstaraním nie sú úroky z cudzích zdrojov a kurzové rozdiely.

Za priame náklady sa považujú priamy materiál a priame mzdy a odvody z nich.

Za nepriame náklady sa považuje výrobná réžia.

Za súčasť nákladov na výrobu sa nepovažujú úroky z cudzích zdrojov.

Zakazuje sa aktivácia výskumu a vývoja, reklamy a iných nehmotných aktív, ktoré nespĺňajú definíciu majetku v zmysle IAS 38 – Nehmotné aktíva.

O prenájom majetku, ktorý spĺňa kritéria pre zaradenie majetku ako majetok v lízingu, sa účtuje v zmysle IAS 17 – Lízingy. Prenajatý majetok ako vlastný majetok vykazuje nájomca a prenajímateľ vykazuje výnosy plynúce z prenájmu. Základom pre určenie je skutočnosť, že leasingový vzťah je s leasingovou spoločnosťou mimo skupiny HTC holding. Leasingy v rámci skupiny sa považujú za vnútropodnikové transakcie.

E.3 Spôsoby oceňovania, odpisovania a vykazovania dlhodobého nehmotného majetku

E.3.1 Spôsoby oceňovania nehmotného majetku

Obstaraný kúpou:

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou v zložení:

- nákupná cena vrátane dovozných ciel a nenávratných nákupných daní po odpočítaní obchodných zliav a rabatov, a
- akékoľvek priamo priraditeľné náklady na prípravu majetku na zamýšľané použitie (náklady na zamestnanecké požitky /mzdy/ priamo vyplývajúce z prípravy majetku do jeho prevádzkového stavu, poplatky priamo vyplývajúce z prípravy majetku do jeho prevádzkového stavu, náklady na testovanie zamerané na správne fungovanie majetku).

Obstaraný vlastnou činnosťou:

Náklady na výskum a vývoj nehmotného majetku.

Náklady na výskum sa neaktivujú a vykazujú sa ako náklad v čase ich vzniku.

Náklady na vývoj sa môžu aktivovať v prípade, ak sú splnené tieto podmienky:

- je technická možnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že bude k dispozícii na používanie alebo na predaj,

- je zámer dokončiť nehmotný majetok a používať alebo predat' ho,
- je schopnosť používať alebo predat' nehmotný majetok,
- dá sa posúdiť schopnosť nehmotného majetku vytvárať budúce ekonomické úžitky (dá sa kvantifikovať užitočnosť pri internom používaní takéhoto majetku alebo existencia trhu pre takýto majetok a schopnosť prinášať ekonomický úžitok na takomto trhu),
- je dostupnosť adekvátnych technických, finančných a ostatných zdrojov na dokončenie vývoja a na používanie alebo predaj nehmotného majetku,
- dajú sa spoľahlivo oceňovať výdavky súvisiace s nehmotným majetkom počas jeho vývoja.

Náklady na vývoj sa môžu aktivovať vo výške:

- náklady na materiál, služby používané alebo spotrebované pri vytváraní nehmotného majetku,
- náklady na zamestnanecké pôžitky (mzdy) vznikajúce v súvislosti s tvorbou nehmotného majetku,
- režijné náklady, ktoré sú nevyhnutné pre vytváranie takéhoto majetku a ktoré je možné alokovať na primeranom základe,
- poplatky za registráciu zákonného práva (patenty, licencie),
- amortizácia patentov a licencií pôžitkov používaných pri tvorbe nehmotného majetku.

Náklady na vývoj je možné aktivovať iba od toho účtovného obdobia, v ktorom sú splnené podmienky pre možnosť aktivácie nákladov na vývoj.

Ako nehmotný majetok sa nevykazuje interne vytvorený goodwill, vlastnou činnosťou vytvorené značky, obchodné názvy, zoznamy zákazníkov a pod.

Obstaraný iným spôsobom:

Majetok obstaraný iným spôsobom sa posudzuje v zmysle IAS 20 alebo iných príslušných štandardov.

Majetok, ktorý je goodwill:

Goodwill, ktorý je výsledkom podnikovej kombinácie, sa vykazuje v súlade s IFRS 3 a i.

E.3.2 Spôsoby odpisovania nehmotného majetku:

Zásady pre odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku:

- dlhodobý nehmotný majetok musí byť odpísaný do piatich rokov, pričom pri stanovení doby odpisovania sa prihliada predovšetkým na technické alebo morálne zastaranie, alebo zákonné alebo iné obmedzenia na používanie majetku.

E.3.3 Spôsob ocenenia nehmotného majetku, ktorého ocenenie sa rovná alebo je nižšie ako 2,4 tis. EUR

Povaha takéhoto majetku sa preskúmava v zmysle IAS 38, pričom sa zohľadňuje použiteľnosť takéhoto majetku a významnosť jeho objemu. Ak existujú významné položky nehmotného majetku s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok, takýto majetok sa vykazuje ako nehmotný majetok bez ohľadu na obstarávaciu cenu.

E.4 Spôsoby oceňovania, odpisovania a vykazovania nehnuteľností, strojov a zariadení

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia je možné vykazovať ako majetok len vtedy, ak:

- je pravdepodobné, že jednotke budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a
- danú položku je možné spoľahlivo oceniť obstarávacou cenou.

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ktoré obsahujú súčasti, ktoré sa nerovnomerne opotrebúvajú sa posúdia v zmysle IAS 16.13, 16.14 sa rozdeľia a vykazujú samostatne, v zmysle týchto a nasl. ustanovení štandardu.

Pri oceňovaní po vykázaní sa uplatňuje nákladový model (majetok je zaúčtovaný vo svojej obstarávacej cene zníženej o prípadné akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty).

E.4.1 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia obstarané kúpou

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa oceňujú obstarávacou cenou v zložení:

- nákupná cena vrátane dovozných ciel a neodpočítateľných daní súvisiacich s nákupom, po odpočítaní obchodných zliav a rabatov,
- všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s presunom majetku na súčasné miesto a jeho premenou do súčasného stavu tak, ako je to potrebné na jeho prevádzkovanie v súlade so zámerom manažmentu,
- prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie položky a na sanáciu miesta jej určenia, čo je povinnosť, ktorá jednotke vzniká buď pri obstaraní danej položky majetku, alebo v dôsledku jej používania počas určitého obdobia na iné účely ako na výrobu zásob v tomto období.

E.4.2 Obstaraný vlastnou činnosťou

Majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje na princípoch podobných ako nakupovaný majetok. Úroky je možné aktivovať v prípade splnenia podmienok IAS 23.

E.4.3 Obstaraný iným spôsobom

Majetok obstaraný iným spôsobom (napr. výmenou) sa oceňuje reálnou hodnotou. Reálna hodnota sa určí ako suma, za ktorú možno vymeniť majetok v nezávislej transakcii medzi informovanými súhlasiacimi stranami.

Spôsob ocenenia majetku, ktorého ocenenie sa rovná alebo je nižšie ako 1,7 tis EUR (do 1.3.2009 0,996 tis. EUR).

Takýto majetok sa všeobecne považuje za zásoby. V prípade, že hodnota takéhoto majetku je významná a jeho doba použiteľnosti je dlhšia ako 1 rok, takýto majetok sa vykáže ako investičný majetok a odpisuje sa.

E.4.4 Zásady pre odpisovanie hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje s ohľadom na opotrebovanie zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania.

Podľa meniacich sa podmienok sa prehodnocuje odpisový plán a upravuje sa zostatková doba odpisovania alebo sadzby odpisovania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba

Zložka majetku	Predpokladaná doba používania	Metóda Odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
stavby	40	lineárna	2,5
stroje, prístroje, zariadenia, inventár	4 -6 až 12	lineárna	8,5 až 25
dopravné prostriedky	4	lineárna	16 až 30
počítače, notebooky, ost. VT	2-4	lineárna	25-50

Skutočná doba odpisovania jednotlivých položiek majetku sa môže odlišovať od týchto predpokladaných dôb používania v prípade významne odlišnej predpokladanej doby životnosti alebo doby používania tohto majetku.

Ak predpokladané ekonomické úžitky z investičného majetku sú nižšie ako jeho ocenenie v účtovníctve spoločnosť tvorí opravnú položku k tomuto majetku. Ak je zníženie hodnoty investičného majetku trvalé, spoločnosť účtuje mimoriadny odpis.

E.5 Spôsoby oceňovania a vykazovania zásob

Ako zásoby sa vykazuje majetok:

- skladovaný na predaj v bežnom podnikaní,
- vo výrobnom procese (nedokončená výroba, výrobky a polotovary) alebo
- vo forme materiálu alebo spotrebného tovaru určeného na zužitkovanie vo výrobnom procese alebo pri poskytovaní služieb.

Zásoby sa oceňujú vo výške obstarávacích nákladov alebo v realizačnej hodnote podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

Obstarávacía cena zásob zahŕňa všetky obstarávacie náklady, náklady na zmenu a ostatné náklady vynaložené na premenu zásob do ich súčasnej podoby a na ich presun na súčasné miesto uloženia.

Realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena v bežnom podnikaní po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie výroby alebo na uskutočnenie predaja výroby.

Ak je realizačná hodnota zásob nižšia ako účtovná hodnota týchto zásob, spoločnosť tvorí opravnú položku.

Pri oceňovaní zásob je vo väčšine segmentov preferovaná metóda vážených priemerných nákladov. Pri položkách zásob, ktoré nie sú navzájom zameniteľné a tovaru a službách spoločne priradených ku konkrétnym zákazkám sa vychádza zo špecifickej identifikácie nákladov na jednotlivé položky.

E.5.1 Obstaraných kúpou

Zásoby obstarané kúpou sa oceňujú vo výške obstarávacích nákladov alebo v realizačnej hodnote podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia. Obstarávacía cena zásob zahŕňa všetky obstarávacie náklady, náklady na zmenu a ostatné náklady vynaložené na premenu zásob do ich súčasnej podoby a na ich presun na súčasné miesto uloženia. Realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena v bežnom podnikaní po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie výroby alebo na uskutočnenie predaja výroby.

Obstarávacie náklady zahŕňajú nákupnú cenu, dovoznú clá a ostatné dane, dopravu, manipulačné poplatky a ostatné náklady priamo súvisiace s obstarávaním. Obchodné zľavy, rabaty a podobné predstavujú odpočítateľné položky od nákupnej ceny.

E.5.2 Vytvorených vlastnou činnosťou

Náklady na zmenu zásob nedokončenej výroby a výrobkov zahŕňajú náklady priamo súvisiace s výrobným procesom (priamy materiál, priame mzdy, odvody a kooperácie) a aj časť nepriamych nákladov, ktoré sa vzťahujú k výrobe.

Hodnota výrobku zachytená v účtovníctve by sa nemala významne odlišovať od nákladov s ním spojených.

E.6 Zásady pre finančné investície

Finančné investície sa vykazujú v obstarávacej cene. Ak predpokladané ekonomické úžitky z tohto majetku sú nižšie ako ich ocenenie v účtovníctve, spoločnosť tvorí opravnú položku s vplyvom na výsledok hospodárenia.

E.7 Zásady pre pohľadávky

Ak predpokladané ekonomické úžitky z pohľadávok sú nižšie ako ich ocenenie v účtovníctve spoločnosť tvorí opravnú položku s vplyvom na výsledok hospodárenia.

K pohľadávkam voči dcérskym podnikom v skupine sa tvoria opravné položky iba za mimoriadnych okolností, ktoré spochybňujú možnosť splatenia pohľadávky (na majetok dcérskej spoločnosti je podaný návrh na konkurz a je predpoklad, že dôjde k vyhláseniu konkurzu a pod.). V prípade, že sa takáto opravná položka vytvorí na odporúčanie audítora individuálnej závierky, pre účely konsolidácie je jej vytvorenie stormované. V prípade, že spoločnosť v skupine získa (kúpi) pohľadávku voči inej spoločnosti v skupine za cenu odlišnú (nižšiu) od nominálnej hodnoty, rozdiel oproti nominálnej hodnote sa pri konsolidácii vykáže s vplyvom na konsolidovaný výsledok hospodárenia.

Dlhodobé pohľadávky sa vykazujú v súčasnej hodnote.

E.8 Zásady pre rezervy

Ako rezervy sa vykazujú podmienené záväzky, pri ktorých je pravdepodobné, že ich uplatnenie v budúcnosti zníži ekonomické úžitky (poskytnuté záruky, pri ktorých je predpoklad uplatnenia, záväzky so súdnych sporov a pod.).

Ostatné podmienené záväzky sa popisujú v poznámkach.

Ako rezervy sa nevykazujú rezervy na opravy a pod., ale primerane sa prehodnotí výška a spôsob odpisov majetku, ku ktorému by sa takáto rezerva mala priradiť.

E.9 Zásady pre záväzky, vrátane dlhopisov, pôžičiek a úverov

Záväzky sa oceňujú ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu t.j. obstarávacou cenou pri ich prevzatí alebo menovitou hodnotou pri ich vzniku.

Záväzky v cudzích menách sa prepočítajú ku dňu zostavenia individuálnej účtovnej závierky.

Voči účtovným jednotkám konsolidovaného celku sa nedoporučuje tvorba rezerv k rizikám a stratám súvisiacim s činnosťou účtovnej jednotky.

Dlhodobé záväzky sa vykazujú v súčasnej hodnote.

E.10 Zásady pre položky časového rozlíšenia záväzkov/pohľadávok

Ako časovo rozlíšené záväzky a pohľadávky sa vykazujú položky, ktoré vznikli uplatnením akruálneho princípu a súvisia s vykazovaným účtovným obdobím. Ide o nájomné platené vopred/pozadu, prijaté/zaplatené predplatné a podobné.

E.11 Zásady pre výnosy

Výnosy sú vykazované vo fair value prijatej alebo nárokovanej protihodnoty.

Výnosy sa vykazujú podľa druhu a podľa súvislosti s oblasťou podnikania. Základné delenie je na prevádzkové a na finančné výnosy.

E.11.1 Tržby z predaja tovaru

Tržby z predaja tovaru sa vykazujú, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- spoločnosť previedla podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru na kupujúceho,
- spoločnosť si neponechala pokračujúcu manažérsku angažovanosť, ani efektívnu kontrolu nad predaným tovarom,
- výška vykázaných tržieb môže byť spoľahlivo merateľná,
- existuje pravdepodobnosť, že ekonomické úžitky, vzťahujúce sa ku transakcii poplynú spoločnosti,
- náklady, ktoré boli alebo majú byť vynaložené v súvislosti s transakciou môžu byť spoľahlivo merané.

E.11.2 Tržby z predaja služieb

Tržby z predaja služieb sa vykazujú, ak je výstup spoľahlivo merateľný a sú splnené tieto podmienky:

- čiastka tržieb je spoľahlivo merateľná,
- existuje pravdepodobnosť, že ekonomické úžitky, vzťahujúce sa ku transakcii budú plynúť spoločnosti,
- stupeň dokončenia transakcie je k dátumu súvahy spoľahlivo merateľný,
- náklady vynaložené v súvislosti s transakciou a náklady na dokončenie transakcie sú spoľahlivo merateľné.

E.11.3 Výnosy z úrokov, autorských honorárov a dividend

Výnosy z úrokov, autorských honorárov a dividend sa vykážu, ak sú splnené podmienky:

- je pravdepodobné, že budúci ekonomický úžitok, vzťahujúci sa k transakcii poplynie do spoločnosti,
- čiastka výnosov sa dá spoľahlivo merať,
- výnosy z úrokov sa vykazujú na pomernej časovej báze, ktorá berie do úvahy efektívny výnos z daného aktíva,
- autorské honoráre sa vykazujú na akruálnej báze v súlade s podstatou príslušnej zmluvy. Spoločnosti v skupine neevidujú tržby z autorských honorárov,
- dividendy sa vykazujú pri vzniku práva akcionárov na prijatie platby.

E.12 Zásady pre náklady

Náklady sa uznávajú ako účelne vynaložené náklady na dosiahnutie a udržanie príjmu.

E.13 Zásady pre prepočet cudzích mien na funkčnú menu

Funkčnou menou v zmysle IAS 27 sa stalo s platnosťou od 1.1.2009 euro (EUR).

Zahraničné spoločnosti mimo jednotného európskeho menového priestoru účtujú v príslušných národných menách a ich závierka je následne prepočítaná na EUR v zmysle IAS 21. Výkazy ziskov a strát sú prepočítané priemerným kurzom, súvahy s výnimkou vlastného imania sú prepočítané aktuálnym kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje závierka. Vlastné imanie je prepočítané historickým kurzom.

E.14 Zásady pre deriváty

Deriváty sa oceňujú v súlade s IAS 39 a IFRS 9. Za deriváty sú považované finančné nástroje alebo iné kontrakty, ktoré spĺňajú základné charakteristiky derivátov:

- ich hodnota sa mení v závislosti na zmene určitej úrokovej sadzby, ceny finančného nástroja, ceny komodity, menového kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového hodnotenia či úverového indexu alebo podobnej premennej (podkladového nástroja),
- nevyžaduje žiadnu alebo len malú počiatočnú čistú investíciu vzhľadom na iné typy zmlúv, ktoré reagujú podobne na zmeny trhových podmienok,
- je vyrovnaný k budúcemu dátumu.

E.15 Nové štandardy, ktoré ešte nie sú platné a neboli v tejto závierke aplikované

Nové štandardy a dodatky k štandardom a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú ešte platné k 31.12.2013 neboli pri zostavení tejto závierky aplikované.

F. Zásady pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

F.1 Zásady pre vymedzenie skupiny

Skupinu vymedzuje najvyššia materská účtovná jednotka skupiny. Základom pre určenie zaradenia konsolidovanej spoločnosti do skupiny je úroveň ovládania daná výkonom hlasovacích práv a podielom na základnom imaní (úroveň kontroly). Hlasovacie práva materskej spoločnosti a dcérskych spoločností sa zlučujú. Najvyššia materská spoločnosť rozhoduje o zahrnutí resp. nezahrnutí dcérskych spoločností a spoločných podnikov metódou úplnej konsolidácie. Pri nezahrnutí dcérskej spoločnosti alebo spoločného podniku metódou úplnej konsolidácie sa prihliada predovšetkým na tieto skutočnosti:

- akcie alebo podiely v konsolidovanej spoločnosti sú držané výlučne za účelom ich ďalšieho predaja,
- existujú obmedzenia, ktoré významne bránia vykonávaniu práv konsolidujúcej účtovnej jednotky v konsolidovanej účtovnej jednotke,
- iné významné skutočnosti, ktoré budú náležite vysvetlené v poznámkach.

Pre určenie vplyvu konsolidujúcej spoločnosti v konsolidovanej spoločnosti sa zlučujú podiely na hlasovacích právach s hlasovacími právami, ktoré sú v majetku iných osôb ovládaných priamo alebo sprostredkované ovládajúcou osobou v zmysle § 66a a §66b zákona č. 513/1991 Zb. obchodného zákonníka. Úroveň vplyvu sa posudzuje aj vzhľadom na stanovy konsolidovanej spoločnosti alebo iné zmluvy a dohody konsolidujúcej spoločnosti upravujúce výkon vlastníckych práv.

Konsolidované spoločnosti, ktoré neboli zahrnuté do skupiny metódou úplnej konsolidácie sú zahrnuté metódou podielovej konsolidácie alebo metódou vlastného imania. V prípade, že nie je jednoznačne zmluvne alebo stanovami definovaná spoločná kontrola (spoločné ovládanie) v konsolidovanej spoločnosti, bude táto zahrnutá do skupiny metódou vlastného imania.

F.2 Zásady pre konsolidáciu metódou úplnej konsolidácie

Pravidlá pre konsolidáciu vyplývajú z IFRS 3, IAS 27, IAS 28 a IAS 31.

Pri konsolidácii a zisťovaní konsolidačných rozdielov sa používa metóda obstarávania (purchasing method).

F.2.1 Konsolidácia kapitálu

Zásady pre stanovenie momentu prvej konsolidácie:

- V prípade, že materská spoločnosť je zakladajúcou spoločnosťou dcérskej spoločnosti, za moment prvej konsolidácie je považovaný moment založenia dcérskej spoločnosti.
- V prípade obstarania podielov v už existujúcej spoločnosti je momentom prvej konsolidácie moment prvého zahrnutia dcérskej spoločnosti do konsolidovanej účtovnej závierky. V prípade, že existuje priebežná účtovná závierka ku dňu obstarania podielov a táto závierka poskytuje verný a pravdivý obraz o majetkovej a finančnej situácii konsolidovanej účtovnej jednotky, ako východisko pre prvú konsolidáciu sa použije táto priebežná účtovná závierka. Ak bola zostavená priebežná účtovná závierka konsolidovanej účtovnej jednotky k poslednému dňu v mesiaci, v ktorom boli podiely obstarané, podiel na majetku a záväzkoch sa vypočíta matematickým odvodením.
- V prípade postupného obstarania podielov sa jednotlivé podiely posudzujú samostatne. Za samostatne posudzovaný podiel sa považuje objem podielu presahujúci 10%-ný podiel na základnom imaní alebo súčet jednotlivých podielov presahujúci 10%-ný podiel na základnom imaní konsolidovanej spoločnosti. Ak súčet podielov nedosahuje hodnotu 10% podielu na základnom imaní, zdieľajú tieto moment prvej konsolidácie s momentom prvej konsolidácie predchádzajúceho konsolidovaného podielu. Ak boli podiely obstarané v priebehu jedného účtovného obdobia, posudzujú sa tieto spoločne.
- V prípade zmeny metódy (dcérskou účtovnou jednotkou sa stáva spoločný podnik alebo pridružený podnik) je momentom prvej konsolidácie moment prvého zahrnutia metódou úplnej konsolidácie, pričom sa bude brať do úvahy podiel, pripadajúci na podiely vlastnené pred momentom prvého zahrnutia metódou úplnej konsolidácie. Jednotlivé podiely sa konsolidujú samostatne.

Zásady pre zistenie konsolidačných rozdielov:

- vysporiada sa účtovná hodnota podielov materskej spoločnosti na dcérskej spoločnosti s tou časťou účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktorá na tieto podiely pripadá,
- preceň sa majetok a záväzky dcérskej účtovnej jednotky pripadajúce na podiel materskej spoločnosti na ich reálnu hodnotu. Za reálnu hodnotu sa považuje hodnota majetku a záväzkov potvrdená auditom účtovnej závierky dcérskej účtovnej jednotky alebo znaleckým posudkom k majetku, alebo záväzku alebo sa určí iným spôsobom v zmysle príslušných štandardov IFRS,
- zistí sa konsolidačný rozdiel ako rozdiel medzi obstarávacou cenou cenných papierov a podielov konsolidujúcej účtovnej jednotky a reálnou hodnotou majetku a záväzkov pripadajúcou na tieto cenné papiere a podiely, ktorým môže byť goodwill alebo negatívny goodwill.

F.2.2 Zahrňovanie do výkazu ziskov a strát

Výkaz ziskov a strát dcérskej spoločnosti prvý krát zahrňovanej do konsolidovanej závierky je agregovaný do konsolidovaného výkazu ziskov a strát v plnej výške a z výsledku hospodárenia sa vyčlenia podiely pripadajúce na nekontrolujúce podiely.

F.3 Zásady pre konsolidáciu metódou vlastného imania

Metódou vlastného imania sú konsolidované pridružené spoločnosti a iné konsolidované spoločnosti, ktoré nie sú konsolidované metódou úplnej konsolidácie alebo podielovej konsolidácie.

F.3.1 Konsolidácia kapitálu

Zásady pre stanovenie momentu prvej konsolidácie:

- V prípade, že materská účtovná jednotka je zakladajúcou spoločnosťou pridruženej spoločnosti, za moment prvej konsolidácie je považovaný moment založenia pridruženej spoločnosti.
- V prípade obstarania podielov v už existujúcej spoločnosti je momentom prvej konsolidácie moment prvého zahrnutia pridruženej spoločnosti do konsolidovanej účtovnej závierky. Majetok a záväzky k momentu prvej konsolidácie sa zisťujú z individuálnej účtovnej závierky zostavenej k prvému dňu nasledujúcemu po účtovnom období, v ktorom konsolidovaná účtovná jednotka prvýkrát zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky.
- V prípade, že existuje priebežná účtovná závierka ku dňu obstarania podielov a táto závierka poskytuje verný a pravdivý obraz o majetkovej a finančnej situácii konsolidovanej spoločnosti, ako východisko pre prvú konsolidáciu sa použije táto priebežná účtovná závierka. Ak bola zostavená priebežná účtovná závierka konsolidovanej spoločnosti k poslednému dňu v mesiaci, v ktorom boli podiely obstarané, podiel na majetku a záväzkoch sa vypočíta matematickým odvodením.
- V prípade postupného obstarania podielov sa jednotlivé podiely posudzujú samostatne. Za samostatne posudzovaný podiel sa považuje objem podielu presahujúci 10%-ný podiel na základnom imaní alebo súčet jednotlivých podielov presahujúci 10%-ný podiel na základnom imaní konsolidovanej účtovnej jednotky. Ak súčet podielov nedosahuje hodnotu 10% podielu na základnom imaní, zdieľajú tieto moment prvej konsolidácie s momentom prvej konsolidácie predchádzajúceho konsolidovaného podielu. Ak boli podiely obstarané v priebehu jedného účtovného obdobia, posudzujú sa tieto spoločne.
- V prípade zmeny metódy, ak sa pridruženou spoločnosťou stáva dcérska spoločnosť alebo spoločný podnik, je moment prvej konsolidácie prevzatý z prvej konsolidácie metódou úplnej alebo podielovej konsolidácie.

Zásady pre zistenie konsolidačných rozdielov:

- precení sa majetok a záväzky konsolidovanej spoločnosti na ich reálnu hodnotu,
- vysporiada sa účtovná hodnota podielu konsolidujúcej spoločnosti na konsolidovanej spoločnosti s reálnou hodnotou majetku alebo záväzkov pridruženej účtovnej jednotky pripadajúcou na tento podiel. Za reálnu hodnotu sa považuje hodnota majetku a záväzkov potvrdená auditom účtovnej závierky pridruženej účtovnej jednotky alebo znaleckým posudkom k majetku alebo záväzku,
- zistí sa konsolidačný rozdiel ako rozdiel medzi obstarávacou cenou cenných papierov a podielov konsolidujúcej účtovnej jednotky a reálnou hodnotou majetku a záväzkov pripadajúcou na tieto cenné papiere a podiely, ktorým môže byť goodwill alebo negatívny goodwill.

F.4 Zásady pre použitie konsolidačných rozdielov

Negatívny goodwill sa zúčtuje ako výnos z výhodnej kúpy v momente obstarania podielov.

Goodwill sa neodpisuje. K dátumu závierky sa prehodnotí jeho ocenenie a vykázanie. V prípade, že nastane znehodnotenie goodwillu, vytvorí sa k nemu opravná položka. Pri vykázaní goodwillu ako majetku je rozhodujúca spoľahlivá identifikácia budúcich úžitkov plynúcich transakcií, pri ktorých goodwill vznikol.

Ak do konsolidovanej závierky vstupujú konsolidované závierky nižšieho stupňa, agregované konsolidačné rozdiely sa použijú v zmysle uvedených zásad.

Iné spôsoby použitia konsolidačných rozdielov sa zdôvodnia v poznámkach.

F.5 Zásady pre konsolidáciu záväzkov

Pri konsolidácii záväzkov sa vylúčia všetky vzťahy medzi účtovnými jednotkami skupiny konsolidovaných metódou úplnej konsolidácie, ktoré majú charakter pôžičiek pohľadávok a časového rozlíšenia na strane majetku a rezerv, záväzkov a časového rozlíšenia na strane záväzkov.

V prípade, že spoločnosť v skupine vlastní dlhopisy inej spoločnosti v skupine, ich vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke musí byť upravené tak, ako by spoločnosti boli jednou účtovnou jednotkou v súlade s použitou metódou konsolidácie.

F.6 Zásady pre konsolidáciu výsledku hospodárenia obsiahnutého v položkách majetku

F.6.1 Konsolidácia výsledku hospodárenia obsiahnutého v položkách aktív spoločností konsolidovaných metódou úplnej konsolidácie alebo podielovej konsolidácie

Pri konsolidácii výsledku hospodárenia v položkách majetku sa vylúči zisk alebo strata zo vzájomných vzťahov medzi spoločnosťami v skupine. Tento majetok sa v konsolidovanej účtovnej závierke vykazuje v takej sume, v akej by bol uvedený, ak by spoločnosti v skupine boli jednou účtovnou jednotkou (ako by presuny majetku neboli nastali).

F.6.2 Konsolidácia výsledku hospodárenia obsiahnutého v položkách aktív účtovných jednotiek konsolidovaných metódou podielovej konsolidácie

Pri určovaní významnosti uskutočnenia konsolidácie výsledku hospodárenia v položkách majetku sa prihliada na tieto okolnosti:

- prevody majetku a zásob sa neuskutočnili za obvyklých trhových podmienok,
- objem výsledku hospodárenia obsiahnutého v tomto majetku a zásobách vzhľadom na celkovú úroveň konsolidovaného majetku a zásob je významný,
- boli tvorené opravné položky k tomuto majetku a zásobám,
- iné okolnosti, ktoré by mohli viesť k významnému skresleniu hodnôt majetku a zásob a výsledku hospodárenia takýmito transakciami.

F.7 Zásady pre konsolidáciu nákladov a výnosov

Pri konsolidácii nákladov a výnosov sa vylučujú všetky náklady a výnosy zo vzájomných operácií medzi spoločnosťami v skupine tak, aby v konsolidovanej účtovnej závierke boli vykázané len náklady a výnosy realizované voči tretím osobám.

F.8 Technický postup pri aplikácii zásad v HTC holding a.s.

F.8.1 Agregácia a úpravy na metodiku IFRS

HTC holding a.s. pri konsolidácii agreguje individuálne účtovné závierky dcérskych spoločností a konsolidovanú účtovnú závierku skupiny ZETOR TRACTORS. Konsolidovaná účtovná závierka ZETOR TRACTORS obsahuje všetky spoločnosti v skupine ZETOR TRACTORS vrátane spoločností, v ktorých vlastní majetkový podiel spoločnosť HTC holding a.s. Podiely, ktoré pripadajú na HTC holding sú v tejto konsolidovanej závierke vykázané ako menšinové podiely. Keďže sú to podiely, ktoré patria materskej spoločnosti HTC holding a.s. na skupine ZETOR TRACTORS, o tieto podiely je upravený výpočet podielov iných spoločníkov na skupine ZETOR TRACTORS. Zetor, a.s. je vyčlenený mimo skupinu ZETOR TRACTORS do segmentu Services.

Spoločnosti skupiny primárne vedú účtovníctvo v súlade s národnými štandardmi. Prepočty upravujúce hodnoty vykázané podľa národných štandardov sa vykonávajú po uzavretí účtovného obdobia v zmysle zásad vyplývajúcich z jednotnej bilančnej politiky skupiny podľa IFRS.

Prepočet individuálnej závierky v cudzej mene je vykonaný tak, že výkaz ziskov a strát je prepočítaný priemerným ročným kurzom a bilancia s výnimkou vlastného imania je prepočítaná kurzom ku dňu zostavenia závierky (k 31.12.). Vlastné imanie sa kumuluje v hodnotách, v ktorých vstupovalo do závierky (v historickom kurze). Rozdiel medzi týmito hodnotami je zúčtovaný do položky „Fond z kurzových rozdielov“.

F.8.2 Eliminácie

Z agregovaných individuálnych závierok sa vylúčia vzájomné transakcie a záväzky a pohľadávky medzi spoločnosťami v skupine. V prípade, že spoločnosť v skupine vlastní pohľadávku voči spoločnosti v skupine v hodnote nižšej, ako je výška záväzku, tento rozdiel sa vykáže ako zisk v momente, kedy sa zistí.

Eliminuje sa zisk obsiahnutý v položkách aktív (zisk z nadhodnotenia položiek aktív pri predaji majetku medzi podnikmi v skupine). V prípade, že je takýmito operáciami realizovaná strata, preskúma sa cena. V prípade, že cena zodpovedá cene, ktorá by bola stanovená pri nezávislej transakcii, táto strata sa neeliminuje.

F.8.3 Konsolidácia kapitálu

Eliminujú sa finančné investície držané podnikmi v skupine a podiel na vlastnom kapitáli dcérskej spoločnosti k momentu obstarania podielov. Priradia sa podiely menšinových spoločníkov k momentu prvej konsolidácie. Goodwill alebo negatívny goodwill sa posúdi a vykáže v zmysle IFRS 3. Zmeny vo vlastnom kapitáli dcérskej spoločnosti sa premietajú do konsolidovaného kapitálu v prírastkoch alebo úbytkoch oproti tomuto prvou konsolidáciou eliminovanému kapitálu. Priradia sa menšinové podiely na zmenách vlastného kapitálu.

F.8.4 Podiely na zisku v pridružených spoločnostiach

Započítajú sa podiely na zisku prináležiace podielom na materskej spoločnosti. Podiely na strate znižujú hodnotu finančnej investície maximálne do nulovej hodnoty (podiely na stratách vyšších ako je hodnota finančnej investície sa nezapočítavajú s výnimkou prípadov, kedy by existovalo ručenie zo strany spoločníka za tieto straty a predpoklad, že toto ručenie bude uplatnené).

G. Vysvetľujúce informácie k súvahe

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavovaná agregáciou netto vykázaných hodnôt majetku a záväzkov spoločností v skupine. Popis položiek vychádza preto z týchto netto hodnôt. Prípadné porovnanie brutto hodnôt sa uvádza len ako doplňujúca informácia.

Vzhľadom na skutočnosť, že skupina HTC holding je zložená z viacerých nezávislých segmentov, sú všetky významné položky súvahy a výkazu ziskov a strát vysvetlené v popise jednotlivých segmentov.

G.1 Pozemky, budovy a zariadenia

G.1.1 Prehľad

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pozemky	9 170	9 829
Stavby	19 824	17 005
Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	21 682	25 749
Ostatný DHM	145	3 407
Obstarávaný DHM	1 789	2 687
Poskytnuté predavky na DHM	890	825
Hmotný majetok spolu	53 501	59 502

G.1.2 Hodnoty majetku vykázaného v precenenej hodnote:

Pri reštrukturalizácii v rámci projektu Zetor NEW sa v segmente Zetor v rokoch 2007 preskupili majetkové vklady a základné imanie spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s. bolo navyšované vkladom majetku zo spoločnosti Zetor, a.s.. Tento majetok bol v súlade s legislatívou ČR precenený a vložený v cene stanovenej nezávislými znaleckými posudkami. Vzhľadom na skutočnosť, že preskupenie vkladov sa uskutočnilo medzi spoločnosťami v skupine, je toto ocenenie majetku vyššou hodnotou v rámci konsolidácie segmentu Zetor vylúčené a majetok je v konsolidovaných výkazoch vykazovaný v hodnotách, v akých by bol vykázaný v prípade, ak by vklad majetku nenastal (v pôvodnom ocenení) v súlade s IAS 16. Majetok segmentu ZETOR je vykázaný v precenených (vyšších) hodnotách, pretože tieto hodnoty presnejšie zobrazujú hodnotu majetku z pohľadu individuálnej spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s. a celého segmentu ZETOR.

G.1.3 Záložné práva a iné ťarchy na majetok

K viacerým úverom sú zdieľané spoločné ručenia a ťarchy, resp. spoločnosti v skupine ručia navzájom. Ťarchy vzťahujúce sa k úverom sú popísané v bodoch K poznámok, v členení podľa jednotlivých segmentov.

Ostatné obmedzenia práv nakladať s majetkom

Okrem záložných práv, ktoré súvisia s bankovými úvermi neeviduje obmedzenie nakladať so svojím majetkom žiadna spoločnosť skupiny.

G.1.4 Investície do nehnuteľností

Spoločnosti konsolidovaného celku neevidujú investície do nehnuteľností, spoločnosti neobstarávajú nehnuteľný majetok so zámerom držať ho za účelom zhodnocovania finančných prostriedkov. Časť momentálne nevyužívaných nehnuteľností je dočasne prenájatá iným subjektom a nemá charakter investícií do nehnuteľností.

G.1.5 Zníženie hodnoty majetku

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pozemky	0	0
Stavby	975	957
Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	321	307
Ostatný DHM	0	0
Obstarávaný DHM	434	336
Poskytnuté predavky na DHM	0	0
Opravné položky spolu	1 730	1 600

Opravné položky k majetku vytvorené v roku 2013 boli účtované na ťarchu výsledku hospodárenia bežného roku.

V roku 2012 spoločnosť Zetor Havlíčkův Brod, a.s. vytvorila opravné položky k majetku vo výške 135 tis. EUR, ktoré zúčtovala na ťarchu výsledku hospodárenia minulých rokov.

G.1.6 Predaje majetku v skupine

V roku 2013 a 2012 sa neudiali žiadne významné transakcie s hmotným majetkom medzi spoločnosťami v skupine. Drobné predaje majetku medzi spoločnosťami v skupine sa diali s nevýznamným vplyvom na výsledok hospodárenia.

G.2 Nehmotný majetok

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Aktivované náklady na vývoj /	295	126
Software/	322	454
Oceniteľné práva	17	6
Goodwill	0	0
Goodwill alebo negatívny goodwill z konsolidácie kapitálu	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	91
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	2 642	608
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	25	0
Nehmotný majetok spolu.	3 301	1 285
z toho goodwill.	0	0

Spoločnosti v skupine nezistili indikácie znehodnotenia nehmotného majetku.

G.2.1 Predaje majetku v skupine

V roku 2013 bola odpredaná obchodná známka Kinex do materskej spoločnosti HTC holding a.s. za 1 000 tis. EUR. Vnútorskupinový zisk z tejto transakcie je konsolidáciou eliminovaný.

V roku 2012 nenastali žiadne významné presuny majetku medzi spoločnosťami v skupine.

Goodwill

Dcérska spoločnosť	Dátum, ku ktorému sa vykonáva prvá konsolidácia	Podiel (%)	Goodwill (-) alebo negatívny goodwill (+) pri prvej konsolidácii
KINEX, a.s.	31.12.2001	95,73	+6 806
KINEX KLF, a.s.	31.12.2001	100	+2 464
KINEX STROJÁREŇ, s.r.o.	31.12.2001	100	-97
KINEX BEARINGS, a.s.	9.11.2005	100	0
HTC USA Ltd.	31.12.2000	100	-18
ZETOR TRACTORS, a- (konsolidovaný)	-	100	0
ELEKTROKARBON, a.s.	31.12.2000	81,93	+3 632
HTC AED, a.s.	31.12.2000	100	0
Bearings World Trade, a.s.	31.12.2001	100	-131
IIC, a.s.	31.12.2000	100	-13
Zetor, a.s.	31.12.2003	100	+26 871
KINEX EXIM, s.r.o.	31.12.2001	100	+1
GLOBAL SUPPLY, a.s.	31.12.2001	100	0
SPV68, s.r.o.	31.12.2012	100	+50
Negatívny goodwill /			39 834
Goodwill			-259

Obstarania nekontrolujúcich obchodných podielov v roku 2013 a v roku 2012 nemali vplyv na výšku goodwillu alebo negatívneho goodwillu. Goodwill bol v plnej výške znížený v minulých účtovných obdobiach a jeho zostatková hodnota je 0.

Goodwill alebo negatívny goodwill prislúchajúci k podielom nadobudnutým po 1.1.2004 sa prehodnocuje v zmysle IFRS 3 už v momente vzniku. Po tomto dátume nový goodwill nebol zistený.

G.3 Ostatný hnuťelný majetok

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Majetok určený na predaj	22 994	24 529
Odpisy	-448	-1 615
Opravné položky	-4 120	-5 201
Majetok určený na predaj spolu	18 874	19 328

Časť ostatného dlhodobého hmotného majetku je do uskutočnenia predaja v používaní spoločnosťami alebo je prenajatý, pričom zmluvy o prenájme obsahujú ustanovenia pre prípad predaja takehoto majetku. Majetok je postupne odpredávaný za hodnoty blízke hodnotám majetku vykazovaným v účtovníctve. Vzhľadom na objem majetku a súčasnú recesiu na trhu nehnuteľností nie je predpoklad, že sa majetok z rozhodujúcej časti predá do 1 roka. Vzhľadom na túto skutočnosť nebolo o tomto majetku

účtované v zmysle IFRS 5. Rozhodujúcu časť tohoto majetku tvorí majetok spoločnosti Zetor, a.s. (majetok v bývalom areáli spoločnosti Zetor, ktorý zvýšil ako nevyužitý majetok po vzniku spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s.)

G.4 Dlhodobé investície:

Pridružené podniky

Spoločnosť	Ocenenie podielu v materskej spoločnosti (nadobúdacia hodnota)	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)	Dosiahnutý výsledok hospodárenia	Započítavaný podiel na výsledku v bežnom roku	Hodnota vykázaná v konsolidovanej súvahe (podiel na HV kumulovane)
KLF Energetika, a.s.	581	49,9	-0	0	545

Spoločnosti v konkurze, likvidácii alebo s inou formou obmedzenia výkonu práv akcionára

Spoločnosti v likvidácii alebo v konkurze sú popísané v bode D5.5 poznámok. K cenným papierom týchto spoločností boli tvorené opravné položky vo výške 100% ich hodnoty v individuálnych závierkach ich materských spoločností.

V roku 2013 bola ukončená likvidácia spoločnosti Fox33, a.s. a zisk z likvidačného zostatku je vykázaný ako zisk z ukončovaných činností.

Ostatné spoločnosti s obmedzením výkonu práv akcionára sú v likvidácii alebo v konkurze viac ako 3 roky.

Predaje a pohyby obchodných podielov v skupine

V roku 2013 došlo k fúzii spoločností Vývojový ústav traktorů, a.s. a ZETOR TRACTORS, a.s. , pričom pokračujúcou spoločnosťou sa stala spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s..

V roku 2012 bola presunutá prostredníctvom predaja a kúpy obchodného podielu spoločnosť HTC USA INC zo spoločnosti HTC holding a.s. do spoločnosti KINEX BEARINGS a.s.. Zisk z tejto transakcie realizovaný materskou spoločnosťou vo výške 19 tis. EUR bol eliminovaný

Ostatné dlhodobé investície

Spoločnosť	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Podiely na pridružených spoločnostiach	545	545
Ostatné nekonsolidované podiely	277	202
Preddavky na obstaranie finančných investícií	7	-
Dlhodobé investície.	829	747
z toho pridružené podniky.	545	545

G.5 Dlhodobé pohľadávky

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	19	27
Opravné položky k dlhodobým pohľadávkam (-)	0	0
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku spolu	19	27
Iné pohľadávky	358	25
Opravné položky k iným dlhodobým pohľadávkam (-)	0	0
Iné dlhodobé pohľadávky spolu	358	25

G.6 Zásoby

G.6.1 Zásoby a znehodnotenie zásob

Položka zásob	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Materiál	8.831	12 834
Nedokončená výroba a polotovary	10.837	14 360
Výrobky	10.470	10 500
Tovar	16.945	18 736
Poskytnuté preddavky na zásoby	103	2
Opravné položky k zásobám (-)	-1.939	-1 870
Zásoby	45.247	54 562

Uvedené hodnoty sú vykázané v súlade s metódou LCM.

Znehodnotenie zásob alebo prípadné riziko nepredajnosti zásob je vyjadrené tvorbou opravných položky k zásobám.

G.6.2 Záložné práva k zásobám

Zetor Polska, Sp. z O.O. eviduje záložné práva k zásobám hotových výrobkov v prospech úverujúcej banky. Úvery sú popísané v bode K 2.3 poznámok.

G.7 Pohľadávky

Stav k 31.12.2013 Stav k 31.12.2012

Pohľadávky z obchodného styku	39 563	44 472
Opravné položky k pohľadávkam	-20 461	-22 077
Pohľadávky z obchodného styku netto	19 102	22 395
Pohľadávky voči štátu		
Pohľadávky zo sociálneho poistenia	0	3
Dane a iné pohľadávky voči štátu	3 695	5 548
Spolu pohľadávky voči štátu	3 695	5 551
Iné pohľadávky		
Nevyfakturované dodávky a príjmy budúcich období	0	0
Iné pohľadávky	787	660
Opravná položka k iným pohľadávkam	0	0
Iné pohľadávky spolu	787	660

Opravné položky sa tvoria na základe individuálneho posúdenia spätne získateľnej hodnoty a prípadné znehodnotenie pohľadávok sa vyjadruje tvorbou opravných položiek. K nesplateným pohľadávkam, starším ako jeden rok, sa tvoria opravné položky vo výške 100%, spravidla bez analýzy.

Úverové riziko za vybrané obchodné spoločnosti:

V prípade, že spoločnosť vyhodnotí riziko nesplatenia pohľadávky ako pravdepodobnosť, vyjadrí riziko nesplatenia pohľadávky alebo jej časti tvorbou opravnej položky do výšky očakávaného uspokojenia pohľadávky. Odberateľské riziko je koncentrované v obchodných spoločnostiach, predovšetkým v spoločnostiach KINEX BEARINGS, a.s., ZETOR TRACTORS, a.s., a v obchodných afiliáciách.

Spoločnosti nehodnotia svoje portfólia pohľadávok ako portfólia s vysokou koncentráciou rizík, svoju sieť odberateľov hodnotia ako dostatočne diverzifikovanú. Žiaden z koncových externých odberateľov neodobrá viac ako 10% produkcie.

Pohľadávky poskytnuté ako ručenie

Spoločnosť	Druh majetku	Veriteľ	Poznámka
ZETOR TRACTORS, a.s.	obchodné pohľadávky	Raiffeisenbank	ručenie za úver – bližšie popísané v bode K.2.3
KINEX BEARINGS, a.s.	obchodné pohľadávky	EXIM Banka SR	banková záruka – bližšie popísané v bode K.1.3
Global Supply, a.s.	obchodné pohľadávky	UniCredit Banka	banková záruka – bližšie popísané v bode K.1.3

G.8 Prijaté preddavky a časové rozlíšenie

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Krátkodobé predplatené služby	112	73
Iné časové rozlíšenia	844	1344
Spolu krátkodobé časové rozlíšenia	956	1 417
Iné dlhodobé časové rozlíšenia	0	0

G.9 Peniaze a bankové účty

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Peniaze	32	34
Účty v bankách	4 989	4 271
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	12
Peniaze a bankové účty spolu	5 021	4 317

Spoločnosti v skupine neevidujú obmedzenia voľne nakladať s peňažnými prostriedkami v peňažných ústavoch alebo v hotovosti.

Disponibilnú hotovosť tvoria peňažné prostriedky v hotovosti.

G.10 Vlastný kapitál

Prehľad o zmenách vo vlastnom kapitáli v bežnom roku je opísaný v samostatnom výkaze. Konsolidovaný vlastný kapitál sa vypočítava ako súčet vlastného kapitálu materskej spoločnosti a zmien vo vlastnom kapitáli dcérskych spoločností po momente prvej konsolidácie.

Výplata dividend

Akcionárom spoločnosti HTC holding a.s. boli v roku 2013 priznané a vyplatené dividendy vo výške 10 404 tis. EUR.

V roku 2012 boli priznané a vyplatené dividendy vo výške 1 000 tis. EUR z nerozdeleného zisku minulých rokov, zároveň boli doplatené dividendy z roku 2008 vo výške 606 tis. EUR

Dividendy a podiely na zisku priznané materskej spoločnosti

Od spoločnosti	Dividenda v roku 2013	Dividenda v roku 2012
KINEX BEARINGS, a.s.	2 417	501
KINEX-KLF, a.s.	1 017	300
GLOBAL SUPPLY, a.s.	96	40
KINEX EXIM, s.r.o.*	0	60
Spolu	3 520	901

V roku 2013 boli priznané dividendy z hore uvedených spoločností všetky vyplatené.

Dividendy prijaté materskou spoločnosťou sú z konsolidovaného výsledku hospodárenia bežného roku eliminované.

Sumy účtované priamo do vlastného imania

Bez vplyvu na výsledok hospodárenia bola v roku 2013 priamo do vlastného imania účtovaná zmena fondu z kurzových rozdielov. Zmeny kurzov, predovšetkým pokles kurzu CZK spôsobili zmenu stavu fondu z kurzových rozdielov -4 406 tis. EUR. Spoločnosť Zetor Havlíčkův Brod, a.s. vytvorila opravnú položku k majetku v objeme 135 tis. EUR, ktorá bola v roku 2012 zúčtovaná do vlastného imania.

Spoločnosť Zetor Tractors, a.s. používa zaistovacie účtovníctvo pre vykázanie vplyvov finančných nástrojov. V roku 2013 bolo do vlastného imania zúčtované precenenie forwardov na menu v objeme -88 tis. EUR vrátane odloženej dane z príjmov.

G.11 Nekonrolujúce podiely

Spoločnosť	Nekonrolujúce podiely v roku 2013	Nekonrolujúce podiely v roku 2012	Nekonrolujúci podiel na výsledku hospodárenia v roku 2013	Nekonrolujúci podiel na výsledku hospodárenia roku 2012
KINEX, a.s.	4,27%	17,41%	20	76
ELEKTROKARBON, a.s.	18,07%	26,80%	-99	-3
Zetor, a.s.	0%	0,44%	-	-44
Nekonrolujúce podiely na zisku			-79	29

V roku 2013 sa zmenšili nekonrolujúce podiely na spoločnosti KINEX, a.s. na 4,27% a nekonrolujúce podiely na spoločnosti ELEKTROKARBON a.s. na 18,07%. Zároveň odkúpením zostávajúcich akcií zanikli nekonrolujúce podiely na spoločnosti Zetor, a.s.

V roku 2012 sa zmenili nekonrolujúce podiely v spoločnosti KINEX, a.s. z 20,43 na 17,41 z dôvodu poklesu podielu nekonrolujúcich spoločníkov kúpou vlastných akcií spoločnosťou KINEX, a.s. a kúpou akcií spoločnosťou KINEX BEARINGS, a.s. bližšie popísaných v bode D5.4. poznámok.

Nekontrolujúce podiely na strate sa vykazujú záporným číslom. V konsolidácii tieto podiely na strate zlepšujú konsolidovaný výsledok hospodárenia, pretože znižujú stratu pripadajúcu na podiely materskej spoločnosti.

Nekontrolujúce podiely na vlastnom imaní

Nekontrolujúce podiely na
vlastnom imaní v roku 2013 Nekontrolujúce podiely na
vlastnom imaní v roku 2012

Nekontrolujúce podiely	721	503
------------------------	-----	-----

G.12 Dlhodobé záväzky

Stav k 31.12.2013 Stav k 31.12.2012

Dlhodobé záväzky z obchodného styku	0	0
Iné dlhodobé záväzky		
Prijaté preddavky	73	176
Sociálny fond	7	35
Ostatné dlhodobé záväzky	1 074	1 293
Iné dlhodobé záväzky spolu	1 154	1 504
Dlhodobé záväzky spolu	1 154	1 504

Podstatnú časť ostatných dlhodobých záväzkov predstavujú záväzky z finančného leasingu so splatnosťou dlhšou ako jeden rok.

G.13 Krátkodobé záväzky

G.13.1 Krátkodobé záväzky

Stav k 31.12.2013 Stav k 31.12.2012

Krátkodobé záväzky:		
Krátkodobé záväzky z obchodného styku	21 382	32 689
Záväzky voči štátu		
Záväzky zo zdravotného a sociálneho poistenia	1 005	1 059
Dane a iné záväzky voči štátu	2 086	2 354
Spolu záväzky voči štátu	3 091	3 413
Iné záväzky		
Nevyfakturované dodávky	610	1 130
Záväzky voči zamestnancom	1 611	1 920
Sociálny fond	16	0
Ostatné krátkodobé záväzky	2 587	1 124
Iné krátkodobé záväzky spolu	4 824	4 174

Záväzky voči štátu v prevažnej miere predstavujú záväzky z dane zo zisku, daň z pridanej hodnoty, daň zrážaná zo mzdy zamestnancov.

Časť ostatných krátkodobých záväzkov tvoria záväzky z finančného leasingu so splatnosťou do jedného roka.

G.14 Rezervy

	Rezervy na záručné opravy	Rezervy na odchodné	Iné rezervy	Spolu
Stav k 1.1.2013	6 587	1 002	474	8 063
Tvorba rezerv	409	319	39	767
Použitie (-)	-563	-53	-6	-622
Rozpustenie (-)	-366	-137	-57	-560
Kurzové rozdiely (+/-)	-361	-20	-10	-391
Zmeny v prezentácii +/(-)	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	5 706	1 111	440	7 257
z toho: krátkodobé rezervy	5 533	131	440	6 104
z toho: dlhodobé rezervy	173	980	0	1 153
Rezervy k 31.12.2013 spolu:	5 706	1 111	440	7 257
Krátkodobé rezervy k 31.12.2012	6 312	218	474	7 004
Dlhodobé rezervy k 31.12.2012	275	784	0	1 059
Rezervy k 31.12.2012 spolu	6 587	1 002	474	8 063

Ako rezervy sú vykázané rezervy na záručné opravy vlastných výrobkov, odchodné a odstúpné zamestnancov a rezervy na pokuty a penále.

Dlhodobé rezervy predstavujú časť rezerv, pri ktorých sa nepredpokladá ich čerpanie v nasledujúcom účtovnom období.

G.15 Úvery

V nasledujúcich prehľadoch sú uvedené segmenty, v ktorých sú čerpané bankové úvery. Prehľad za jednotlivé spoločnosti je uvedený v bode K týchto poznámok v členení podľa jednotlivých spoločností v segmente.

Prehľad úverov

	Krátkodobé úvery k 31.12.2013	Dlhodobé úvery k 31.12.2013	Krátkodobé úvery k 31.12.2012	Dlhodobé úvery k 31.12.2012	Úverový limit	Úroková miera	mena	Dátum splatnosti
Kontokorentné úvery	40	0	420	0	1 000			
GS - UNIKREDIT kontokorent	40	0	420	0	1 000	1M EURIBOR+2,25	EUR	12.12.2014
Bankové úvery	5 895	10 692	5 899	14 058				
KLF - Exim banka	0	604	0	805		4,5	EUR	31.12.2016
EKT - CSOB krátkodobý	535	0	332	0		1D EURIBOR +2,25	EUR	3M výpoved
ZETOR TRACTORS	5 360	10 088	5 567	13 253		+1,94-2,3%		31.12.2015
Iné úvery a pôžičky	0	0	430	0				
Pôžičky od spriaznených osôb	0	0	430	0				
	0	0	430	0				splatené v 2013
Úvery a pôžičky spolu	5 935	10 692	6 749	14 058				

Prevažná časť prijatých úverov slúži na financovanie prevádzkových potrieb. Časť úveru v spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s. je investičného charakteru.

Spoločnosť	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Segment BEARINGS	644	1 225
Segment ZETOR	15 448	18 820
Segment EKT	535	332
Segment Services		430
Úvery spolu	16 627	20 807

G.16 Výdavky a výnosy budúcich období

Položka	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Nevyplatené dovolenky	421	425
Zamestnanecké bonusy	675	702
Náklady na audit	62	65
Iné výdavky budúcich období	87	16
Výdavky budúcich období krátkodobé	1 245	1 208
Granty	56	72
Iné výnosy budúcich období	434	30
Výnosy budúcich období krátkodobé	490	102
Granty	56	72
Iné výnosy budúcich období	9	343
Výnosy budúcich období dlhodobé	65	415

G.17 Finančné nástroje

Spoločnosť	Typ nástroja	Sumy zahrnuté do nákladov (-) / výnosov (+) r 2013	Sumy zahrnuté do nákladov (-) / výnosov (+) r 2012	Poznámky
ZETOR TRACTORS, a.s.	forward na menu	-45 +4	-31 +103	ako náklad alebo výnos sa vykazuje preceňovanie iba tej časti forwardov, ktorá nespĺňa interval efektívneho zaistenia

Spoločnosť ZETOR TRACTORS a.s. používa od roku 2011 hedge accounting v zmysle IAS39. Efektívne zaistenie je v intervale 80 - 125% zmien reálnych hodnôt zabezpečených nástrojov, ktorými sú pohľadávky, zodpovedajúcich zabezpečenému riziku. Spoločnosť preto vykazuje v súlade s týmto štandardom príslušné zisky alebo straty priamo do vlastného imania. V roku 2013 to predstavovalo sumu -88 tis. a v roku 2012 to predstavovalo sumu 433 tis. EUR .

Popis politiky riadenia rizík

Obchodné spoločnosti v skupine sa snažia znižovať riziko vplyvu zmien kurzov pomocou forwardových operácií. Stratégia riadenia rizík sa snaží predovšetkým znižovať riziko znehodnocovania inkasovaných pohľadávok z dôvodu poklesu kurzov.

Vzhľadom na relatívne stabilnú situáciu na finančnom trhu v krajinách pôsobenia sú riziká vyplývajúce z variabilných úrokových sadzieb úverov vyhodnotené ako nevýznamné.

Spoločnosti v skupine (odhliadnuc od vzájomných transakcií) predávajú produkty spravidla koncovým užívateľom alebo v sieti distribútorov. V prípade väčších dodávok spoločnosti preverujú históriu partnera alebo poskytujú tovar až po zaplatení preddavkov. Z tohto dôvodu sa dá obchodné úverové riziko považovať za nízke. Spoločnosti reagujú na všeobecné zhoršenie platobnej disciplíny zvýšenou opatrnosťou pri preverovaní nových obchodných partnerov.

H. Vysvetľujúce informácie k výkazu ziskov a strát

H.1 Tržby a výkony

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Tržby za vlastné výrobky	201.751	248.591
Tržby za tovar	31.616	33.938
Tvorba a rozpustenie rezerv na záručné opravy	-1	-620
Tržby spolu	233.368	249.211

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb treba posudzovať spoločne s tržbami za predaj tovaru. Významná časť vlastnej produkcie predávaná prostredníctvom vlastných obchodných zastúpení sa v individuálnych účtovných závierkach vykazuje ako tovar.

H.2 Ostatné výnosy

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	5 669	8.051
Použitie a zrušenie rezerv do výnosov z hospodárskej činnosti a účtovanie vzniku komplexných nákladov budúcich období	180	47
Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z hospodárskej činnosti	696	941
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	64.222	66.872
z toho výnosy z postúpených pohľadávok (faktoring)	63.848	64.229
Ostatné neopakujuce sa výnosy	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	70 767	75.911

Významná časť inkasa pohľadávok z obchodného styku je financovaná formou faktoringu. V segmente BEARINGS objem faktoringu predstavuje 47% objemu tržieb, v segmente ZETOR je to 21% objemu tržieb segmentu.

Pre vykázanie údajov v tomto bode za bežné a minulé obdobie bol použitý zmenený spôsob vykazovania, popísaný v bode C.1 týchto poznámok.

H.3 Náklady

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	-30 144	-24 771
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	-122 728	-142 778
Služby	-17 359	-18 179
Kapitalizované služby	420	453
Spotrebovaný materiál, náklady na predaný tovar	-152 872	-167 549
Externé služby	-16 939	-17 726

Pre vykázanie údajov v tomto bode za bežné a minulé obdobie bol použitý zmenený spôsob vykazovania, popísaný v bode C.1 týchto poznámok.

H.4 Zamestnanecké pôžitky a politika odmeňovania

H.4.1 Zamestnanecké pôžitky

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Mzdové náklady	-29 232	-31 984
Náklady na sociálne zabezpečenie	-9 495	-10 364
Sociálne náklady	-802	-1 270
Kapitalizované mzdy a odvody	276	206
Zamestnanecké pôžitky spolu	-39 252	-43 412
Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	-47	-89
Počet zamestnancov	2 568	2 821
z toho riadiacich	108	91
Zamestnanecké pôžitky.	-39 252	-43 412

Pre vykázanie údajov v tomto bode za bežné a minulé obdobie bol použitý zmenený spôsob vykazovania, popísaný v bode C.1 týchto poznámok.

H.4.2 Politika odmeňovania:

Zamestnancom podnikov v skupine sú vyplácané riadne mzdy, prémie a odmeny podľa pracovných zmlúv. Zamestnancom sú vyplácané pôžitky nad rámec pracovných zmlúv zo zákonom určeného sociálneho fondu a na základe kolektívnych zmlúv.

Pri predčasnom skončení pracovného pomeru je zamestnancom vyplácané odstupné a pri odchode do dôchodku odchodné v zákonom stanovenej výške alebo vo výške podľa príslušných kolektívnych zmlúv. K odchodnému a odstupnému je tvorená príslušná rezerva.

Manažment podnikov je odmeňovaný riadnou mzdou, ktorá obsahuje fixnú zložku a variabilnú zložku závislú od plnenia hospodárskych plánov a cieľov. Nad rámec mzdy môžu byť manažmentu vyplácané odmeny pre členov riadiacich orgánov.

Manažmentu nie sú vyplácané odmeny v podobe akcií, opcií na akcie, tantiém alebo inej nepeňažnej podobe. Manažmentu nie sú poskytované iné výhody v podobe penzijných plánov alebo v iných formách penzijných odmien.

Manažmentu je vyplácané odstupné v prípade predčasného ukončenia pracovného pomeru výhradne v peňažnej forme v zmysle zmlúv.

H.5 Odpisy

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-8 460	-9 605
Kapitalizované odpisy	26	36
Odpisy	-8 434	-9 569

Pre vykázanie údajov v tomto bode za bežné a minulé obdobie bol použitý zmenený spôsob vykazovania, popísaný v bode C.1 týchto poznámok.

H.6 Ostatné prevádzkové náklady

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	-4.998	-6 782
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-65.501	-67 248
z toho účtovanie predaných pohľadávok (faktoring)	-63.891	-64 053
Ostatné prevádzkové náklady	-70 499	-74 030

Pre vykázanie údajov v tomto bode za bežné a minulé obdobie bol použitý zmenený spôsob vykazovania, popísaný v bode C.1 týchto poznámok.

Výdavky na výskum a vývoj

Položka	Hodnota uznaná ako náklad 2013	Hodnota uznaná ako náklad 2012	Popis
ZETOR.	2 392	3 019	náklady na výskum a vývoj traktorov, prevodoviek a pod.
KINEX BEARINGS, a.s.	807	222	ložiská s plastovou kliečkou, vagónové a lokomotívové ložiská
ELEKTROKARBON, a.s.	22	22	náklady na výskum v oblasti uhlíkových materiálov (zberače el. prúdu koľajových vozidiel a pod.)

Výskum a vývoj v segmente ZETOR spoločnosť Vývojový ústav traktorů, a.s., ktorej činnosť v rámci reštrukturalizácie segmentu prešla na spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s.

H.7 Finančné výnosy

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	802	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0
Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	34	480
Výnosové úroky	617	561
Kurzové zisky	5482	6560
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	503	121
Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z finančnej činnosti		0
Finančné výnosy	7.438	7 722

H.8 Finančné náklady

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Predané cenné papiere a podiely	-16	0
Náklady na krátkodobý finančný majetok	0	0
Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	-146	-31
Nákladové úroky	-1.121	-1 428
Kurzové straty	-9.912	-8 693
Ostatné náklady na finančnú činnosť	-1.058	-553
Finančné náklady	-12.253	-10 705
z toho nákladové úroky	-1.121	-1 428

H.9 Zisk z pridružených podnikov

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Dividendy z ostatných podnikov	0	4
KLF Energetika, a.s.	0	-23
Zisk z pridružených podnikov	0	-19

H.10 Daň zo zisku

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Konsolidovaný výsledok hospodárenia pred zdanením	13 061	16 090
Daňová sadzba	19-24 %	19-24 %
Daň pripadajúca na výsledok hospodárenia	-3 278	-3 067
Z toho:		
splatná daň	-760	-606
odložená daň	-2 518	-2 461
Daň zo zisku	-3 278	-3 067

Spoločnosti v skupine sú samostatnými daňovými subjektmi, ktorých daňové povinnosti vyplývajú z legislatívy platnej v krajine sídla spoločnosti.

Odložená daň je v každej spoločnosti prepočítaná sadzbou dane platnou pre nasledujúce účtovné obdobie v krajine sídla spoločnosti.

H.11 Podiely pripadajúce na nekontroľujúce podiely

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
KINEX, .a.s.	20	76
Zetor, a.s.		-4
ELEKTROKARBON, a.s.	-99	-3
Nekontroľujúce podiely	-79	69

Podiely na zisku sú vykazované kladným číslom. Podiely však znižujú podiely na zisku pripadajúce materskej spoločnosti. Podiely na strate sú vykazované záporným číslom, znižujú však stratu pripadajúcu na materskú spoločnosť a preto kladne prispievajú k výslednému konsolidovanému výsledku hospodárenia.

H.12 Čistý zisk alebo strata z bežnej činnosti

Hodnota agregovaného výsledku hospodárenia oproti konsolidovanému výsledku hospodárenia sa líši o prijaté dividendy, ktoré netvoria súčasť konsolidovaného zisku a o ostatné konsolidačné úpravy.

H.13 Ukončované činnosti

Položka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Výnosy z ukončovaných činností	425	0
Náklady súvisiace s ukončovanými činnosťami	-472	0
Zisk alebo strata z ukončovaných činností	-47	0

V roku 2013 bol do výnosov z ukončovaných činností zúčtovaný podiel na likvidačnom zostatku spoločnosti Fox33. Do nákladov boli zúčtované náklady spojené s ukončovaním činnosti spoločnosti Zetor Ireland.

V roku 2012 skupina neukončovala žiadne činnosti.

I. Doplnujúce informácie k výkazu peňažných tokov

Zostatky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktoré sú v držaní podniku, ale nie sú k dispozícii:

Spoločnosti v skupine neevidujú obmedzenia vo voľnom nakladaní so svojimi finančnými prostriedkami. Spoločnosti nekumulujú finančné prostriedky v penzijných fondoch ani u iných správcov finančných prostriedkov.

Prehľad peňažných tokov	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	32.178	15.759
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností.	-7.029	-3.811
Čisté peňažné prostriedky z financovania	-24.445	-12.793
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov	704	-845
Peňažné prostriedky na začiatku obdobia	4.317	5.150
Peňažné prostriedky na konci obdobia	5.021	4.317

Čiastka nevyčerpaných úverových rámcov a popis obmedzenia pre ich čerpania:

Spoločnosti neevidujú iné otvorené úverové rámce, ako sú úverové rámce bežných kontokorentných úverov.

J. Informácie o konsolidácii

J.1.1 Eliminácia vzájomných transakcií

Položka	Objem eliminácie	Objem eliminácie
	v roku 2013	v roku 2012
Tržby za tovar, výrobky a služby	-58 149	-72 014
Ostatné výnosy	-1 558	-3 156
Zisk	-1 000	0

Eliminácie vzájomných transakcií sa udiali bez vplyvu na výsledok hospodárenia. Výnosy jednej spoločnosti v skupine predstavujú vo vzájomných transakciách náklady partnerskej organizácie. S vplyvom na výsledok hospodárenia sú eliminované vzájomné transakcie s majetkom, ktoré nie sú zahrnuté v týchto elimináciách (v prípade nadhodnotenia predajnej ceny nad účtovnú hodnotu).

J.1.2 Eliminácia vzájomných záväzkov a pohľadávok

Položka	Objem eliminácie	Objem eliminácie
	v roku 2012	v roku 2012
Eliminácia vzájomných pohľadávok	-33 232	-45 969
Eliminácia vzájomných záväzkov	-33 232	-46 393
Zisk bežného roku	0	424

V roku 2013 bolo eliminované vzájomné záväzky a pohľadávky v objeme 33 232 tis EUR.

V roku 2012 boli eliminované vzájomné záväzky a pohľadávky v objeme 45 969 tis. EUR. S vplyvom na výsledok hospodárenia vo výške 424 tis. EUR bola zúčtovaná pohľadávka SPV68 s.r.o. voči HTC AED, a.s., ktorú spoločnosť SPV68 s.r.o. získala odkúpením v zníženej hodnote.

K. Segmentačné členenie konsolidovaných údajov

Segmenty sú vykázané konsolidovane, t.j. sú v nich eliminované vzájomné transakcie spoločností v segmente navzájom. Jednoduchý súčet segmentov nedáva konsolidované výsledky. Rozdiel tvorí eliminácia transakcií medzi segmentmi navzájom a konsolidačné úpravy.

Konsolidačné úpravy, vyplývajúce z ukončovanych činností nie sú alokované na jednotlivé segmenty.

	Segment Bearings	Segment Zetor	Segment EKT	Segment Services	Eliminácie transakcií medzi segmentami	Konsolidovane
Tržby	59 413	171 222	5 433	2 976	-5 676	233 368
Náklady na predaný tovar	-12 568	-17 859	0	0	283	-30 144
Materiál a energie (-)	-21 541	-101 570	-2 822	-516	3 721	-122 728
Externé služby (-)	-5 329	-12 011	-496	-855	1 752	-16 939
Zamestnanecké pôžitky (-)	-16 973	-19 486	-2 234	-560	1	-39 252
Odpisy (-)	-2 678	-6 126	-375	-996	1 741	-8 434
Dane a poplatky (-)	-242	-222	-45	-132	0	-641
Iné náklady (-)	0	0	0	0	0	0
Nedokončená výroba (-)	313	2 241	220	0	0	2 774
Zmena stavu opravných položiek (-)	-301	-29	-12	-54	0	-396
	0	0	0	0	0	0
Obchodná marža	94	16 160	-331	-137	1 822	17 608
Ostatné prevádzkové príjmy	33.728	36.938	112	1.073	-1.084	70.767
Ostatné prevádzkové náklady	-32.569	-37.455	-69	-455	49	-70.499
Prevádzkový zisk	1.253	15.643	-288	481	787	17.876
	0	0	0	0	0	0
Finančné výnosy	1.083	5.780	1	4.216	-3.642	7.438
Finančné náklady	-702	-7.370	-34	-4.257	110	-12.253
Zisk pred zdanením	1.634	14.053	-321	440	-2.745	13.061
Daň z príjmu	-736	-2.781	-221	461	-1	-3.278
Zisk po zdanení (bez ukončovanych činností)	898	11.272	-542	901	-2.746	9.783

Bilancia segmentov

V údajoch za segmenty sú eliminované vzájomné záväzky a pohľadávky spoločností v rámci segmentu. Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v skupine HTC holding sú eliminované pri konsolidácii za celú skupinu HTC holding. Jednoduchý súčet segmentov preto nedáva konsolidované výsledky. Rozdiel tvorí eliminácia transakcií medzi segmentmi navzájom a konsolidačné úpravy.

Vybrané údaje z bilancie segmentov k 31.12.2013	Segment Bearings	Segment Zetor	Segment EKT	Segment Services	<i>Eliminácie</i>	Konsolidovane
Dlhodobé aktíva	21 046	39 067	3 032	90 561	-73 562	80 144
z toho:						
Stroje, prístroje a zariadenia	19 266	34 575	2 994	79	-3 413	53 501
Nehmotný majetok	1 145	2 099	38	13 000	-12 981	3 301
Dlhodobé pohľadávky	200	41	0	1 636	-1 500	377
Krátkodobé aktíva	23 437	48 765	2 300	2 555	-2 249	74 808
z toho:						
Zásoby	12 923	30 549	1 600	185	-10	45 247
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	132	1 070	4	12	-262	956
Obchodné pohľadávky	7 573	12 339	613	421	-1 844	19 102
Pohľadávky voči štátu a samospráve	2 141	1 035	68	451	0	3 695
Iné pohľadávky	211	501	0	207	-132	787
Peniaze a peňažné ekvivalenty	457	3 271	15	1 279	-1	5 021
Aktíva spolu	44 483	87 832	5 332	93 116	-75 811	154 952
Dlhodobé záväzky	2 737	10 678	433	9	0	13 857
z toho:						
Dlhodobé úvery a pôžičky	604	10 087	0	0	1	10 692
Dlhodobé rezervy	816	272	57	8	0	1 153
Odložený daňový záväzok	371	156	266	0	0	793
Dlhodobé výdavky budúcich období	937	163	54	1	-1	1 154
Krátkodobé záväzky	15 252	28 704	1 397	1 193	-3 475	43 071
z toho:						
Krátkodobé úvery a pôžičky	40	5 360	535	0	0	5 935
Krátkodobé obchodné záväzky	8 105	13 384	578	493	-1 178	21 382
Záväzky voči štátu a samosprávam	1 169	1 784	78	60	0	3 091
Ostatné krátkodobé záväzky	2 675	3 845	116	484	-2 296	4 824
Krátkodobé rezervy	2 140	3 893	20	51	0	6 104
Krátkodobé výdavky budúcich období	1 112	0	29	105	-1	1 245
Záväzky spolu	17 989	39 382	1 830	1 202	-3 475	56 928

K.1 Segment BEARINGS

Spoločnosti segmentu BEARINGS vyrábajú širokú škálu guľčkových, valčekových, kuželikových a špeciálnych typov ložísk pre použitie v rôznych priemyselných oblastiach. V roku 2013 boli do segmentu začlenené spoločnosti HTC AED, a.s. a Global Supply, a.s. Činnosť týchto spoločností je naviazaná z najvýznamnejšej časti práve na tento segment. Spoločnosť HTC AED, a.s. okrem zvýšenia spolupráce kovoobrábania naďalej vyrába náhradné diely pre letecký motor DV-2, komponenty pre letecký, obranný a energetický priemysel a poskytuje konštrukčné práce.

Segment BEARINGS tvoria výrobné spoločnosti KINEX, a.s., KINEX-KLF, a.s., HTC AED, a.s., servisná spoločnosť KINEX Strojáreň, s.r.o. a obchodné spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. a HTC USA INC. a Global Supply, a.s.

Tržby segmentu zaradením týchto spoločností do segmentu v porovnateľnom období roku 2012 vzrástli o 5 627 tis. EUR a zisk o 287 tis. EUR.

K.1.1 Úzke väzby v segmente:

Spoločnosti KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. predávajú takmer celú svoju produkciu (viac ako 95%) prostredníctvom spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s.

Spoločnosť KINEX Strojáreň, s.r.o. penajmä majetok výhradne pre spoločnosť KINEX-KLF, a.s.

Spoločnosť HTC USA INC. predáva produkciu segmentu na teritóriu USA.

V oblasti tepelného spracovania a výkovkov spoločnosť KINEX-KLF, a.s. odoberá významnú časť svojich subdodávok od spoločnosti Zetor Kovárna, s.r.o.

KINEX BEARINGS, a.s.:

Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. je výhradný predajca produktov výrobných spoločností KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. Tieto spoločnosti predávajú prostredníctvom KINEX BEARINGS, a.s. viac ako 95% svojej produkcie.

HTC USA INC.:

Spoločnosť HTC USA, INC je zriadená ako obchodné zastúpenie pre predaj produktov segmentu BEARINGS v USA, čím je jej činnosť úzko naviazaná na dodávky produktov ložiskovej skupiny.

KINEX Strojáreň, s.r.o.:

KINEX Strojáreň, s.r.o. je naviazaná na jediného zákazníka - spoločnosť KINEX-KLF, a.s., ktorej zmluvne prenajíma svoj majetok.

Global Supply, a.s.:

Spoločnosť Global Supply, a.s. realizuje zhruba polovicu svojho obratu v dodávkach materiálu pre výrobné spoločnosti segmentu (i v porovnateľnom období roku 2012).

Segment BEARINGS

	za rok 2013	za rok 2012
Tržby	59 413	66 865
Náklady na predaný tovar	-12 568	-13 428
Materiál a energie (-)	-21 541	-23 989
Externé služby (-)	-5 329	-5 820
Zamestnanecké pôžitky (-)	-16 973	-19 254
Odpisy (-)	-2 678	-2 685
Dane a poplatky (-)	-242	-258
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	313	226
Zmena stavu opravných položiek (-)	-301	0
Obchodná marža	94	1 657
Ostatné prevádzkové príjmy	33 728	44 133
Ostatné prevádzkové náklady	-32 569	-43 401
Prevádzkový zisk	1 253	2 389
Finančné výnosy	1 083	639

Finančné náklady	-702	-1 044
Zisk pred zdanením	1 634	1 984
Daň z príjmu	-736	-325
Zisk po zdanení	898	1 659
<i>Počet zamestnancov</i>	<i>1 248</i>	<i>1 470</i>

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Dlhodobé aktíva	21 046	22 585
z toho:		
Stroje, prístroje a zariadenia	19 266	21 202
Nehmotný majetok	1 145	699
Dlhodobé pohľadávky	200	0
Krátkodobé aktíva	23 437	27 190
z toho:		
Zásoby	12 923	14 807
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	132	92
Obchodné pohľadávky	7 573	6 413
Pohľadávky voči štátu a samospráve	2 141	2 635
Iné pohľadávky	211	2 903
Peniaze a peňažné ekvivalenty	457	340
Aktíva spolu	44 483	49 775
Dlhodobé záväzky	2 737	3 132
z toho:		
Dlhodobé úvery a pôžičky	604	805
Dlhodobé rezervy	816	988
Odložený daňový záväzok	371	49
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	937	1 290
Krátkodobé záväzky	15 252	17 520
z toho:		
Krátkodobé úvery a pôžičky	40	420
Krátkodobé obchodné záväzky	8 105	9 529
Záväzky voči štátu a samosprávam	1 169	887
Ostatné krátkodobé záväzky	2 675	3 409
Krátkodobé rezervy	2 140	2 042
Krátkodobé výdavky budúcich období	1 112	1 233
Záväzky spolu	17 989	20 652

K.1.2 Ťarchy a obmedzenia nakladať s majetkom v segmente BEARINGS:

Spoločnosť	Druh majetku	Hodnota majetku	Veriteľ	Poznámka
KINEX, a.s.	stroje	535	BPT Leasing	záložné právo k majetku obstaraného formou finančného leasingu
KINEX KLF, a.s.	nehnuteľnosti a stroje	1 712	EXIM Banka	záložné práva k nehnuteľnostiam a strojom v prospech EXIM Banky

K.1.3 Úvery v segmente BEARINGS

Dlžník	Veriteľ, typ úveru	Mena	Hodnota v tis. EUR 31.12.2013	Hodnota v tis. EUR 31.12.2012	Úrok p. a. v %	Splatnosť	Forma zabezpečenia
KINEX-KLF, a.s.	EXIM Banka SR	EUR	604	805	4,5	12/2016	ručenie pohľadávkami KINEX BEARINGS a nehnuteľnosťami a strojmi KINEX-KLF pohľadávky v objeme 1000 tis. EUR
GLOBAL SUPPLY, a.s.	UniCredit Bank	EUR	40	420	1M Euribor USD Libor +2,25	12/2014	
Spolu za segment dlhodobé			604	805			
Spolu za segment krátkodobé			40	420			

Spoločnosť KINEX-KLF, a.s. čerpala v roku 2011 úver v EXIM Banke SR na nákup nových technológií v objeme 1 006 tis. EUR, splatný k 31.12.2016 a ktorého výška k 31.12.2013 predstavuje 604 tis. EUR. KINEX-KLF, a.s. ručí za poskytnutý úver majetkom v hodnote 1 712 tis. EUR. Spoločné ručenie k tomuto úveru poskytla spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. pohľadávkami v hodnote 500 tis. EUR. Spoločnosť Global Supply čerpá kontokorentný úver v UniCredit banke s úverovým rámcom s limitom 1 000 tis. EUR, zaručený pohľadávkami v rovnakej výške.

K.2 Segment ZETOR GROUP

Segment ZETOR GROUP tvorí spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. a ostatné výrobné spoločnosti, ktoré dodávajú predovšetkým komponenty pre výrobu traktorov pre spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s.. Skupina v roku 2012 ukončila činnosť dcérskej spoločnosti Zetor Tractors Ireland Ltd. Spoločnosť Vývojový ústav traktorů, a.s. bola v roku 2013 zlúčená so spoločnosťou ZETOR TRACTORS, a.s. Z pohľadu segmentu to neznamená žiadnu zmenu.

K.2.1 Úzke väzby v segmente:

Spoločnosti segmentu ZETOR GROUP sú navzájom prepojené významnými obchodnými vzťahmi. Výrobné spoločnosti Zetor Havlíčkův Brod, a.s. a Zetor Kovárna, s.r.o. dodávajú významnú časť svojej produkcie pre spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. po fúzii s obchodnými spoločnosťami predáva svoju produkciu priamo alebo prostredníctvom afiliácií.

Spoločnosť Zetor Kovárna, s.r.o. dodáva do spoločnosti KINEX-KLF, a.s. viac ako 50% svojej produkcie.

ZETOR TRACTORS, a.s. a afiliácie (obchodné zastúpenia v zahraničí):

Zahraničné obchodné zastúpenia predávajú traktory nakupované od ZETOR TRACTORS, a.s. Obrat afiliácií v ostatných komoditách (doplňkový sortiment) nie je významný.

ZETOR TRACTORS, a.s. a Zetor Havlíčkův Brod, a.s. a Zetor Kovárna s.r.o.:

Spoločnosti Zetor Havlíčkův Brod, a.s. a Zetor Kovárna, s.r.o. poskytujú významnú časť svojej produkcie pre segment, predovšetkým vo forme subdodávok a kooperácií pre spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s.

Segment ZETOR GROUP

	za rok 2013	za rok 2012
Tržby	171 222	180 808
Náklady na predaný tovar	-17 859	-18 043
Materiál a energie (-)	-101 570	-114 285
Externé služby (-)	-12 011	-12 381
Zamestnanecké pôžitky (-)	-19 486	-21 279
Odpisy (-)	-6 126	-5 845
Dane a poplatky (-)	-222	-220
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	2 241	8 676
Zmena stavu opravných položiek (-)	-29	0
Obchodná marža	16 160	17 431

Ostatné prevádzkové príjmy	36 938	29 799
Ostatné prevádzkové náklady	-37 455	-32 357
Prevádzkový zisk	15 643	14 873
Finančné výnosy	5 780	6 715
Finančné náklady	-7 370	-9 818
Zisk pred zdanením	14 053	11 770
Daň z príjmu	-2 781	-2 383
Zisk po zdanení	11 272	9 387
Počet zamestnancov	1 101	1 123

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Dlhodobé aktíva	39 067	45 796
z toho:		
Stroje, prístroje a zariadenia	34 575	39 732
Nehmotný majetok	2 099	499
Dlhodobé pohľadávky	41	52
Krátkodobé aktíva	48 765	61 576
z toho:		
Zásoby	30 549	38 141
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	1 070	1 278
Obchodné pohľadávky	12 339	16 243
Pohľadávky voči štátu a samospráve	1 035	2 600
Iné pohľadávky	501	797
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 271	2 517
Aktíva spolu	87 832	107 372
Dlhodobé záväzky	10 678	25 783
z toho:		
Dlhodobé úvery a pôžičky	10 087	13 253
Dlhodobé rezervy	272	0
Odložený daňový záväzok	156	451
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	163	11 842
Krátkodobé záväzky	28 704	40 454
z toho:		
Krátkodobé úvery a pôžičky	5 360	5 567
Krátkodobé obchodné záväzky	13 384	24 436
Záväzky voči štátu a samosprávam	1 784	2 333
Ostatné krátkodobé záväzky	3 845	3 228
Krátkodobé rezervy	3 893	4 890
Krátkodobé výdavky budúcich období	0	0
Záväzky spolu	39 382	66 237

K.2.2 Ľarchy a obmedzenia nakladať s majetkom v segmente ZETOR GROUP

Spoločnosť	Druh majetku	Hodnota majetku	Veriteľ	Poznámka
ZETOR TRACTORS, a.s.	majetok pohľadávky	vybraný majetok a vybrané pohľadávky	Raiffeisenbank	Raiffeisenbank je platobný a zaistovaci agent pri úvere

Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. ako nástupnícka spoločnosť spoločnosti Zetor Trade, s.r.o. prevzala ručenia za spoločnosť Zetor UK Ltd. do výšky maximálne 310 tis. GBP (371 tis. EUR).

K.2.3 Úvery v segmente ZETOR GROUP

Dlžník	Veriteľ, typ úveru	Mena	Hodnota v tis. EUR 31.12.2013	Hodnota v tis. EUR 31.12.2012	Úrok p. a. v %	Splatnosť	Forma zabezpečenia
ZETOR TRACTORS, a.s.	Syndikát: Raiffeisenbank Komerční banka	CZK	12 518	15 904	3,26- 4,24	12/2015	ručenie hnuteľným a nehnuteľným majetkom a pohľadávkami
Zetor Polska	Bank Gospodarki Żywnościowej	PLN	2 309	2 725		9/2014	ručenie zásobami vo výške 175% dlžnej sumy
Afiliácie		EUR USD	611	191	cca 5%		kontokorentné a krátkodobé úvery afiliácií
Spolu za segment dlhodobé			10 087	13 253			
Spolu za segment krátkodobé			5 360	5 567			

V roku 2012 bol refinancovaný úver syndikátu Česká spořitelna, CitiBank a Raiffeisenbank novým syndikovaným úverom konzorcium Raiffeisenbank a Komerční Banka s úverovým rámcem 23 699 tis. EUR (650 000 tis. CZK). Z tohto rámca bolo k 31.12.2013 čerpané 12 518 tis. EUR. Syndikovaný úver je krytý vybraným majetkom a vybranými pohľadávkami spoločnosti.

Spoločnosť Zetor Polska predĺžila v roku 2013 úver s úverovým rámcem v objeme 15 000 tis. PLN ako prevádzkový úver od Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Stav úveru k 31.12.2013 predstavuje 2 309 tis. EUR.

Menej významné kontokorentné úvery (povolené prečerpania) eviduje spoločnosť Zetor France Sarl. v objeme 1 tis. EUR a spoločnosť Zetor Deutschland využíva revolvingový úver vo výške 247 tis. EUR a spoločnosť Zetor North America Inc. čerpala úver v objeme 363 tis. EUR.

K.3 Segment ELEKTROKARBON

Segment tvorí samotná spoločnosť ELEKTROKARBON, a.s. Spoločnosť ELEKTROKARBON, a.s. je producentom uhlíkových materiálov a komponentov pričom spoločnosť má vlastný výskum a vývoj uhlíkových materiálov.

K.3.1 Úzke väzby v segmente:

Do roku 2007 bola prevádzkovaná spoločnosť Ukarbon ako obchodné zastúpenie na Ukrajine. Spoločnosť je v roku 2013 v útlme a vykonáva minimálnu obchodnú činnosť.

Segment ELEKTROKARBON

	za rok 2013	za rok 2012
Tržby	5 433	6 459
Náklady na predaný tovar	0	0
Materiál a energie (-)	-2 822	-3 371
Externé služby (-)	-496	-472
Zamestnanecké pôžitky (-)	-2 234	-2 366
Odpisy (-)	-375	-515
Dane a poplatky (-)	-45	-45
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	220	160
Zmena stavu opravných položiek (-)	-12	-25
Obchodná marža	-331	-175
Ostatné prevádzkové príjmy	112	131
Ostatné prevádzkové náklady	-69	-47
Prevádzkový zisk	-288	-91
Finančné výnosy	1	3
Finančné náklady	-34	-25
Zisk pred zdanením	-321	-113

Daň z príjmu	-221	1
Zisk po zdanení	-542	-112
Počet zamestnancov	205	215

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Dlhodobé aktíva	3 032	3 324
z toho:		
Stroje, prístroje a zariadenia	2 994	3 274
Nehmotný majetok	38	50
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé aktíva	2 300	2 150
z toho:		
Zásoby	1 600	1 431
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	4	5
Obchodné pohľadávky	613	643
Pohľadávky voči štátu a samospráve	68	54
Iné pohľadávky	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	17
Aktíva spolu	5 332	5 474
Dlhodobé záväzky	433	218
z toho:		
Dlhodobé úvery a pôžičky	0	0
Dlhodobé rezervy	57	65
Odložený daňový záväzok	266	45
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	54	36
Krátkodobé záväzky	1 397	1 213
z toho:		
Krátkodobé úvery a pôžičky	535	332
Krátkodobé obchodné záväzky	578	550
Záväzky voči štátu a samosprávam	78	82
Ostatné krátkodobé záväzky	116	129
Krátkodobé rezervy	20	27
Krátkodobé výdavky budúcich období	29	27
Záväzky spolu	1 830	1 431

K.3.2 Ťarchy a obmedzenia nakladať s majetkom v segmente ELEKTROKARBON

Spoločnosť	Druh majetku	Hodnota majetku	Veriteľ	Poznámka
ELEKTROKARBON, a.s.	Pozemky a stavby	2 500	ČSOB	úver

K.3.3 Úvery v segmente ELEKTROKARBON

Dlžník	Veriteľ, typ úveru	Mena	Hodnota v tis. EUR 31.12.2013	Hodnota v tis. EUR 31.12.2012	Úrok p. a. v %	Splatnosť	Forma zabezpečenia
ELEKTROKARBON, a.s.	ČSOB	EUR	535	332	1D Euribor +2,25	3M výpovedná lehota	pozemky a stavby (2 500 tis. EUR)

Spolu za segment dlhodobé

Spolu za segment krátkodobé

535 332

Spoločnosť ELEKTROKARBON, a.s. čerpá úver od ČSOB s úverovým rámcom vo výške 700 tis. EUR a s trojmesačnou výpovednou lehotou. Úver je krytý záložným právom na pozemky a stavby v hodnote 2 500 tis. EUR.

K.4 Segment Services

Reorganizáciou skupiny HTC holding a.s. bol vytvorený segment Services, ktorý zahŕňa materskú spoločnosť HTC holding a.s. a ostatné nevýrobné spoločnosti. V segmente sú zahrnuté spoločnosti, ktoré spravujú obchodné podiely (HTC holding a.s., Bearings World Trade, a.s.) a spoločnosti spravujúce majetok, ktorý nie je využívaný na výrobnú činnosť (Zetor, a.s., Zetor CZ a SPV68). Ďalej spoločnosť KINEX EXIM, s.r.o., ktorá prevádzkuje čističku odpadových vôd a spoločnosť IIC, a.s., ktorá nevyvíja obchodnú činnosť.

Spoločnosti Zetor, a.s. a Zetor CZ, a.s. vlastní majetok v bývalom areáli spoločnosti Zetor, ktorý už nie je využívaný na výrobné činnosti. Tento majetok je klasifikovaný ako „Ostatný majetok“. Vzhľadom na objem majetku a súčasnú recesiu na trhu nehnuteľností nie je predpoklad, že sa majetok z rozhodujúcej časti predá do 1 roka. Vzhľadom na túto skutočnosť nebolo s majetkom účtované v zmysle IFRS 5. Spoločnosti tento majetok využívajú jeho poskytovaním na prenájom do odpredaja.

Podobne spoločnosť SPV68 s.r.o. odpredáva postupne svoj nevyužívaný majetok.

Spoločnosť KINEX-EXIM s.r.o. spravuje čističku odpadových vôd, na obsluhu ktorej a na ostatné svoje činnosti prijala zamestnancov.

K.4.1 Úzke väzby v segmente

Spoločnosť HTC holding poskytuje služby dcérskym spoločnostiam skupiny. Rozhodujúcu časť služieb poskytuje v iných spoločnostiach skupiny, mimo segment Services.

	za rok 2013	za rok 2012
Tržby	2.976	3.259
Náklady na predaný tovar	0	0
Materiál a energie (-)	-516	-419
Externé služby (-)	-855	-1.126
Zamestnanecké pôžitky (-)	-560	-510
Odpisy (-)	-996	-2.174
Dane a poplatky (-)	-132	-60
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	0	0
Zmena stavu opravných položiek (-)	-54	565
Obchodná marža	-137	-465
Ostatné prevádzkové príjmy	1.073	2.656
Ostatné prevádzkové náklady	-455	-1.298
Prevádzkový zisk	481	893
Finančné výnosy	4.216	1.887
Finančné náklady	-4.257	-469
Zisk pred zdanením	440	2.311
Daň z príjmu	461	-361
Zisk po zdanení	901	1.950
Počet zamestnancov	14	13

k 31.12.2013

k 31.12.2012

Dlhodobé aktíva	90 561	98 953
z toho		
Stroje, prístroje a zariadenia	79	70
Nehmotný majetok	13 000	12 527
Investičný majetok	18 874	19 658
Investície do pridružených podnikov	485	485
Investície do dcérskych podnikov	55 325	58 877
Dlhodobé finančné aktíva	277	202
Dlhodobé pohľadávky	1 636	6 352
Odložená daňová pohľadávka	878	346

Krátkodobé aktíva	2 555	7 846
z toho		
Obchodné pohľadávky	421	382
Pohľadávky voči štátu a samospráve	451	5
Iné pohľadávky	207	5 822
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 279	1 441
	0	0
Aktíva spolu	93 116	106 799

Dlhodobé záväzky	9	4
Krátkodobé záväzky	1 193	3 973
z toho		
Krátkodobé úvery a pôžičky	0	430
Krátkodobé obchodné záväzky	493	203
Záväzky voči štátu a samosprávam	60	111
Ostatné krátkodobé záväzky	484	3 104
Krátkodobé rezervy	51	46
Krátkodobé výdavky budúcich období	105	79
Záväzky spolu	1 202	3 977

L. Iné informácie, mimo bilančné záväzky a udalosti po dátume súvahy

L.1.1 Vzťahy so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine okrem vzťahov medzi podnikmi v skupine, ktoré sú eliminované konsolidáciou, evidujú tieto vzťahy so spriaznenými osobami:

Prijaté pôžičky Spoločnosť	Objem záväzku	Spriaznená osoba	Popis
HTC holding a.s.	64	Česká strojírenská akciová společnost, a.s.	prijatý úver od spoločnosti Česká strojírenská akciová společnost, a.s. s úrokovou sadzbou 3,5% a splatnosťou 5/2014.

L.1.2 Náklady na audit

Náklady na auditorské služby vrátane auditu individuálnej účtovnej závierky HTC holding a.s.

Spoločnosť	Za rok 2013	Za rok 2012
HTC holding a.s.	17	17

L.1.3 Štátne dotácie

Spoločnosti v skupine prijali štátne dotácie predovšetkým na podporu výskumu a vývoja.

Spoločnosť	Objem dotácie	Popis
ZETOR TRACTORS, a.s.	176	Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR poskytlo účelovú podporu na riešenie programových projektov v oblasti výskumu a vývoja pre riešenie úloh vývoja nízkoemisných motorov a pre znižovanie hladiny vibrácií a akustických emisií
ZETOR TRACTORS, a.s.	27	Dotácia od Úradu práce (CR) na zvyšovanie kvalifikácie zamestnancov

L.1.4 Mimo bilančné záväzky

Spoločnosť	Objem záväzku	Popis
HTC holding a.s.	3 646	Spoločnosť HTC holding sa zaviazala zaplatiť odškodné maximálne do výšky 100 mil. CZK, ak dopad prípadného konkurzu spoločnosti Slévárna litiny Brno spôsobí škodu Slévárni Heunisch Brno. Spoločnosť HTC holding a.s. hodnotí riziko vzniku nároku na odškodnenie ako veľmi nízke.
KINEX, a.s.	163	Ručenie v Oberbank Leasing poskytnuté pre KINEX KLF, a.s.
KINEX BEARINGS, a.s.	500	Ručenie v EXIM BANKA poskytnuté pre KINEX KLF, a.s.
	170	Ručenie v Oberbank Leasing poskytnuté pre KINEX KLF, a.s.
	1 090	Záruka BPT Leasing súvisiaca s nákupom strojov
ZETOR TRACTORS, a.s.	380	Záruka za Zetor UK Ltd v prospech SG Equipment Finance Ltd. do výšky 310 tis. GBP v súvislosti s financovaním predaja tovaru

L.1.5 Súdne spory a ostatné riziká

Pasívne súdne spory a ostatné riziká

Objem prípadného záväzku	Popis
1 255	Voči spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. (a zároveň voči spoločnosti HTC holding a.s.) vedie súdny spor Gianni Parise, IT, ktorý si uplatňuje nárok vo výške 1 288 tis. EUR, ktorý pozostáva z nárokov 32 tis. EUR za neuhrazenie provízie za sprostredkovanie spoločnosti CEDA, Srl.; 679 tis. EUR za neuhrazenie provízie za sprostredkovanie pre spoločnosti Pierburg a Metelli; zaplataenie sumy 444 tis. EUR ako odškodné patriace obchodnému zástupcovi a zaplataenie 100 tis. EUR za poškodenie dobrého mena. Gianni Parise vedie spor voči KINEX BEARINGS, a.s. aj na území SR, kde žaluje o úhradu nezaplataenej provízie. Ide o nárok z rovnakej zmluvy ako v Taliansku. V SR si naproti tomu uplatnil KINEX BEARINGS, a.s. žalobou náhradu škody za škodu, ktorá mu vznikla pre neplnenie povinností vyplývajúcich zo zmluvy o obchodnom zastúpení voči žalobcovi Gianni Parise. Podľa právnickej kancelárie by o nárokoch pána Pariseho mal rozhodovať súd Slovenskej republiky, nakoľko žaloba na území SR z tej istej zmluvy bola na území SR podaná skôr; okrem toho je toho názoru že veľká časť nárokov, ktoré si žalobca Parise uplatňuje je premlčaná; otáznou v spore zostáva iba suma cca. 2 tis. Eur, na ktorú sa premlčanie nevzťahuje. Všetky vymenované súdne spory

zatiaľ v zásade nezačali, už niekoľko rokov sa konanie vedie v procesnej rovine, kde sa súd zaoberá príslušnosťou súdu a podobne a nezačal pojednávať o nárokoch samotných.

- 354 Súdny spor voči spoločnosti KINEX, a.s. vedie p. Antal o úhradu pohľadávky, ktorú nadobudol na základe zmluvy o postúpení. Predmetné konanie prebieha na súde prvého stupňa už niekoľko rokov, zatiaľ v procesnej rovine určenia výšky súdneho poplatku, ktorý ma žalobca zaplatiť, nakoľko sa tento proti stanovenej výške odvoláva. Kinex existenciu záväzku popiera, podľa názoru právnych zástupcov žalobca nedostatočne preukazuje existenciu tohto záväzku. Výsledok sporu bude závisieť od dokazovania a právneho posúdenia skutkového stavu. V súčasnosti sa čaká na vytýčenie termínu ďalšieho pojednávania.
- 3 Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. žaluje p. Kaplan o bezplatnú výmenu traktoru v hodnote 66 tis. TRY pre jeho poruchu. V roku 2013 prvostupňový súd rozhodol o náhrade škody v cene opravy traktoru, čo predstavuje sumu menšiu ako 3 tis. EUR.
- 31 Žalujúcemu Cagri Yuksel (Turecko) bola priznaná náhrada vo výške ceny traktoru, čiastočne znížená o opotrebenie a bol zamietnutý nárok na ušlý zisk. Súdne konanie bolo ukočené a spoločnosť vytvorila rezervy vo výške očakávaných nákladov.

Ostatné súdne spory sa týkajú pracovno – právnych záležitostí alebo štatutárnych záležitostí a nie sú z hľadiska objemu žalôb významné.

Aktívne súdne spory

O prípadných výnosoch z aktívnych súdnych sporov nebolo účtované.

Objem prípadného výnosu	Popis
833	Zetor Tractors,a.s ako žalobca vedie niekoľko súdnych sporov, ktoré sa týkajú zaplataenia pohľadávok.
532	Kinex Bearings,a.s. súdne vymáha svoje pohľadávky voči niektorým odberateľom
566	Kinex, a.s. – súdne vymáha svoje pohľadávky, z ktorých časť je vymáhaná aj exekučne.

Spoločnosti skupiny vedú niekoľko súdnych sporov týkajúcich sa vymáhania vlastných pohľadávok.

V súvislosti s možnými úspechmi v súdnych sporoch, môže spoločnosť účtovať o možných výnosoch zo súdnych sporov, ktoré sa môžu týkať náhrady súdnych trov ako aj úrokov z omeškania (príslušenstva).

L.1.6 Zhrnutie základných informácií po dátume súvahy

- Spoločnosť KINEX, a.s. nadobudla do dátumu zostavenia tejto závierky 2 392 ks vlastných akcií pričom stále pokračuje vykupovanie vlastných akcií spoločnosti.
- V 3/2014 bolo zrušené záložné právo na stroje spoločnosti KINEX, a.s. zriadené v prospech BPT Leasing a zanikol súvisiaci záväzok z ručenia spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s.
- V 3/2014 došlo k odpredaju majetkového podielu na KLF Energetika, a.s.
- Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. zaregistrovala obchodné zastúpenie (dcérsku spoločnosť) pre územie Číny, spoločnosť KINEX Shanghai Ltd.