



SLAVIA  CAPITAL

SLAVIA CAPITAL Group, a. s.

Správa nezávislého audítora
a Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2013

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná súvaha

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku hospodárenia

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Príloha: štruktúra Skupiny

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SLAVIA CAPITAL Group, a. s.

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti **SLAVIA CAPITAL Group, a. s. , Mostová 2, 811 02 Bratislava, IČO: 31403387**, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31.12.2013, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku hospodárenia k 31.12.2013, konsolidovaný výkaz vlastného imania k 31.12.2013, konsolidovaný výkaz peňažných tokov k 31.12.2013 a poznámky.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku

Za uvedenú konsolidovanú účtovnú závierku je zodpovedné vedenie spoločnosti.

Zodpovednosť audítora

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre naše stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti **SLAVIA CAPITAL Group, a. s., Bratislava** k 31. decembru 2013 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za obdobie, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva /IFRS/ v znení prijatom EÚ.

Bratislava 20. októbra 2014

Boržík & partners, s.r.o.

Gallayova 11

841 02 Bratislava

IČO: 44948867

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I.

Oddiel: Sro, vložka číslo 60668/B

Licencia UDVA 354



Zodpovedný audítor: Ing. Ondrej Boržík, PhD.

Pod záhradami 64/A

841 01 Bratislava

Licencia SKAU 519

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2013

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Stav k 31. decembru	
		2013	2012
Neobežný majetok			
Budovy, stroje, prístroje a zariadenia	4.	36 070	34 248
Investície do nehnuteľností		-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	5.	11 320	11 317
Goodwill	5.	10 738	10 880
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		582	437
Biologický majetok	6.	-	-
Pridružené a spoločné podniky	8.	10 658	-
Odložená daňová pohľadávka	14.	2 771	5 329
Pohľadávky z poskytnutých úverov	9.	13 117	8 664
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10.	511	340
Finančný majetok určený na predaj	12.	7 988	1 666
		82 435	61 564
Obežný majetok			
Zásoby	13.	10 111	11 556
Splatná daň z príjmov		124	-
Finančné investície držané do splatnosti	11.	2 041	98
Pohľadávky z poskytnutých úverov	9.	38 814	27 237
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10.	45 878	54 377
Finančný majetok určený na predaj	12.	1 509	-
Náklady budúcich období	16.	352	268
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15.	4 103	8 644
		102 932	102 180
Dlhodobý majetok držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj do jedného roka	17.	8 025	45 825
MAJETOK SPOLU		193 392	209 569

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2013 (pokračovanie)

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Stav k 31. decembru	
		2013	2012
Vlastné imanie			
Základné imanie	18.	30 000	30 000
Ostatné kapitálové vklady		11 892	11 892
Hospodárske výsledky minulých období		(13 667)	(12 211)
		28 225	29 681
Podiely menšinových vlastníkov		23 002	26 955
Vlastné imanie spolu		51 227	56 636
Dlhodobé záväzky			
Bankové úvery	19.	11 305	3 333
Vlastné dlhopisy	19.	22 910	8 833
Ostatné úvery a pôžičky	19.	3 374	4 619
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21.	7 234	45
Rezerva na výplatu odchodného zamestnancom	22.	-	351
Rezervy	23.	30	
Odložený daňový záväzok	14.	3 003	2 957
Výnosy budúcich období	24.	14	-
		47 870	20 138
Krátkodobé záväzky			
Bankové úvery	19.	7 691	21 466
Bankové úvery – kontokorenty	19.	27 106	31 125
Vlastné dlhopisy	19.	-	12 219
Ostatné úvery a pôžičky	19.	22 898	21 502
Finančné deriváty	20.	65	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21.	33 578	26 364
Rezervy	23.	1 879	3 772
Splatná daň z príjmu		24	158
Výnosy budúcich období	24.	141	326
		93 382	116 932
Záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj	17.	913	15 863
Záväzky spolu		142 665	152 933
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		193 392	209 569

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembra 2013

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2013	2012
Pokračujúce činnosti			
Tržby	25.	164 107	195 089
Náklady na predaj	27.	(127 155)	(169 558)
Marža		36 952	25 531
Ostatné prevádzkové výnosy	26.	11 302	6 848
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(1 975)	(3 401)
Ostatné náklady na predaj a administratívne náklady	28.	(35 015)	(34 130)
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)	29.	(781)	(412)
Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti		10 483	(5 564)
Výnosové úroky		4 879	3 222
Nákladové úroky		(7 936)	(6 518)
Ostatné čisté finančné zisky (straty)	30.	(7 988)	(8 112)
Zisk (strata) z finančnej činnosti		(11 045)	(11 408)
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov		737	-
Zisk (strata) pred zdanením		175	(16 972)
Daň z príjmov	31.	284	(1 016)
Čistý zisk (strata) za obdobie z pokračujúcich činnosti		459	(17 988)
Čistý zisk (strata) za obdobie z ukončovaných činnosti	32.	2 145	19 007
ČISTÝ ZISK (STRATA) ZA OBDOBIE		2 604	1 019
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu		(1 140)	13
Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	12.	(26)	(4)
Daň z príjmov k položkám ostatného komplexného výsledku hospodárenia		249	(1)
ČISTÝ OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE		(917)	8
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE		1 687	1 027
Čistý zisk (strata) za obdobie pripadajúci na:			
Podiely väčšinových vlastníkov		1 156	3 433
Podiely menšinových vlastníkov		1 448	(2 414)
		2 604	1 019
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie pripadajúci na:			
Podiely väčšinových vlastníkov		390	3 443
Podiely menšinových vlastníkov		1 297	(2 416)
		1 687	1 027

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2013

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Zákl. imanie	Ostatné kap. Vklady	Kumulované zmeny reál. hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	Kumulované kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu	Hospod. výsledky minulých období	SPOLU	Menšinová vlastníci	VLASTNÉ IMANIE SPOLU
Stav k 1.1.2012	30 000	892	(297)	1 783	59	32 437	13 353	45 790
Vplyv zmien účtovných metód	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy chýb	-	-	(3)	1	(371)	(373)	3	(370)
Prehodnotený stav	30 000	892	(300)	1 784	(312)	32 064	13 356	45 420
Čistý zisk (strata) za obdobie	-	-	-	-	3 433	3 433	(2 414)	1 019
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia za obdobie (pred daňou z príjmu)	-	-	(4)	15	-	11	(2)	9
Daň z príjmu	-	-	(4)	3	-	(1)	-	(1)
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	-	-	(8)	18	3 433	3 443	(2 416)	1 027
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zníženia kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny v rámci vlastného imania – reštrukturalizácia skupiny	-	11 000	-	-	(11 000)	-	-	-
Zmeny vlastníckych podielov v dcérskych spoločnostiach bez straty kontroly	-	-	303	48	(6 177)	(5 826)	16 015	10 189
Stav k 31. decembru 2012	30 000	11 892	(5)	1 850	(14 056)	29 681	26 955	56 636

V účtovnom období boli počiatočné stavy účtov vlastného imania prehodnotené z dôvodu nasledovných opráv chýb týkajúcich sa minulých období:

- chyby zo zaokrúhľovania
- iné nevýznamné chyby.

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2013 (pokračovanie)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)
v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Zákl. imanie	Ostatné kap. Vklady	Kumulované zmeny reál. hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj	Kumulované kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu	Hospod. výsledky minulých období	SPOLU	Menšinová vlastníci	VLASTNÉ IMANIE SPOLU
Stav k 1.1.2013	30 000	11 892	(5)	1 850	(14 056)	29 681	26 955	56 636
Vplyv zmien účtovných metód	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy chýb	-	-	1	1 725	(4 699)	(2 973)	(2)	(2 975)
Prehodnotený stav	30 000	11 892	(4)	3 575	(18 755)	26 708	26 953	53 661
Čistý zisk (strata) za obdobie	-	-	-	-	1 156	1 156	1 448	2 604
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia za obdobie (pred daňou z príjmu)	-	-	(26)	(989)	-	(1 015)	(151)	(1 166)
Daň z príjmu	-	-	4	245	-	249	-	249
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	-	-	(22)	(744)	1 156	390	1 297	1 687
Kapitálové vklady	-	-	-	-	-	-	1 248	1 248
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(98)	(98)
Strata kontroly v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	(6 179)	(6 179)
Zmeny vlastníckych podielov v dcérskych spoločnostiach bez straty kontroly	-	-	-	-	1 127	1 127	(219)	908
Stav k 31. decembru 2013	30 000	11 892	(26)	2 831	(16 472)	28 225	23 002	51 227

V účtovnom období boli počiatočné stavy účtov vlastného imania prehodnotené z dôvodu nasledovných opráv chýb týkajúcich sa minulých období:

- 505 tisíc eur, chybná konverzia finančných výkazov minulého obdobia z cudzej meny na eurá, oprava chyby bola účtovaná do vlastného imania (PALMA Group Ukraina)
- 3 461 tisíc eur strata, chybné účtovanie odloženej daňovej pohľadávky v roku 2012, oprava chyby účtovaná do vlastného imania (APS CONSUMER FINANCE IFN S.A.)
- 1 725 tisíc eur preúčtovanie v rámci vlastného imania bez vplyvu na hodnotu vlastného imania, zo ziskov minulých období (- 1 725 tisíc eur strata) do translačnej rezervy (1 725 tisíc eur zisk).
- chyby zo zaokrúhľovania.

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(Všetky údaje sú uvedené v tis. Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2013	2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk (strata) pred zdanením daňou z príjmov		175	(16 972)
Úpravy o:			
Odpisy/Amortizácia		1 975	3 401
Tvorba/(použitie, zrušenie) opravných položiek k majetku		2 231	13 987
Zmena rezerv a účtov časového rozlíšenia		(2 672)	1 330
(Zisk)/strata z predaja budov, strojov, prístrojov a zariadení		152	(6 438)
(Zisk)/strata z predaja biologického majetku		-	-
(Zisk)/strata zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou		4 200	(2 345)
(Zisk)/strata z predaja nehmotného majetku		-	-
Čisté finančné náklady		3 057	3 296
Podiel na (zisku)/strate pridružených podnikov		-	-
Kurzové (zisky)/straty		22	36
Ostatné úpravy		(658)	(1 008)
Zmeny v peňažných tokoch z predaja aktív a záväzkov začlenených do skupín majetku určeného na predaj		2 054	26 872
		10 536	22 159
Zmeny pracovného kapitálu (okrem vplyvu akvizícií)			
Zásoby		1 445	18 350
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		6 791	(116)
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		14 561	(13 904)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		33 333	26 488
Daň z príjmu nárokovaná/(zaplatená)		(575)	(102)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		32 758	26 386
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Vplyv akvizície a straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou		(737)	9 735
Vplyv akvizície a straty vplyvu v pridružených podnikoch		(17)	103
Obstaranie neobežného hmotného majetku		(2 825)	(10 887)
Príjmy z predaja neobežného hmotného majetku		609	14 480
Obstaranie a predaj finančného majetku k dispozícii na predaj a ostatných podielov alebo dlhových finančných nástrojov		(9 774)	(442)
Úvery a pôžičky (poskytnuté)/splatené		(16 030)	(8 436)
Príjmy z úrokov		4 879	3 222
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(23 895)	7 775
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy zo zvýšenia základného imania		-	-
Príjmy z vloženého kapitálu od menšinových akcionárov		1 248	-
Príjmy z úverov a ich splácanie		(3 658)	(57 871)
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu		(136)	(113)
Zaplatené úroky		(7 936)	(6 518)
Dividendy vyplatené zamestnancom		(98)	-
Vplyv zmeny vlastníckych podielov v dcérskych spoločnostiach bez straty kontroly		908	10 189
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(9 672)	(54 313)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(809)	(20 152)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		(22 481)	(2 816)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v dcérskych spoločnostiach, v ktorých bola získaná kontrola / (resp. došlo k strate kontroly)		287	487
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15.	(23 003)	(22 481)

Poznámky na stranách 10 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke zostavenej k 31. decembru 2013

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch Eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

1. Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2013 a zahŕňa spoločnosť SLAVIA CAPITAL Group, a.s. (ďalej ako "Spoločnosť") a jej dcérske spoločnosti (spolu ďalej ako "Skupina").

Spoločnosť bola založená 28. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná ako akciová spoločnosť dňa 9. októbra 1995 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 935/B).

Medzi hlavné činnosti Spoločnosti patria investície do cenných papierov a podielov a finančné činnosti. Oproti minulému obdobiu nedošlo k zmenám v hlavných činnostiach Spoločnosti. Činnosť Skupiny sa koncentruje v oblasti výroby energií, v poľnohospodárstve, v priemysle, v obchode s pohľadávkami, vo vyhľadávaní investičných príležitostí a vo finančnom investovaní. Skupina pôsobí v regióne strednej Európy, najmä v Slovenskej Republike a v Českej Republike.

Konsolidovaná účtovná zvierka po jej schválení valným zhromaždením Spoločnosti bude zverejnená priamo v sídle Spoločnosti.

Sídlo Spoločnosti

Spoločnosť sídli na adrese:

Mostová 2
811 02 Bratislava
Slovenská Republika

Identifikačné číslo (IČO) Spoločnosti je: 31 403 387
Daňové identifikačné číslo (IČ DPH) Spoločnosti je: SK2020477910

Štruktúra akcionárov materskej spoločnosti

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2013 je nasledovná:

	Výška podielu na základnom imaní		Výška hlas. práv
	v tis. Eur	%	%
Kvietik Martin, Mgr.	15 000	50,0	50,0
Gabalec Peter, Ing.	15 000	50,0	50,0
Spolu	30 000	100,0	100,0

Štatutárne orgány Spoločnosti

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo k 31. decembru 2013 nasledovné:

Predstavenstvo:

- Peter Gabalec – predseda
- Martin Kvietik – podpredseda
- Viera Plavčanová – člen
- Miriam Stowasserová – člen

Dozorná rada:

- Peter Benčurík – člen
- Valéria Horváthová – člen
- Emil Gažo – člen

Počet zamestnancov

V roku 2013 bol priemerný počet zamestnancov v Skupine 770 (v roku 2011: 677).

Informácie o konsolidovanej Skupine

Zoznam dcérskych spoločností v Skupine a štruktúra Skupiny k 31. Decembru 2013 sú uvedené v Poznámke 8, resp. v prílohe na konci poznámok.

Najdôležitejšie zmeny a udalosti v roku 2013, ktoré ovplyvnili štruktúru konsolidovanej Skupiny, sú nasledovné:

- zlúčenie spoločnosti Slávia Capital Group, a.s. (nástupnícka spoločnosť) s dcérskou spoločnosťou PALMA Bratislava, a.s. (zanikajúca spoločnosť) ku dňu 12.12.2013. Výsledkom zlúčenia spoločnosti PALMA Bratislava, a.s. bol jej zánik bez likvidácie a všetky jej práva a povinnosti vrátane majetku a záväzkov prešli na nástupnícku spoločnosť. Zlúčenie spoločností nemalo žiaden vplyv na to, kto mal a má efektívnu kontrolu nad ich aktívami pred a po jej rozdelení.
- založenie dcérskej spoločnosti PALMA TM a. s. dcérskou spoločnosťou Palma, a.s.
- zníženie priameho podielu Skupiny na základnom imaní v spoločnosti SLAVIA CAPITAL BIOCHEM a.s. z 38% na 25,1%. Konsolidovaná účtovná hodnota majetku a záväzkov predaného podielu bola vo výške 1 833 tis. Eur.
- zníženie priameho podielu Skupiny na základnom imaní v holdingovej spoločnosti APS Holding SE, a.s. zo 66% na 63%. Konsolidovaná účtovná hodnota majetku a záväzkov predaného podielu bola vo výške 29 tis. Eur.
- zníženie priameho podielu Skupiny na základnom imaní v spoločnosti Loan Management, a.s. zo 37,1% na 29,8%. Konsolidovaná účtovná hodnota majetku a záväzkov predaného podielu bola vo výške 185 tis. Eur.
- zvýšenie nepriameho podielu Skupiny na základnom imaní v spoločnosti Trirosa Prešov, a.s., zo 66,8% na 100,0%.
- získanie kontroly nad spoločnosťou TESLA Pardubice s. r. o., kúpou 100% podielu na jej základnom imaní. Materská spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote -114 tis. EUR spolu sumu 45 tis. EUR a Skupina týmto nákupom vykázala v roku 2013 goodwill 159 tis. EUR.
- získanie kontroly nad spoločnosťou PPS VEHICLES, s.r.o., kúpou 100% podielu na jej základnom imaní. Materská spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote 384 tis. EUR spolu sumu 397 tis. EUR a Skupina týmto nákupom vykázala v roku 2013 goodwill 13 tis. EUR.
- získanie kontroly nad skupinou spoločností TATRALIFT, a.s., a TATRALIFT Trade, a.s., kúpou 51% podielu na základnom imaní spoločnosti TATRALIFT, a.s. Materská spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote 1 197 tis. EUR spolu sumu 102 tis. EUR a Skupina týmto nákupom vykázala v roku 2013 zisk (badwill) 1 095 tis. EUR.
- získanie spoločnej kontroly nad spoločnosťou EURO ENERGO GROUP, a.s., kúpou 50% podielu na jej základnom imaní. Spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote 14 tis. EUR spolu sumu 14 tis. EUR.
- získanie spoločnej kontroly nad spoločnosťou Európska nukleárna spoločnosť, s. r. o., kúpou 50% podielu na jej základnom imaní. Spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote 2 tis. EUR spolu sumu 250 EUR.
- získanie podstatného vplyvu nad spoločnosťou Natural Power and Energy, s.r.o., Česká Rep., kúpou 33,3% podielu na jej základnom imaní. Spoločnosť Slávia Capital Group, a.s., vynaložila na obstaranie podielu na obstaranom majetku a záväzkoch v ich reálnej hodnote 3 tis. EUR spolu sumu 3 tis. EUR.
- strata kontroly nad skupinou dcérskych spoločností SC FOOD, AGRO & INDUSTRIAL, a.s., Česká Rep., AGROPODNIK, akciová spoločnosť, Jihlava, Česká Rep., POĽNONÁKUP HONT a.s. a PALMA Group Bratislava a.s. Konsolidovaná účtovná hodnota majetku a záväzkov predaného podielu bola vo výške - 5 279 tis. Eur. V spoločnostiach SC FOOD, AGRO & INDUSTRIAL, a.s., Česká Rep., a AGROPODNIK, akciová spoločnosť, Jihlava, Česká Rep., si Skupina zachovala podstatný vplyv cez držbu 49% podielu na základnom imaní spoločnosti SC FOOD, AGRO & INDUSTRIAL, a.s. a 29,3% podielu na základnom imaní spoločnosti AGROPODNIK, akciová spoločnosť, Jihlava.

2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej zvierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, pokiaľ nie je uvedené inak.

Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny k 31. decembru 2013 bola zostavená v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou, ktoré zahŕňajú všetky IFRS vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) a interpretácie vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania (International Financial Reporting Interpretations Committee – ďalej len „IFRIC“), ktoré boli účinné k 31. decembru 2013.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou Úniou vyžaduje použitie účtovných odhadov a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na špecifické transakcie, na vykazované hodnoty majetku a záväzkov a na údaje v poznámkach o podmienenom majetku a záväzkoch ku dňu konsolidovanej účtovnej zvierky, a na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Aj keď tieto odhady a úsudky sa zakladajú na najlepších možných poznatkoch manažmentu o udalostiach a činnostiach, skutočné výsledky sa nakoniec môžu líšiť od týchto odhadov a očakávaní. Informácie o oblastiach, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú zvierku, sú uvedené nižšie v poznámkach.

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na základe princípu historických cien, akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená v tisícoch Eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

Nové účtovné štandardy a interpretácie

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 a neskôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie sú pre Skupinu záväzné od 1. januára 2013:

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – usiluje sa zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovenie jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) precenenia do ostatného komplexného výsledku.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej zvierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom komplexnom výsledku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom komplexnom výsledku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku“.

Novelizované štandardy zmenili spôsob prezentácie konsolidovanej účtovnej zvierky, ale to nemalo podstatný vplyv na oceňovanie transakcií a zostatkov.

Žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvý krát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, nemajú podstatný dopad na Skupinu.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014, ale ktoré Skupina aplikovala pred dátumom ich účinnosti

Skupina využila možnosť skoršej aplikácie nasledovných IFRS štandardov a novelizácií, pri ktorých sa nevyžaduje ich prijatie v účtovnom období:

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka – nahrádza časť IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktorá sa týka prípravy konsolidovanej účtovnej závierky a tiež zahŕňa problematiku SIC-12 Konsolidácia – jednotky na špeciálny účel. IFRS 10 zavádza jednotný model kontroly, ktorý sa aplikuje na všetky jednotky vrátane jednotiek na špeciálny účel. V porovnaní s IAS 27 zmeny, ktoré prináša IFRS 10, vyžadujú od manažmentu uplatnenie významných odhadov pre určenie kontrolovaných jednotiek, teda jednotiek, ktoré budú konsolidované materským podnikom. Aplikácia tohto štandardu nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 11, Spoločné dohody – nahrádza IAS 31 Podiely v spoločnom podnikaní a SIC-13 Spoločne kontrolované jednotky – nepeňažné vklady spoločníkov. IFRS 11 ruší možnosť podielovej konsolidácie spoločne kontrolovaných jednotiek. Miesto toho musia byť spoločne kontrolované jednotky, ktoré spĺňajú definíciu spoločného podniku, účtované metódou vlastného imania. Spoločné dohody sa klasifikujú ako spoločné prevádzky ak má spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z takýchto dohôd. O podieloch na spoločných prevádzkach sa účtuje vo výške ich prislúchajúcich podielov na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvných dohôd a vykazujú sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami. Aplikácia tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – obsahuje požiadavky na zverejnenie, ktoré boli pred tým uvedené v IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky a týkajú sa konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj všetky zverejnenia pred tým uvedené v IAS 31 Podiely v spoločnom podnikaní a IAS 28 Investície do pridružených podnikov. Tieto zverejnenia sa týkajú podielu účtovnej jednotky v dcérskych a pridružených podnikoch, spoločných dohodách a jednotkách na špeciálny účel. Aplikácia tohto štandardu nemala významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IAS 28, Investície do pridružených a spoločných podnikov – bol v dôsledku nových IFRS 11 a IFRS 12 doplnený o popis aplikácie metódy vlastného imania pre investície v spoločných podnikoch. Aplikácia tohto štandardu nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

IFRS 9, Finančné nástroje, 1. časť: Klasifikácia a oceňovanie. Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v amortizovaných nákladoch. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný nástroj sa bude následne oceňovať v amortizovaných nákladoch len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný komplexný výsledok, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recirkulácia precenenia do ziskov a strát nebude možná. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykazať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom komplexnom výsledku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobrá účtovaním makrohedgingu.

Novela IFRS 9 z novembra 2013 tiež zrušila povinný dátum účinnosti tohto štandardu, čím sa stalo aplikovanie tohto štandardu dobrovoľným. Skupina nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a v EÚ účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – týka sa subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom

subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré možno v súčasnosti nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri určovaní, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svoje záujmy v iných subjektoch, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach skupiny a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Skupina neočakáva, že tento štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a v EÚ účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Skupina neočakáva, že tento štandard bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina je vystavená alebo vlastní práva na premenlivé výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti. Dôležité aktivity spoločnosti sú tie aktivity, ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.

Akvízie spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Menšinové podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Menšinové podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanej súvahe a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania menšinových podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška menšinových podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

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 vyказuje 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. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Zisky a straty vyplývajúce z transakcií medzi Skupinou a spoločným podnikom sú eliminované do výšky podielu v tomto podniku.

Podiely v pridružených spoločnostiach

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, nad ktorým má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou ani spoločným podnikom. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridruženej spoločnosti sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Pri pridružených spoločnostiach sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykázať. Ak nastali straty v minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť.

Goodwill

Goodwill nadobudnutý v rámci podnikovej kombinácie predstavuje v čase obstarania investície prebytok nákladov na podnikovú kombináciu nad podielom nadobúdateľa v čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov podniku, do ktorého sa investuje. Goodwill je prvotne vykázaný ako majetok vo výške jeho nákladov a následne je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty.

Na účely testovania na zníženie hodnoty sa goodwill alokuje od dátumu nadobudnutia ku všetkým peňazotvorným jednotkám Skupiny, od ktorých sa očakáva úžitok plynúci zo synergie podnikovej kombinácie. Peňazotvorné jednotky, ku ktorým sa goodwill alokoval, sú testované na zníženie hodnoty raz ročne, alebo častejšie, ak existuje náznak, že by hodnota jednotky mohla byť znížená. Ak spätne získateľná suma peňazotvornej jednotky je nižšia ako účtovná hodnota jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa alokuje najprv tak, že sa zníži účtovná hodnota goodwillu alokovaného k peňazotvornej jednotke a potom k ostatným aktívam jednotky proporcionálne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva v jednotke. Strata vykázaná zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neruší.

V prípade predaja investície účtovná hodnota príslušného goodwillu vchádza do nákladov na predanú investíciu.

Účtovná politika Skupiny pre účtovanie goodwillu nadobudnutého pri obstaraní investície do pridruženého podniku je uvedená v odseku „Investície do pridružených podnikov“ vyššie.

Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok držaný na predaj (a skupiny na vyradenie) je klasifikovaný do kategórie držaný na predaj vtedy, ak jeho účtovná hodnota bude v podstatnej miere spätne získaná prostredníctvom predaja, než jeho pokračujúcim využívaním. Podmienky takejto klasifikácie sú považované za splnené len ak je predaj vysoko pravdepodobný a dlhodobý majetok (alebo skupina na vyradenie) je v stave umožňujúcom okamžitý predaj.

Manažment na príslušnej úrovni musí byť aktívny v úsilí predať tento majetok, a očakáva sa, že predaj sa uskutoční do jedného roka od dátumu klasifikácie. Dlhodobý majetok držaný na predaj (alebo skupiny na vyradenie) sa oceňuje buď účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Prepočet cudzích mien

Funkčná mena a mena prezentácie

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, zaokrúhlená na celé tisíce, ktoré sú funkčnou menou a zároveň menou prezentácie Skupiny. Údaje v účtovnej závierke spoločnosti každého zo subjektov Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“).

Transakcie a zostatky

Transakcie v menách iných ako je euro sa prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným k dátumu transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce zo zúčtovania transakcií v menách iných ako je euro a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov vyjadrených v menách iných ako je euro výmenným kurzom platným ku koncu roka sú zahrnuté do zisku alebo straty bežného obdobia.

Kurzové rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a sú kumulované vo vlastnom imaní.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Pozemky a budovy sú vykázané v reálnych hodnotách určených na základe znaleckých posudkov vypracovaných nezávislými znalcami, následne zníženými o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Precenenia sú vykonávané dostatočne pravidelne na to, aby sa zabezpečilo, aby sa k súvahovému dňu účtovná hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola stanovená na základe reálnej hodnoty. Stroje a zariadenia sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacía cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku a ďalšie priamo priraditeľné náklady súvisiace s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment. Nákladové úroky nie sú kapitalizované a účtujú sa do nákladov v období, v ktorom vznikli.

Následné náklady vynaložené na obstaranie (technické zhodnotenie) majetku sú súčasťou účtovnej hodnoty majetku iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu položky je možné spoľahlivo určiť. Účtovná hodnota časti majetku, ktorá bola vymenená, je účtovaná do nákladov. Náklady súvisiace s údržbou a opravou nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú v konsolidovanom komplexnom výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam sú účtované do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas odhadovanej doby životnosti jednotlivých položiek majetku nasledovne:

- | | |
|---|---------------|
| - Budovy | 20 - 50 rokov |
| - Stroje, zariadenia, motorové vozidlá, ostatný majetok | 4 - 20 rokov |

Zostatková hodnota majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je znížená na úroveň jeho spätne získateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätne získateľná hodnota.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými oprávkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa zisťujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto v konsolidovanom komplexnom výsledku hospodárenia.

Pri predaji preceňovaného majetku sa oceňovacie rozdiely kumulované vo vlastnom imaní presunú do nerozdelených ziskov a strát.

Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností, najmä obchodné priestory a kancelárske budovy, sú nehnuteľnosti držané skôr za účelom získania nájomného alebo kapitálového zhodnotenia alebo obidvoch, ako za účelom ich predaja v rámci bežného podnikania, použitia vo výrobe alebo pre dodávanie tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely.

Investície do nehnuteľností sa oceňujú v ich reálnej hodnote, pričom zisk alebo strata vznikajúca zo zmeny reálnej hodnoty sa vyazuje v komplexnom výsledku hospodárenia v rámci ostatných prevádzkových výnosov. Investície do nehnuteľností sa neodpisujú.

Nehnutelnosti, ktoré sú v procese zhotovenia pre budúce využitie ako investície do nehnuteľností, sa považujú za nehnuteľnosti používané vlastníkom až do momentu ukončenia procesu zhotovovania, kedy sa stávajú investíciami do nehnuteľností. Takéto nehnuteľnosti sú vykazované v obstarávacej cene vrátane nákladov na obstaranie.

Patenty, obchodné značky a emisné kvóty

Patenty a obchodné značky sú prvotne oceňované obstarávacou cenou následne zníženou o amortizáciu metódou lineárneho odpisovania počas odhadovanej doby použiteľnosti. Emisné kvóty sú bezplatne pridelené vládou Slovenskej republiky a predstavujú nehmotný majetok s dobou použiteľnosti jeden rok ocenený v reálnej hodnote v čase obstarania, resp. pridelenia. Rozdiel medzi zaplattenou cenou a reálnou hodnotou je účtovaný ako pridelená štátna dotácia, a to vo výnosoch budúcich období ku dňu obstarania a následne systematicky zúčtovaný do výnosov počas obdobia, na ktoré boli emisné kvóty pridelené, bez ohľadu na to, či sú emisné kvóty držané alebo predané. Ku dňu účtovnej závierky Skupina preceňuje emisné kvóty na ich reálnu hodnotu k danému dňu. Rozdiel z precenenia je vykázaný ako oceňovací rozdiel v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a kumulovaný vo vlastnom imaní.

Počítačový softvér

Náklady priamo súvisiace s identifikovateľnými a jedinečnými softvérovými produktmi pod kontrolou Skupiny a ktoré v budúcnosti pravdepodobne budú generovať ekonomické úžitky prevyšujúce vynaložené náklady počas obdobia trvajúceho viac ako jeden rok sú vykazované ako nehmotný majetok. Následne je počítačový softvér vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Náklady, ktoré zvyšujú alebo rozširujú výkonnosť počítačového softvéru v porovnaní s jeho východiskovými parametrami, sú vykázané ako technické zhodnotenie a predstavujú súčasť obstarávacej ceny počítačového softvéru. Náklady súvisiace s údržbou počítačového softvéru sú vykázané v komplexnom výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli. Obstarávacia cena počítačového softvéru je odpisovaná metódou lineárneho odpisovania počas odhadovanej doby použiteľnosti, maximálne počas 3 rokov. Amortizácia sa vykazuje v komplexnom hospodárskom výsledku v rámci administratívnych nákladov a začína, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Biologický majetok

Biologický majetok Skupiny predstavujú hospodárske zvieratá, ktoré sú nakupované za účelom zvyšovania ich hmotnosti a následného predaja. Hospodárske zvieratá sa oceňujú reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj. Reálna hodnota hospodárskych zvierat je stanovená na základe trhovej hodnoty zvierat rovnakého plemena a hmotnosti.

Mlieko sa oceňuje reálnou hodnotou zníženou o odhadované náklady na predaj v čase dojenia. Reálna hodnota nadojeného mlieka je stanovená na základe trhovej hodnoty mlieka v danej lokalite.

Zásoby

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Obstarávacia cena sa počíta na základe metódy váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa kúpnu cenu a všetky priame náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad clo a prepravu. Hotové výrobky a nedokončená výroba sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú aj časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia) na základe bežnej kapacity výrobných zariadení. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Zníženie hodnoty nepenažného majetku

Majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, sa neodpisuje, ale každý rok sa testuje na zníženie hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje: buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj alebo jeho úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky). Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú v rámci Ostatných čistých prevádzkových ziskov (strát), v komplexnom výkaze hospodárskeho výsledku.

Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období predstavujú výnosy, ktoré vecne a časovo súvisia s budúcimi účtovnými obdobiami.

Finančné nástroje – finančný majetok

Kúpa a predaj finančného majetku sa účtovne zachytí v deň dojednávania nákupu, teda v deň, kedy sa Skupina zaviazala kúpiť alebo predať. Finančný majetok sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady na všetok finančný majetok, okrem kategórie finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Finančný majetok je klasifikovaný do nasledujúcich kategórií: 'finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok', 'finančné investície držané do splatnosti', 'finančný majetok k dispozícii na predaj' a 'pôžičky a pohľadávky'. Klasifikácia závisí od účelu, pre aký bola investícia obstaraná. Manažment posudzuje klasifikáciu finančných investícií pri obstaraní.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku a rozvrhnutia úrokového výnosu na príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to potrebné, počas kratšieho obdobia.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote a transakčné náklady sa zaúčtujú priamo do nákladov. Finančný majetok je Skupinou odúčtovaný, keď vypršia práva na peňažné toky, alebo keď bolo toto právo prevedené a Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom.

Investície držané do splatnosti

Zmenky alebo dlhopisy s pevne určenými alebo stanoviteľnými platbami a pevne určenou splatnosťou, ktoré Skupina zamýšľa a je schopná držať do splatnosti, sú klasifikované ako investície držané do splatnosti. Investície držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovanej hodnote pri použití metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Výnosy sa vyčísľujú použitím efektívnej úrokovej miery.

Finančný majetok k dispozícii na predaj

Finančný majetok k dispozícii na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď zaradený do tejto kategórie alebo nie je klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. Finančný majetok k dispozícii na predaj sa následne vykazuje v reálnej hodnote. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty 'finančného majetku určeného na predaj' sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia až do vyradenia finančného majetku (okrem zníženia hodnoty a kurzových rozdielov, ktoré sú vykazované vo výsledku hospodárenia) a kumulované vo vlastnom imaní. Pri vyradení finančného majetku k dispozícii na predaj sa kumulované zisky a straty z precenenia zúčtujú do hospodárskeho výsledku.

Pôžičky a pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky s pevne určenými alebo stanoviteľnými termínmi splátok a ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú klasifikované ako 'pôžičky a pohľadávky'. Pôžičky a pohľadávky sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, zníženej o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Úrokové výnosy sa vyčísľujú použitím efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, kde je očakávaná hodnota úrokových výnosov nevýznamná.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách (bez povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách) a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané v rámci konsolidovaného výkazu peňažných tokov zahŕňujú aj povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách (kontokorentné úvery), nakoľko používanie povoleného prečerpania predstavuje bežnú súčasť manažmentu likvidity Skupiny.

Finančné nástroje – finančné záväzky a emitované vlastné nástroje vlastného imania

Klasifikácia dlhu a nástrojov vlastného imania

Dlh a nástroje vlastného imania sú klasifikované buď ako finančné záväzky alebo ako nástroje vlastného imania v súlade so zmluvnými ustanoveniami.

Nástroje vlastného imania

Nástroj vlastného imania je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na majetku jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Nástroje vlastného imania sa oceňujú vo výške príjmov z emisie znížené o transakčné náklady týkajúce sa emisie.

Zložené finančné nástroje

Komponenty zložených finančných nástrojov sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s ustanoveniami zmluvy.

Reálna hodnota komponentu záväzku ku dňu emisie zloženého finančného nástroja sa stanoví použitím referencie na prevažujúcu trhový úrokovú mieru pre podobný finančný nástroj. Táto hodnota je vykázaná ako záväzok v amortizovanej hodnote až do jeho splatnosti alebo prípadnej konverzie na nástroj vlastného imania. Hodnota komponentu nástroja vlastného imania sa stanoví odpočítaním reálnej hodnoty finančného záväzku od reálnej hodnoty zloženého finančného nástroja ako celku, a vykáže sa v rámci vlastného imania očistená o vplyv dane z príjmov. Následne sa neprepečuje.

Záväzky zo zmlúv o finančnej záruke

Záväzky zo zmlúv o finančnej záruke sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a následne:

- buď vo výške hodnoty záväzku zo zmluvy o finančnej záruke stanovenej v súlade s ustanoveniami IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok,
- alebo v prvotne vykazanej hodnote zníženej, tam kde je to potrebné, o amortizáciu účtovanú v súlade s pravidlami vykazovania výnosov uvedených nižšie, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

Finančné záväzky

Finančné záväzky, vrátane prijatých úverov a pôžičiek, sa oceňujú prvotne v reálnej hodnote očistenej o transakčné náklady, a následne sú amortizované pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady sa vyčíslujú použitím efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného záväzku a rozvrhnutia úrokového nákladu na príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné výdavky počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to potrebné, počas kratšieho obdobia.

Derivátové finančné nástroje

Skupina vstupuje do transakcií s derivátovými finančnými nástrojmi za účelom riadenia rizík zmien výmenných kurzov, vrátane menových forwardových kontraktov a menových opcií.

Deriváty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote v čase dojednania transakcie a následne sú precenené na ich reálnu hodnotu platnú v deň účtovnej zvierky. Rozdiely z precenenia sa vykazujú v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku, okrem precenenia derivátov, ktoré sú súčasťou efektívneho zabezpečovacieho vzťahu. V ich prípade vykazanie oceňovacích rozdielov v hospodárskom výsledku závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu.

Vložené deriváty

Deriváty vložené do iných finančných nástrojov alebo do iných hostiteľských zmlúv sú považované za oddeliteľné deriváty, ak ich riziká a vlastnosti nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami hostiteľskej zmluvy a hostiteľské zmluvy nie sú oceňované v ich reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Vlastné imanie

Kmeňové akcie sa označujú ako vlastné imanie. Rozdiel medzi reálnou hodnotou príjmov z emisie akcií tvoriacich vlastné imanie Spoločnosti a ich nominálnou hodnotou je účtovaný na účtoch emisného ážia a vykázaný medzi ostatnými kapitálovými vkladmi vo vlastnom imaní Skupiny. Dodatočné náklady, ktoré možno priamo priradiť k emisii akcií, sa po odpočítaní vplyvu na daň z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles z príjmov z emisie.

Platené dividendy

Dividendy platené akcionárom Skupiny sú vykázané ako záväzok v konsolidovanej účtovnej zvierke Skupiny v čase, keď dôjde k schváleniu ich výplaty valným zhromaždením.

Rezervy / Podmienené záväzky

Rezervy sa vytvárajú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí a na základe ktorého pravdepodobne dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Ak je faktor času významný, potom sa rezervy oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vyказuje ako nákladový úrok.

Podmienené záväzky sa vo finančných výkazoch nevykazujú. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej zvierke, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je zanedbateľná.

Zamestnanecké požitky

Program s vopred stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám. Platby príspevkov sú účtované do nákladov v čase ich splatnosti. Príspevky platené do štátom spravovaného penzijného programu (zákonné sociálne poistenie) sú vykazované ako príspevky do programu s vopred stanovenými príspevkami, kde povinnosť Skupiny je v podstate zhodná s povinnosťami, ktoré vyplývajú z účasti v programoch s vopred stanovenými príspevkami.

Pri programoch s vopred stanovenými pôžitkami sú náklady služby vypočítané pomocou metódy projektovaných jednotkových kreditov, a to využitím aktuárskych výpočtov vykonávaných ku dňu účtovnej závierky.

Závazok zo stanovených pôžitkov vykazovaný v súvahe predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených pôžitkov upravenú o nevykázané aktuárske zisky a straty a nevykázané náklady minulej služby, zníženú o reálnu hodnotu prípadného majetku programu vykázanú k súvahovému dňu.

Vykazovanie výnosov

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku a keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky. Výnosy sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom je tovar dodaný alebo sú služby poskytnuté, a predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov.

Finančné výnosy

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov. Výnos z dividend a podielov na zisku sa vykáže, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy a podielu na zisku. Zrážkové dane sú presunuté do konsolidovaného komplexného hospodárskeho výsledku.

Daň z príjmov

Daň z príjmov predstavuje sumu dane splatnej a odloženú daň z príjmov.

Daň z príjmov splatná sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze komplexného hospodárskeho výsledku Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z výsledku hospodárenia pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Záväzok Skupiny zo splatnej dane z príjmov je vypočítaný s použitím daňových sadzieb, ktoré boli účinné alebo v podstate uzákonené ku dňu účtovnej závierky.

O odloženej dani z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa neúčtuje, ak vzniká z goodwillu alebo z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu.

Odložená daň z príjmov existuje z dočasných rozdielov vznikajúcich pri investíciách do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov je vypočítaná použitím daňových sadzieb, ktoré boli účinné alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a očakáva sa ich použitie v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje ako výnos alebo náklad a zahrnie sa do hospodárskeho výsledku v danom období, s výnimkou prípadov, keď daň vzniká z transakcií, ktoré sa vykazujú vo vlastnom imaní alebo v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, a v týchto prípadoch aj príslušná odložená daň z príjmov je rovnako vykázaná vo vlastnom imaní alebo v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak existuje právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom a Skupina má zámer tieto pohľadávky a záväzky vzájomne započítať.

Štátne dotácie a ostatné príspevky

Dotácie od štátu a ostatné príspevky sa vykazujú v ich reálnej hodnote, ak existuje dostatočne veľká istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Dotácie a príspevky súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období a vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby životnosti odpisovaného majetku ako ostatné prevádzkové výnosy.

Finančný lízing

Lízing majetku, pri ktorom Skupina preberá v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing.

Na začiatku doby lízingu vykazuje nájomca finančný lízing ako majetok a príslušný záväzok v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajatého majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok.

Finančné náklady sa účtujú do výsledku hospodárenia počas doby lízingu použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je odpisovaný počas doby lízingu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá doba je kratšia.

Ak je Skupina v pozícii prenajímateľa v rámci finančného lízingu, vykazuje a prezentuje majetok držaný vo forme finančného lízingu v súvahe ako pohľadávku v sume, ktorá sa rovná čistej investícii do lízingu. Lízingové splátky sú alokované medzi splátku istiny a úrokového výnosu.

Operatívny lízing

Lízingové splátky podľa operatívneho lízingu sa vykážu ako náklad na rovnomernom základe počas doby lízingu.

Účtovné odhady a predpoklady pre rozhodnutia manažmentu Skupiny

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky vyžaduje použitie účtovných odhadov a uplatnenie úsudku manažmentu pri aplikácii postupov účtovania na špecifické transakcie. V procese uplatňovania účtovných metód manažment uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty majetku a záväzkov Skupiny ku dňu účtovnej závierky, na vykazovanie podmienených záväzkov, zverejňovanie informácií o podmienenom majetku, a na vykazovanie výnosov a nákladov účtovného obdobia.

Skupina uskutočňuje okrem iných aj nasledovné odhady: opravné položky k pochybným a sporným pohľadávkam, k zásobám a k dlhodobému majetku, očakávaná životnosť odpisovaného hmotného a nehmotného majetku. Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Budúce povinnosti a ich dopady nie je možné predvídať s istotou. Nakoľko účtovné odhady si vyžadujú určité skúsenosti s uplatňovaním úsudku pri zostavovaní účtovnej závierky a použité účtovné odhady sa môžu meniť vzhľadom ku skúsenostiam, k novým informáciám a zmenám v ekonomickom prostredí, skutočne dosiahnuté hodnoty sa môžu líšiť od účtovných odhadov použitých Skupinou.

3. Riadenie finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, úrokového rizika a cenového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z poskytnutých a prijatých úverov, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peniaze a krátkodobé bankové vklady. Použitie týchto finančných nástrojov je zamerané najmä na minimalizovanie negatívnych dôsledkov na finančnú situáciu Skupiny.

Riadenie finančného rizika spadá do kompetencie finančného odboru ekonomickej divízie. Zásady a postupy pre celkové riadenie finančného rizika sú súčasťou pracovnej náplne zamestnancov finančného odboru.

Kurzové riziko (trhové riziko)

Kurzové riziko predstavuje riziko fluktuácie hodnôt finančných nástrojov v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká, ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou spoločnosti v Skupine. Skupina vykonáva transakcie primárne v mene domovskej krajiny Skupiny, a väčšina jej výnosov, nákladov, ako aj zostatkov na účtoch finančných nástrojov je denominovaná v mene Euro. Jednako, Skupina je vystavená kurzovému riziku vznikajúcemu v súvislosti s rôznymi otvorenými pozíciami hlavne v mene česká koruna, poľský zlotý, USD, rumunský lev a švajčiarsky frank. Vedenie Skupiny pravidelne monitoruje kurzové riziko a prijíma opatrenia podľa potreby.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené účtovné hodnoty peňažných aktív a peňažných záväzkov Skupiny v cudzej mene k dátumu konsolidovanej účtovnej zvierky (Euro ekvivalent):

	2013	Závazky 2012	2013	Aktíva 2012
USD	4 564	3 837	1 784	277
Česká koruna	3 557	3 923	4 969	3 012
Poľský zlotý	170	1 191	119	1 453
Rumunský lev	8 039	784	8 797	1 065
Ostatné	12	-	799	-
Spolu	16 342	9 735	16 468	5 807

Analýza citlivosti

10% posilnenie Eura oproti nasledujúcim menám k 31 decembru 2013 by malo za následok zvýšenie (zníženie) hodnoty vlastného imania a komplexného hospodárskeho výsledku o sumy vykázané nižšie. Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, najmä úrokové miery, ostajú nezmenené.

10% oslabenie Eura oproti danej mene by malo opačný efekt v rovnakom rozsahu na hodnotu vlastného imania a komplexného hospodárskeho výsledku.

	Komplexný hospodársky výsledok	
	2013	2012
USD	(278)	(356)
Česká koruna	141	(91)
Poľský zlotý	(5)	26
Rumunský lev	76	28
Ostatné	79	-
Spolu	13	(393)

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky (trhové riziko)

Riziko úrokovej sadzby predstavuje riziko fluktuácie hodnôt finančných nástrojov v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty. Vedenie Skupiny pravidelne monitoruje riziko úrokovej sadzby a prijíma opatrenia podľa potreby.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené rozdelenie úročených finančných nástrojov podľa typu úrokovej miery k dátumu konsolidovanej účtovnej zvierky:

	Komplexný hospodársky výsledok	
	2013	2012
<i>Nástroje s pevnou úrokovou mierou</i>		
Finančné aktíva	53 972	35 999
Finančné záväzky	(61 321)	(55 510)
<i>Nástroje s pohyblivou úrokovou mierou</i>		
Finančné aktíva	-	-
Finančné záväzky	(77 867)	(77 112)
Spolu	(85 216)	(96 623)

Analýza citlivosti

Nárast úrokových mier o 100 základných bodov k 31 decembru 2013 by mal za následok zvýšenie (zníženie) hodnoty vlastného imania a komplexného hospodárskeho výsledku o sumy vykázané nižšie. Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, najmä výmenné kurzy cudzích mien, ostajú nezmenené.

Pokles úrokových mier o 100 bázičných by mal opačný efekt v rovnakom rozsahu na hodnotu vlastného imania a komplexného hospodárskeho výsledku.

	Komplexný hospodársky výsledok	
	2013	2012
Nástroje s pohyblivou úrokovou mierou	(779)	(771)
Spolu	(779)	(771)

Cenové riziko (trhové riziko)

Skupina je vystavená riziku zmeny cien cenných papierov klasifikovaných v konsolidovanej súvahe ako určené na predaj. Objem investícií do takýchto cenných papierov však nie je významný.

Vedenie skupiny nepovažuje cenové riziko za významné vo vzťahu k celkovému objemu a hodnote transakcií a majetku Skupiny, a z tohto dôvodu toto riziko nie je aktívne riadené.

Úverové riziko

Úverové riziko vzniká najmä v súvislosti so vstupom do obchodným vzťahov v rámci realizácie predaja vlastných výrobkov a poskytovania vlastných služieb, kedy môže dôjsť k neplneniu záväzkov zo strany odberateľov, čo môže mať za následok zníženie sumy budúcich peňažných tokov z existujúcich finančných aktív k dátumu vykazovania.

Skupina má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú elimináciu vzniku kreditného rizika alebo vzniku zvýšenej koncentrácie rizika. Skupina využíva nástroje na riadenie rizika na základe individuálneho posudzovania jednotlivých partnerov.

Predaj výrobkov (poskytovanie služieb) na splatnosť sa realizuje iba s zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania záväzkov a Skupina monitoruje na pravidelnej báze pohľadávky po splatnosti. Skupina vykazuje opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam na základe odhadov budúcich strát z ich nevymoženia.

Skupina vykazuje špecifické opravné položky, ktoré priamo súvisia s konkrétnymi hodnotovo významnými pohľadávkami, a všeobecnú opravnú položku, ktorá sa vzťahuje na skupinu porovnateľných pohľadávok a je vykázaná z dôvodu strát, ktoré už nastali ale ešte neboli identifikované na úrovni individuálnych pohľadávok. Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, manažment si nie je vedomý významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu okrem výšky zaúčtovaných opravných položiek.

Úverové riziko v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými nástrojmi, vkladmi v bankách a finančných inštitúciách Skupina minimalizuje uskutočňovaním finančných transakcií výlučne prostredníctvom bánk a finančných inštitúcií s vysokým ratingom.

Účtovná hodnota finančných aktív predstavuje maximálnu expozíciu úverovému riziku. Nasledujúca tabuľka sumarizuje maximálnu expozíciu Skupiny úverovému riziku k dátumu konsolidovanej účtovnej závierky:

	2013	Aktíva 2012
Investície držané do splatnosti	2 041	98
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	9 497	1 666
Pohľadávky z poskytnutých úverov	51 931	35 901
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	46 389	54 717
Náklady budúcich období	352	268
Bankové účty	4 007	8 347
Spolu	114 217	100 997

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v prípadoch, keď termín splatnosti finančného majetku nekorešponduje s termínom splatnosti finančných záväzkov. Nespárovaná pozícia môže mať ziskový potenciál, ale rovnako môže vyústiť do straty. Skupina zaviedla opatrenia za účelom minimalizácie takýchto strát, a to držbou dostatočného objemu peňažných prostriedkov vrátane iných vysoko likvidných aktív, ako aj zabezpečením dostatočného objemu prisľúbených úverových liniek.

Štruktúra finančných záväzkov Skupiny podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú dohodnuté nediskontované peňažné toky na základe najskoršieho

možného dátumu, ku ktorému Skupina môže byť vyzvaná uhradiť svoj záväzok. Tabuľka obsahuje splátky istiny vrátane úrokov:

31 december 2012	Účtovná hodnota	Dohodnuté peňažné toky	3 mesiace a menej	3 – 12 mesiacov	1 -5 rokov	Viac ako 5 rokov
Bankové úvery	24 799	24 799	4 973	16 493	3 333	-
Závazky z finančného lízingu	358	358	35	107	216	-
Ostatné úvery	46 815	46 815	7 492	26 087	13 236	-
Kontokorentné úvery	31 125	31 125	8 115	23 010	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	26 409	26 409	10 417	15 947	45	-
Spolu	129 506	129 506	31 032	81 644	16 830	-

31 december 2013	Účtovná hodnota	Dohodnuté peňažné toky	3 mesiace a menej	3 – 12 mesiacov	1 -5 rokov	Viac ako 5 rokov
Bankové úvery	18 996	18 996	-	7 691	11 305	-
Závazky z finančného lízingu	222	222	18	73	131	-
Ostatné úvery	48 960	48 960	8 317	14 490	21 153	5 000
Kontokorentné úvery	27 106	27 106	5 475	21 631	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	40 812	40 812	15 109	18 469	7 234	-
Spolu	136 096	136 096	28 919	62 354	39 823	5 000

Vedenie pravidelne monitoruje na základe očakávaných peňažných tokov predpoklady vývoja zdrojov hotovosti. Plán peňažných tokov sa pripravuje týždenne a v prípade výskytu deficitu medzi očakávanými potrebami hotovosti a jej predpokladanými zdrojmi sú okamžite prijímané opatrenia na vykrytie deficitu.

Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Vedenie Skupiny spravuje kapitál vykázaný podľa IFRS k 31. decembru 2013 v hodnote 147 mil. EUR (k 31. decembru 2012: 160 mil. EUR).

Manažment Skupiny považuje za najvýznamnejší indikátor riadenia kapitálu návratnosť kapitálu (ROCE – pomer zisku pred zdanením k celkovému majetku očistenému o krátkodobé záväzky). Hodnota návratnosti kapitálu k 31. decembru 2013 je 0,18% (k 31. decembru 2012: -18,32%). Manažment očakáva, že návratnosť kapitálu bude vyššia ako cena kapitálu.

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru (ukazovateľa zadĺženosti), čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako úvery a pôžičky podľa konsolidovanej súvahy znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako súčet vlastného imania vykázaného v konsolidovanej súvahe a čistého dlhu. K 31. decembru 2013 je dlhový pomer skupiny 65,2% (k 31. decembru 2012: 64,5%).

Odhad reálnej hodnoty

Nominálna hodnota pohľadávok z obchodného styku po zohľadnení opravnej položky k nedobytným a pochybným pohľadávkam a nominálna hodnota záväzkov sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Reálna hodnota finančných záväzkov pre účely vykázania v účtovnej závierke je odhadnutá diskontovaním budúcich dohodnutých peňažných tokov s použitím súčasnej trhovej úrokovej sadzby, ktorá je dostupná pre Skupinu pre obdobie finančné nástroje.

4. Dlhodobý hmotný majetok

Porovnanie účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku na začiatku a na konci sledovaného obdobia:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, motorové vozidlá a ostatný dlhodobý majetok	Spolu
<i>Stav k 1 januáru 2012</i>			
Zostatková účtovná hodnota	58 449	10 738	69 187
<i>Rok končiaci 31 decembra 2012</i>			
Prírastky	6 087	4 579	10 666
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou	-	-	-
Úbytky – strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou	-	-	-
Úbytky	(5 269)	(2 400)	(7 669)
Odpisy	(2 012)	(1 213)	(3 225)
Opravné položky	(7 008)	(219)	(7 227)
Kurzové rozdiely	-	-	-
Iné preúčtovania	20	(20)	-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	(20 052)	(7 432)	(27 484)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2012	30 215	4 033	34 248
<i>Stav k 31 decembru 2012</i>			
Poskytnuté preddavky	88	-	88
Nedokončené investície	4 700	7	4 707
Používaný dlhodobý hmotný majetok	34 470	15 057	49 527
Oprávky a opravné položky	(9 043)	(11 031)	(20 074)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2012	30 215	4 033	34 248
<i>Rok končiaci 31 decembra 2013</i>			
Prírastky	1 304	1 293	2 597
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou	3 128	1 724	4 852
Úbytky – strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou	-	-	-
Úbytky	(286)	(475)	(761)
Odpisy	(654)	(1 188)	(1 842)
Opravné položky	-	(2)	(2)
Kurzové rozdiely	(1)	-	(1)
Iné preúčtovania	(33)	33	-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	(1 422)	(1 599)	(3 021)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2013	32 251	3 819	36 070
<i>Stav k 31 decembru 2013</i>			
Poskytnuté preddavky	-	35	35
Nedokončené investície	4 372	286	4 658
Používaný dlhodobý hmotný majetok	36 247	16 268	52 515
Oprávky a opravné položky	(8 368)	(12 770)	(21 138)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2013	32 251	3 819	36 070

K 31 decembru 2013 Skupina používala dopravné prostriedky, nábytok a kancelárske zariadenia obstarané formou finančného lízingu (Skupina je v pozícii nájomcu). Celková zostatková účtovná hodnota prenajatého majetku formou finančného lízingu k 31 decembru 2013 bola 219 tis. Eur (2012: 672 tis. Eur).

Počas rokov 2012 a 2013 neboli kapitalizované žiadne nákladové úroky.

Bankové úvery boli zabezpečené zriadením záložného práva k pozemkom, budovám, strojom a zariadeniam, v účtovnej hodnote 30 110 tis. Eur (2012: 34 248 tis. Eur).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

Porovnanie účtovnej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku na začiatku a na konci sledovaného obdobia:

	Pozn.	Goodwill	Softvér	Patenty, značky a emisné kvóty	Spolu
<i>Stav k 1 januáru 2012</i>					
Zostatková účtovná hodnota		13 102	338	64	13 504
<i>Rok končiaci 31 decembra 2012</i>					
Prírastky nadobudnuté samostatne		-	48	173	221
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku		-	-	-	-
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou		-	-	-	-
Úbytky – strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou		(10)	-	-	(10)
Úbytky		-	-	-	-
Amortizácia		-	(132)	(44)	(176)
Opravné položky		(284)	-	-	(284)
Kurzové rozdiely		(36)	-	-	(36)
Spotreba emisných kvót		-	-	(10)	(10)
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		(1 892)	-	-	(1 892)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2012		10 880	254	183	11 317
<i>Stav k 31 decembru 2012</i>					
Nedokončené investície		-	-	-	-
Používaný dlhodobý nehmotný majetok		11 795	734	874	13 403
Oprávky a opravné položky		(915)	(480)	(691)	(2 086)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2012		10 880	254	183	11 317
<i>Rok končiaci 31 decembra 2013</i>					
Prírastky nadobudnuté samostatne		-	26	202	228
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku		-	-	-	-
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou		459	-	64	523
Úbytky		-	-	-	-
Amortizácia		-	(95)	(38)	(133)
Opravné položky		(582)	-	-	(582)
Kurzové rozdiely		(19)	-	(2)	(21)
Iné preúčtovania		-	5	(17)	(12)
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		-	-	-	-
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2013		10 738	190	392	11 320
<i>Stav k 31 decembru 2013</i>					
Nedokončené investície		-	-	214	214
Používaný dlhodobý nehmotný majetok		12 150	930	887	13 967
Oprávky a opravné položky		(1 412)	(740)	(709)	(2 861)
Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2013		10 738	190	392	11 320

Goodwill predstavuje prebytok nákladov na podnikovú kombináciu nad podielom nadobúdateľa v čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov podnikov APS Poland, Progress Trading, ALT Progress, Tesla a Tatalift Trade. Goodwill je ocenený v obstarávacej cene zníženej o prípadné akumulované straty zo zníženia hodnoty.

6. Biologický majetok

Skupina sa v rámci poľnohospodárskej činnosti zaoberala výkrmom jatočných ošípaných, nakupovala odstavčatá a tieto vykrmovala na jatočné ošípané. Pohyb biologického majetku v priebehu sledovaných období je nasledovný:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Stav k 1 januáru	-	373
Nákup	-	-
Nárast hodnoty z dôvodu prirodzeného nárastu na hmotnosti	-	-
Predaj a porážka biologického majetku	-	(373)
Ostatné zmeny (úhyn)	-	-
Biologický majetok stav k 31 decembru	-	-

7. Investície do dcérskych spoločností

Zoznam dcérskych spoločností je nasledovný:

Názov	Sídlo	Hlavné činnosti	Konsolidované	
			2013	2012
SLAVIA CAPITAL HOLDING SA	Švajčiarsko	Holdingová spoločnosť	Ano	Áno
SLAVIA CAPITAL Services, a. s.	Slovensko	Servisná spoločnosť	Ano	Áno
SLAVIA CAPITAL, a. s., o. c. p.	Slovensko	Burzový maklér	Ano	Áno
SLAVIA CAPITAL Praha, a. s.	Česko	Holdingová spoločnosť	Ano	Áno
SC Rails, a. s.	Česko	Servisná spoločnosť	Ano	Áno
Železničné stavby, a.s. Košice	Slovensko	Stavebná činnosť	Ano	Áno
TRIROSA Prešov, a. s.	Slovensko	Nehnutelnosti	Ano	Áno
PRIMROSE, a. s.	Česko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Ano	Áno
LOAN MANAGEMENT, a. s.	Slovensko	Servisná spoločnosť	Ano	Áno
INVESTFINANCE Slovakia, a. s.	Slovensko	Holdingová spoločnosť	Ano	Áno
ALT PROGRES s. r. o.	Slovensko	Nehnutelnosti	Ano	Áno
SLAVIA CAPITAL BIOCHEM LTD	Cyprus	Holdingová spoločnosť	Ano	Áno
Progress Trading, a. s.	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Áno
SC FOOD, AGRO & INDUSTRIAL LTD	Cyprus	Holdingová spoločnosť	Nie	Áno
Energy & Commodities, a. s. (predtým Agroservice, a.s.)	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Áno
AGROPODNIK, a. s.	Česko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Nie	Áno
PALMA, a. s.	Slovensko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Ano	Áno
(z rozdelenia Palma Group, a.s.)				
PALMA Bratislava, a. s.	Slovensko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Ano*	Áno
(z rozdelenia Palma Group, a.s.)				
PALMA Group Bratislava, a. s.	Slovensko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Nie	Áno
(z rozdelenia Palma Group, a.s.)				
PALMA Group Poland	Poľsko	Obchodná činnosť	Ano	Áno
PALMA Group Ukrajina	Ukrajina	Obchodná činnosť	Ano	Áno
PALMA Group CZ, s. r. o.	Česko	Obchodná činnosť	Ano	Áno
PALMA Group HU, Kft.	Maďarsko	Obchodná činnosť	Ano	Áno
POLNONÁKUP HONT, a. s.	Slovensko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Nie	Áno
PA – REK, s. r. o.	Slovensko	Reklama a propagačné činnosti	Ano	Áno
APS Holding CZ SE, a. s.	Česko	Holdingová spoločnosť	Ano	Áno
APS Slovakia, a. s.	Slovensko	Administratívne služby a vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
APS CZ Servicing, s.r.o.	Česko	Administratívne služby a vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
APS d. o. o., Beograd	Srbsko	Administratívne služby a vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
APS Poland, s. a.	Poľsko	Administratívne služby a vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno

ASSET PORTFOLIO SERVICING, S.R.L.	Rumunsko	Administratívne služby a vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
Asset Leasing, S.R.L.	Rumunsko	Administration services and collection of debts	Ano	Ano
SERRAGHIS LOAN MANAGEMENT Ltd	Cyprus	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
APS Consumer Finance IFN S. A.	Rumunsko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Áno
APS Bulgaria	Bulharsko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Ano
Lunez one s.r.o.	Česko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Ano
PALMA TM, a.s.	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Nie
APS Beta UIF, a.s.	Česko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Nie
APS Investment, s.r.o.	Slovensko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Nie
APS CZ&SK Services, s.r.o.	Česko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Nie
Homeland Properties, s.r.l.	Rumunsko	Vymáhanie pohľadávok	Ano	Nie
TESLA Pardubice, s.r.o.	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Nie
PPS Vehicles, a.s.	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Nie
Tatralift, a.s.	Slovensko	Výrobné a spracovateľské činnosti	Ano	Nie
Tatrapoma-SKI, a.s.	Slovensko	Obchodná činnosť	Ano	Nie

*Ku dňu 12.12.2013 sa spoločnosť Slávia Capital Group, a.s. (nástupnícka spoločnosť) zlúčila s dcérskou spoločnosťou PALMA Bratislava, a.s. (zanikajúca spoločnosť).

8. Pridružené a spoločné podniky

Zoznam pridružených a spoločných podnikov je nasledovný:

Názov	Sídlo	Hlavné činnosti
SC FOOD, AGRO & INDUSTRIAL, a.s.	Česká Republika	Holdingová spoločnosť
AGROPODNIK, a.s., Jihlava	Česká Republika	Výrobné a spracovateľské činnosti
Euro Energo Group, a.s.	Slovenská Republika	Spracovanie a likvidácia odpadov
Natural Power and Energy s.r.o.	Česká Republika	Poradenstvo
Európska nukleárna spoločnosť, s.r.o.	Slovenská Republika	Poradenstvo
Iné	-	-

9. Pohľadávky z úverov

Skupina poskytovala úvery tretím stranám počas rokov 2012 a 2013. Dlhodobé pohľadávky z úverov sú splatné v období 1 až 5 rokov. Všetky nesplatené pohľadávky z úverov sú úročené úrokovými sadzbami v rozsahu 5 až 8% p.a. (2012: 5 – 8% p.a.). Poskytnuté úvery sú zabezpečené vlastnými zmenkami dlžníkov.

Prehľad pohľadávok z úverov je nasledovný:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Pohľadávky z úverov	51 931	35 901
Znížené o krátkodobú časť	(38 814)	(27 237)
Dlhodobé pohľadávky z úverov	13 117	8 664
<i>Pohľadávky z úverov sú splatné nasledovne:</i>		
Do 1 roka	38 814	27 237
V období 1 až 5 rokov	13 117	8 664
Po 5 rokoch	-	-
Pohľadávky z úverov stav k 31 decembru	51 931	35 901

Reálna hodnota pohľadávok z úverov je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie.

Členenie pohľadávok z úverov podľa meny (Euro ekvivalent):

	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Euro	44 446	40 696
USD	1 780	-
Česká koruna	2 571	216
Rumunský lev	8 719	59
Znížené o opravné položky k pohľadávkam z úverov	(5 585)	(5 070)
Pohľadávky z úverov stav k 31 decembru	51 931	35 901

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Prehľad stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok ku koncu sledovaného obdobia:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2013	2012
Pohľadávky z obchodného styku vrátane zmeniek ako platobného prostriedku		40 689	25 344
Znížené o opravnú položku k pohľadávkam		(6 538)	(5 836)
Pohľadávky z obchodného styku (netto)		34 151	19 508
Pohľadávky za zákazkovú výrobu		1 796	83
Daňové pohľadávky		856	430
Ostatné pohľadávky		9 596	34 703
Znížené o opravnú položku k pohľadávkam		(10)	(7)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky stav k 31 decembru		46 389	54 717
Znížené o dlhodobú časť		511	340
Krátkodobá časť		45 878	54 377

Prehľad pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok podľa meny, v ktorej sú denominované (Euro ekvivalent):

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2013	2012
Euro		49 539	55 028
USD		4	277
Česká koruna		2 398	2 796
Poľský zlotý		119	1 453
Ostatné meny		877	1 006
Znížené o opravné položky k pohľadávkam		(6 548)	(5 843)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky stav k 31 decembru		46 389	54 717

Prehľad pohľadávok podľa ich splatnosti:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Neznehodnotené pohľadávky do splatnosti	30 033	27 035
	30 033	27 035
Neznehodnotené pohľadávky po splatnosti		
Po splatnosti do 3 mesiacov	3 506	15 740
Po splatnosti 3 až 6 mesiacov	405	847
Po splatnosti viac ako 6 mesiacov	4 163	2 231
Znížené o opravné položky k pohľadávkam	(259)	(199)
	7 815	18 619
Znehodnotené pohľadávky po splatnosti, ku ktorým bola tvorená opravná položka		
Po splatnosti do 3 mesiacov	7 250	8 852
Po splatnosti 3 až 6 mesiacov	1 503	772
Po splatnosti viac ako 6 mesiacov	6 077	5 083
Znížené o opravné položky k pohľadávkam	(6 289)	(5 644)
	8 541	9 063
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky stav k 31 decembru	46 389	54 717

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Stav k 1 januáru	5 843	7 043
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	2 645	2 751
Odpis nevymožiteľných pohľadávok v sledovanom období	(1 708)	-
Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky k pohľadávkam	(201)	(74)
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	-	(3 877)
Kurzové rozdiely	(31)	-
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam stav k 31 decembru	6 548	5 843

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam je vykázaný v rámci Ziskov (strát) z finančnej činnosti v riadku Ostatné čisté finančné zisky (straty) v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Koncentrácia úverového rizika v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami Skupiny je obmedzená v dôsledku veľkého množstva odberateľov Skupiny, ktorý ponúkajú svoju produkciu na rôznych koncových spotrebiteľských trhoch. Historická skúsenosť Skupiny s vymožiteľnosťou pohľadávok bola zohľadnená pri tvorbe opravnej položky. Vzhľadom na uvedené fakty vedenie Skupiny verí, že vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam je postačujúca na pokrytie úverového rizika s nimi spojeného.

Skupina nevyužíva žiadnu formu zaistenia na zabezpečenie svojich pohľadávok.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie.

11. Investície držané do splatnosti

K 31 decembru 2013 Skupina držala krátkodobé dlhové cenné papiere obchodovateľné na verejnom trhu v účtovnej hodnote 2 041 tis. Eur (2012: 98 tis. Eur).

Investície držané do splatnosti sú vykázané ako dlhodobý majetok, pokiaľ doba ich splatnosti presahuje 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky a pokiaľ nie je nutný ich predaj z dôvodu získania likvidity.

V súvislosti s investíciami držanými do splatnosti boli v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku hospodárenia vykázané nasledovné položky:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
Straty z držby investícií držaných do splatnosti	-	(69)
Výnosy z držby investícií držaných do splatnosti	1 101	12
Výnosy (straty) z držby investícií držaných do splatnosti	1 101	(57)

12. Finančný majetok určený na predaj

K 31 decembru 2013 Skupina držala nekótované cenné papiere v účtovnej hodnote 9 497 tis. Eur (2012: 1 666 tis. Eur), ktoré zahŕňajú podielové cenné papiere v účtovnej hodnote 7 853 tis. Eur (2012: 1 576 tis. Eur) a investícií do dlhopisov v účtovnej hodnote 1 644 tis. Eur (2012: 90 tis. Eur).

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Stav k 1 januáru	1 666	408
Prírastky	7 831	2 776
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou	-	-
Úbytky	-	(1 518)
Rozdiely z preceňovania presunuté do vlastného imania	-	-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	-	-
Finančný majetok určený na predaj stav k 31 decembru	9 497	1 666
Znížené o dlhodobú časť	(7 988)	1 666
Krátkodobá časť	1 509	-

Finančný majetok určený na predaj je preceňovaný na reálnu hodnotu k 31 decembru a je vykázaný ako dlhodobý majetok, pokiaľ jeho doba splatnosti presahuje 12 mesiacov odo dňa účtovnej závierky a pokiaľ nie je nutný jeho predaj z dôvodu získania likvidity.

Prehľad finančného majetku určeného na predaj podľa meny, v ktorej je denominovaný (Euro ekvivalent):

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Euro	9 497	1 666
ostatné	-	-
Finančný majetok určený na predaj stav k 31 decembru	9 497	1 666

13. Zásoby

Stav zásob v ich účtovnej hodnote je nasledovný:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Tovar	5 771	4 510
Materiál	2 015	3 469
Rozpracovaná výroba	2 101	44
Hotové výrobky	224	3 533
Zásoby stav k 31 decembru	10 111	11 556

Hodnota zásob vykázaná ako náklad počas sledovaného obdobia bola nasledovná:

	Pozn.	Stav k 31 decembru 2013	2012
Náklady na predaj	27.	127 155	169 558
Opravné položky k zásobám a odpisy zásob	29.	45	(661)
Hodnota zásob vykázaná ako náklad		127 200	168 897

Na zásoby v účtovnej hodnote 5 436 tis. Eur (2012: 6 237 tis. Eur) bolo zriadené záložné právo v prospech subjektov poskytujúcich dlhové financovanie Skupine na zabezpečenie ich úverov.

14. Odložená daň

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby. Sadzby dane z príjmov právnických osôb v sledovanom období boli nasledovné: Slovensko 23%, Česká republika 19%, Rumunsko 16% (2012: 19%, 19%, 16%). V Slovenskej republike došlo počnúc 1.1.2014 k zavedeniu novej jednotnej sadzby dane pre právnické osoby so sídlom v Slovenskej republike, a to vo výške 22%. Zmena daňovej sadzby nemala významný dopad na výšku odloženej daňovej pohľadávky a záväzku Skupiny.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky, ak má právne vymožiteľné právo započítať krátkodobú pohľadávku s krátkodobým záväzkom, a ak sa odložená daň z príjmov týka toho istého daňového úradu.

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach bol počas roka nasledovný:

	Pozn.	Rezervy a opravné položky	Daňové straty minulých období	Ostatné	Spolu
K 1 januáru		1 842	6 715	384	8 941
Zaučtované do výnosov/(nákladov)	31.	248	478	-	725
Nákup (predaj) dcérskych spoločností		-	-	-	-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		(1 842)	(2 114)	(381)	(4 337)
Kurzové rozdiely		-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka stav k 31 decembru 2012		248	5 079	3	5 329
Zaučtované do výnosov/(nákladov)	31.	106	677	(3)	780
Zaučtované do vlimania		-	(3 461)	-	(3 461)
Zaučtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia	31.	-	-	126	126
Nákup (predaj) dcérskych spoločností		-	-	-	-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		-	-	-	-
Kurzové rozdiely		-	(3)	-	(3)
Odložená daňová pohľadávka stav k 31 decembru 2013		354	2 292	126	2 771

Pohyb v odložených daňových záväzkoch bol počas roka nasledovný:

	Pozn.	Zrýchlené daňové odpisy	Translačná rezerva	Ostatné	Spolu
K 1 januáru		5 598	390	505	6 493
Zaúčtované do (výnosov)/nákladov	31.	861	-	606	1 467
Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia	31.	-	(3)	4	1
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		(4 503)	4	(505)	(5 004)
Kurzové rozdiely		-	-	-	-
Odložený daňový záväzok stav k 31 decembru 2012		1 956	391	610	2 957
Zaúčtované do (výnosov)/nákladov	31.	487	-	(308)	179
Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia	31.	-	12	(135)	(123)
Nákup (predaj) dcérskych spoločností		5	240	129	374
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		(454)	70	-	(384)
Kurzové rozdiely		-	-	-	-
Odložený daňový záväzok stav k 31 decembru 2013		1 994	713	296	3 003

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z hotovostných prostriedkov, účtov v bankách (bez povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách) a investícií do krátkodobých cenných papierov na peňažnom trhu:

	Pozn.	Stav k 31 decembru 2013	2012
Hotovosť		96	297
Účty v bankách (kladné zostatky)		4 007	8 347
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty stav k 31 decembru		4 103	8 644

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané v rámci konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostávajú z nasledovných položiek v rámci konsolidovanej súvahy:

	Pozn.	Stav k 31 decembru 2013	2012
Hotovosť a účty v bankách (kladné zostatky)		4 103	8 644
Povolené prečerpania na bežných účtoch v bankách	19.	(27 106)	(31 125)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov)		(23 003)	(22 481)

Reálna hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie. Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Žiadne zostatky nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

16. Náklady budúcich období

Prehľad zostatkov nákladov budúcich období ku koncu sledovaného obdobia:

	ref. Notes	Balance at 31 December 2013	2012
Spotrebná daň		62	65
Náklady na spotrebu energie		42	-
Reklama		31	-
Poistenie majetku		-	51
Ostatné		217	152
K 31 decembru		352	268

17. Dlhodobý majetok držaný na predaj, majetok a záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj (ukončované činnosti)

Počas roka 2013 predstavitelia rôznych spoločností v Skupine rozhodli o odpredaji niektorých dcérskych spoločností a iného majetku v rámci ukončovania niektorých činností. Následne boli zahájené rokovania s potenciálnymi záujemcami o kúpu. Majetok a záväzky patriace dcérskym spoločnostiam a iný majetok vrátane majetku ukončovaných činností, pri ktorých sa očakáva, že budú predané do 12 mesiacov odo dňa konsolidovanej účtovnej zvierky, boli klasifikované ako skupiny majetku a záväzkov určených na predaj a vykázané oddelene v rámci konsolidovanej súvahy.

Predstavenstvo spoločnosti Slavia Capital Group, a.s. rozhodlo o odpredaji investícií v nasledujúcich spoločnostiach:

	% podiel	hodnota čistých aktív na predaj
PALMA Group Ukraina	100%	(44)
PA – REK, s.r.o.	100%	8
SLAVIA CAPITAL HOLDING SA	100%	(792)
TRIROSA Prešov, a.s.	53,68%	2 097
Dlhodobý hmotný majetok (PALMA Bratislava)	-	5 843
Skupiny majetku určeného na predaj		7 112

Vedenie Skupiny očakáva, že výnos z predaja skupiny majetku a záväzkov určených na predaj prevýši ich účtovnú hodnotu. Z tohto dôvodu nebola účtovaná opravná položka pri klasifikácii tohto majetku a záväzkov do skupín a ukončovaných činností určených na predaj.

18. Základné imanie a kapitálové fondy

Základné imanie – porovnanie počtu vydaných akcií:

Pozn.	Rok končiaci 31.12.2013		Rok končiaci 31.12.2012	
	Počet akcií	Hodnota	Počet akcií	Hodnota
<i>Upísané akcie</i>				
Kmeňové akcie	903 886	30 000	903 886	30 000
Kmeňové akcie	1	-	1	-
Preferenčné akcie	-	-	-	-
Upísané akcie základného imania spolu	903 887	30 000	903 887	30 000
<i>Vydané a plne splatené kmeňové akcie</i>				
Počiatočný stav	903 887	30 000	903 887	30 000
Úpravy vyplývajúce z cezhraničného zlúčenia	-	-	-	-
Vydané a plne splatené kmeňové akcie spolu	903 887	30 000	903 887	30 000
<i>Vydané a plne splatené preferenčné akcie</i>				
Počiatočný stav	-	-	-	-
Úpravy vyplývajúce z cezhraničného zlúčenia	-	-	-	-
Vydané a plne splatené preferenčné akcie spolu	-	-	-	-
Vydané a plne splatené akcie základného imania spolu	903 887	30 000	903 887	30 000
Splatené základné imanie spolu		30 000		30 000

Upísané základné imanie

V zmysle stanov Spoločnosti jej základné imanie vo výške 30 miliónov Eur je tvorené z 903 886 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 33,19 Eur a 1 kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 23,66 Eur. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Celá výška základného imania bola upísaná a plne splatená.

Vydané a plne splatené akcie základného imania

V sledovanom období neboli vydané žiadne nové akcie základného imania a neboli poskytnuté zo strany väčšinových akcionárov žiadne príspevky do kapitálových fondov. Menšinoví akcionári poskytli vklad do ostatných kapitálových fondov vo výške 1 248 tis. Eur (2012: 0 tis. Eur).

19. Úvery a pôžičky (vrátane záväzkov z finančného lízingu)

Prehľad úverov a pôžičiek:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
<i>Dlhodobé úvery a pôžičky</i>		
Vydané dlhopisy	22 910	8 833
Bankové úvery	11 305	3 333
Záväzok z finančného lízingu (nájomca)	131	216
Ostatné úvery a pôžičky	3 243	4 403
	37 589	16 785
<i>Krátkodobé úvery a pôžičky</i>		
Vydané dlhopisy	-	12 219
Bankové úvery	7 691	21 466
Povolené prečerpania bežných účtov v bankách	15. 27 106	31 125
Záväzok z finančného lízingu (nájomca)	91	142
Ostatné úvery a pôžičky	22 807	21 360
	57 695	86 312
Úvery a pôžičky stav k 31 decembru	95 284	103 097

Prehľad úverov a pôžičiek podľa meny, v ktorej sú denominované (Euro ekvivalent):

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2013	2012
Euro		83 118	100 295
USD		1 403	790
Česká koruna		3 013	1 681
Poľský zlotý		22	-
Rumunský Lev		7 728	331
Úvery a pôžičky stav k 31 decembru		95 284	103 097

Prehľad vydaných dlhopisov:

	Mena	Úroková sadzba p.a.	Splatnosť	Stav k 31 decembru	
				2013	2012
<i>Dlhodobé vydané dlhopisy</i>					
SC Group VII	EUR	7%	1.6.2015	3 410	3 993
SC Group VIII	EUR	6,5%	30.9.2015	5 691	4 840
SC Group IX	EUR	6,5%	1.3.2016	3 923	-
SC Group X	EUR	6,5%	15.3.2016	4 025	-
SC Group XI	EUR	6%	2.12.2016	653	-
SC Group A	EUR	7%	1.3.2015	2 515	-
INVESTFINANCE	EUR	7%	2015	1 775	-
INVESTFINANCE	CZK	7%	2015	662	-
INVESTFINANCE	USD	6%	2015	256	-
				22 910	8 833
<i>Krátkodobé vydané dlhopisy</i>					
SC Group III	EUR	10%	2012/13	-	923
SC Group IV	EUR	7%	2013	-	7 152
SC Group V	EUR	7%	2012	-	-
SC Group VI	EUR	7%	2013	-	3 724
APS Holding CZ	EUR	7,5%	2012/13	-	420
				-	12 219
Vydané dlhopisy spolu				22 910	21 052

Skupina vydala:

- 339 ks vlastných dlhopisov SCG VII v nominálnej hodnote 10 000 Eur/ks úročené 7% p.a.
- 1 120 ks vlastných dlhopisov SCG VIII v nominálnej hodnote 5 000 Eur/ks úročené 6,5% p.a.
- 768 ks vlastných dlhopisov SCG IX v nominálnej hodnote 5 000 Eur/ks úročené 6,5% p.a.
- 790 ks vlastných dlhopisov SCG X v nominálnej hodnote 5 000 Eur/ks úročené 6,5% p.a.
- 135 ks vlastných dlhopisov SCG XI v nominálnej hodnote 5 000 Eur/ks úročené 6% p.a.
- 3 ks vlastných dlhopisov SCG A v nominálnej hodnote 500 000 Eur/ks úročené 7% p.a.
- 34 ks vlastných dlhopisov INVESTFINANCE v nominálnej hodnote 50 000 Eur/ks úročené 7% p.a.
- 35 ks vlastných dlhopisov INVESTFINANCE v nominálnej hodnote 500 000 CZK/ks úročené 6% p.a.
- 1 ks vlastných dlhopisov INVESTFINANCE v nominálnej hodnote 340 000 USD/ks úročený 6% p.a.

Prehľad bankových úverov:

	Mena	Úroková sadzba p.a.	Splatnosť	Stav k 31 decembru	
				2013	2012
<i>Dlhodobé bankové úvery</i>					
Strednodobý úver OTP Banka	EUR	5,7%	2017	2 000	-
Strednodobý úver OTP Banka	EUR	-	30.9.2018	1 452	-
Strednodobý úver POSTOVA BANKA	EUR	3M EURIBOR+ 6,817% p.a.	30.11.2017	5 113	-
Dlhodobý úver UNICREDIT BANKA	EUR	3M EURIBOR+ 2,75% p.a.	29.7.2016	2 000	3 333
Ostatné (Primrose, Lunez One)	CZK	7,25% p.a.	-	740	-
				11 305	3 333
<i>Krátkodobé bankové úvery</i>					
Dlhodobý úver UNICREDIT	EUR	3M EURIBOR+	2012/13	1 332	1 333

BANKA – krátkodobá časť		2,75%			
Strednodobý úver OTP Banka	EUR	4,19%	2013	-	2 000
Krátkodobý úver POSTOVA BANKA	EUR	3M EURIBOR+	2014	6 359	17 970
		6,817%			
Bežný účet TATRA BANKA	EUR	4,3%	2013	-	5 652
Bežný účet POSTOVA BANKA	EUR	8%	2014	19 217	18 467
Bežný účet OTP Banka	EUR	-	2014	833	-
Bežný účet UNICREDIT BANKA	EUR	1M EURIBOR+	2013	6 929	7 006
		4,0%			
VISA karty TATRA BANKA	EUR	-	2014	8	-
Ostatné (APS Holding CZ SE)	CZK	-	2013/14	119	163
				34 797	52 591
Bankové úvery spolu				46 102	55 924

Ostatné dlhodobé pôžičky boli poskytnuté tretími stranami (najmä fyzickými osobami), sú úročené v priemere 9% p.a. a sú splatné v priebehu 5 rokov. Ostatné krátkodobé pôžičky boli poskytnuté vo forme akceptácie vlastných zmeniek Skupiny, ktoré sú úročené sadzou od 6 do 10% p.a.

Reálne hodnoty krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek sa významne neodlišujú od ich účtovnej hodnoty, keďže vplyv diskontovania nie je významný. Reálne hodnoty boli zistené diskontovaním peňažných tokov diskontnou sadzbou odvodenou z úrokových sadzieb z podobných pôžičiek.

Porovnanie záväzkov z finančného lízingu s nominálnou hodnotou budúcich minimálnych lízingových platieb (z pozície nájomcu):

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2013	2012
<i>Nominálna hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb</i>			
Do 1 roka		99	158
Od 1 do 5 rokov		140	229
Po 5 rokoch		-	-
Budúce minimálne lízingové platby spolu		239	387
Budúce finančné náklady		17	29
<i>Súčasná hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb</i>			
Do 1 roka		92	142
Od 1 do 5 rokov		130	216
Po 5 rokoch		-	-
Súčasná hodnota budúcich minimálnych lízingových platieb spolu		222	471

Záväzky Skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku. Celková účtovná hodnota majetku vo finančnom prenájme k 31 decembru 2013 bola vo výške 219 tis. Eur (2012: 672 tis. Eur).

Je zaužívaným pravdom Skupiny financovať formou finančného lízingu obstaranie niektorých zariadení a vybavenia. Priemerná doba trvania zmluvy o finančnom lízingu je 36 mesiacov a priemerná efektívna úroková miera je 7.7% (2012: 36 mesiacov a 9.8%).

20. Záväzky z finančných derivátových kontraktov

Skupina má otvorený úrokový swap pay fix s nominálnou hodnotou 3 519 tis. Eur s trvaním do roku 2014. Swap bol uzatvorený na neverejnom trhu a jeho reálna hodnota k 31.12.2013 je -66 tis. Eur.

21. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Prehľad stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov ku koncu sledovaného obdobia:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
<i>Dlhodobé záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	6 988	-
Ostatní veritelia	246	45
	7 234	45
<i>Krátkodobé záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	16 626	11 055
Daňové záväzky	5 242	5 174
Ostatní veritelia	11 710	10 135
	33 578	26 364
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky stav k 31 decembru	40 812	26 409

Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa meny, v ktorej sú denominované (Euro ekvivalent):

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
Euro	36 636	19 476
USD	3 161	3 047
Česká koruna	544	2 242
Poľský zlotý	148	1 191
Rumunský lev	311	453
	12	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky stav k 31 decembru	40 812	26 409

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie.

22. Závazky z dôchodkových plánov

Skupina poskytuje v dcérskej spoločnosti Palma, a.s. penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením vo forme jednorázovej platby vo vopred dohodnutej výške. Účtovná politika Skupiny požaduje raz za 3 roky vykonať matematicko – aktuárske ocenenie výšky záväzkov plynúcich z penzijných programov.

Základné poistno-matematické predpoklady pri stanovení záväzku z dôchodkových plánov sú nasledovné:

	2012
Percento zamestnancov, ktorý ukončia zamestnanecký pomer v Skupine	
pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	5 % p. a.
Očakávaný nárast miezd	5 % p. a.
Diskontná sadzba	4 % p. a.

Vývoj súčasnej hodnoty záväzkov z dôchodkových plánov je nasledovný:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2013	2012
K 1 januáru	351	367
Náklady súčasnej služby	-	-
Nákladový úrok	-	-
Vyplatené pôžičky	-	(16)
Zrušenie programu	(351)	-
Poistno-matematický (zisk)/ strata	-	-
Súčasná hodnota nezaistených záväzkov z dôchodkového plánu stav k 31 decembru	-	351

23. Rezervy na ostatné povinné plnenia

	Nečerpané dovolenky	Odmeny pre zamestnancov	Nevyaktur ované dodávky	Ostatné	Spolu
Stav k 1 januáru 2013	201	-	1 226	2 345	3 772
Tvorba rezerv (vrátane nárastu existujúcich rezerv)	67	718	45	28	858
Použitie rezerv	(127)	-	(1 271)	(1 517)	(2 915)
Rozpustenie rezerv	-	-	-	(1)	(1)
Nákup (predaj) dcérskych spoločností	102	-	-	93	195
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	-	-	-	-	-
Rezervy stav k 31 decembru 2013	243	718	-	948	1 909

Očakáva sa, že všetky vytvorené rezervy budú použité v priebehu 12 mesiacov.

24. Výnosy budúcich období

Prehľad zostatkov výnosov budúcich období ku koncu sledovaného obdobia:

	Pozn.	Stav k 31 decembru 2013	2012
Štátne dotácie a pridelené emisné kvóty		52	230
Ostatné výnosy budúcich období		103	96
Výnosy budúcich období stav k 31 decembru		155	326

25. Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra 2013	2012
Predaj tovaru		61 031	71 676
Predaj výrobkov		65 721	105 450
Tržby z poskytnutých služieb		37 355	17 963
Tržby spolu za sledované obdobie		164 107	195 089

26. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra 2013	2012
Obchodovanie s pohľadávkami		3 909	3 246
Štátne dotácie		293	137
Výnosy z operatívneho lízingu		12	36
Prijaté kompenzácie za škody		98	10
Prebytok podielu nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov nadobúdaného nad nákladmi podnikovej kombinácie		3 536	761
Rôzne ostatné prevádzkové výnosy		3 454	2 658
Ostatné prevádzkové výnosy spolu		11 302	6 848

27. Náklady na predaj

Hodnoty zásob vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia počas sledovaného obdobia sú nasledovné:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
Zmena stavu hotových výrobkov	226	1 120
Zmena stavu rozpracovanej výroby	2 542	2 891
Spotreba materiálu, nákup tovaru a iné dodávky	123 425	162 275
Spotreba energie	962	3 272
Hodnoty zásob vykázané ako náklad spolu	127 155	169 558

28. Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady

Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady zahŕňajú nasledovné položky:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
Náklady na zamestnancov	14 385	13 247
Spotrebované služby	17 366	13 968
Miestne dane a poplatky	2 526	2 425
Tvorba rezervy na vypustené emisie	11	6
Ostatné prevádzkové náklady	727	4 484
Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady spolu	35 015	34 130

Náklady na zamestnancov zahŕňajú nasledovné položky:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
Platy, mzdy a odmeny	11 418	9 868
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 967	3 379
Náklady na zamestnancov spolu	14 385	13 247

Priemerný počet zamestnancov 770 (in 2012: 677).

Prehľad spotrebovaných služieb a ostatných dodávok je nasledovný:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
Opravy a údržba	754	649
Cestovné	645	275
Reprezentančné	792	262
Doprava	1 148	1 363
Reklama a propagácia	1 168	1 198
Účtovníctvo a audit	403	277
Právne služby	2 256	1 109
Nájomné – operatívny lízing (nájomca)	594	655
Ostatné spotrebované služby	9 606	8 180
Prehľad spotrebovaných služieb a ostatných dodávok spolu	17 366	13 968

29. Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)

Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty) zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Predaj dlhodobého hmotného majetku		(152)	6 438
Straty zo znehodnotenia dlhodobého hmotného majetku		(2)	(7 227)
Straty zo znehodnotenia goodwill		(582)	(284)
Straty zo znehodnotenia zásob		(45)	661
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty) spolu		(781)	(412)

30. Ostatné čisté finančné zisky (straty)

Ostatné čisté finančné zisky (straty) zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Ostatné finančné zisky			
Kurzové zisky		2 140	2 848
Zisk z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		-	-
Zisky z finančných aktív k dispozícii na predaj		393	5
Zisky z investícií držaných do splatnosti		1 101	12
Zisky z poskytnutých úverov a pohľadávok		-	339
Ostatné finančné zisky		277	198
		3 911	3 402
Ostatné finančné straty			
Kurzové straty		(2 239)	(2 678)
Strata z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia		(17)	-
Straty z finančných aktív k dispozícii na predaj		(5 812)	(1 397)
Straty z investícií držaných do splatnosti		-	(69)
Opravné položky k poskytnutým úverom a pohľadávkam		(1 647)	(6 476)
Ostatné straty z poskytnutých úverov a pohľadávok		(1 289)	-
Ostatné finančné straty		(895)	(894)
		(11 899)	(11 514)
Ostatné čisté finančné zisky (straty) spolu		(7 988)	(8 112)

31. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná vo výsledku hospodárenia je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Daň splatná			
Splatná daň zo ziskov za sledované obdobie		317	274
Úpravy vo vzťahu k predošlým obdobiam		-	-
		317	274
Daň odložená			
Vznik a zánik dočasných daňových rozdielov		76	1 220
Nevyužité daňové straty minulých období		(677)	(478)
	14.	(601)	742
Daň z príjmov vykázaná vo výsledku hospodárenia		(284)	1 016

Daň z príjmov vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Odložená daň			
Finančné aktíva k dispozícii na predaj – zisky z precenenia		(4)	4
Kurzové rozdiely z prepočtu účtovných záznamov zahraničných účtovných jednotiek na prezentačnú menu		(245)	(3)
	14.	(249)	1
Daň z príjmov vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia		(249)	1

Daň z príjmov vykázaná vo vlastnom imaní je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Odložená daň			
Oprava chýb minulých období		(3 461)	-
		(3 461)	-
Daň z príjmov vykázaná vo vlastnom imaní		(3 461)	-

Sadzby dane z príjmov právnických osôb v sledovanom období boli nasledovné: Slovensko 23%, Česká republika 19%, Rumunsko 16% (2012: 19%, 19%, 16%).

32. Ukončované činnosti

Vplyv ukončovaných činností na hospodársky výsledok Skupiny je nasledovný:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2013	2012
Ukončované činnosti – zisk / (strata)	17.	(14 830)	2 539
Zisk alebo strata z predaja dlhodobého majetku na predaj (alebo skupín majetku na predaj), ktorý je súčasťou ukončovaných činností	17.	16 987	16 506
Daň z príjmov k ukončovaným činnostiam		(12)	(38)
Čistý výsledok po zdanení z ukončovaných činností		2 145	19 007

Ukončované činnosti zahŕňajú dcérske spoločnosti, ktoré boli klasifikované ako držané na predaj.

33. Významné zmluvy s vedením Spoločnosti

Ku koncu sledovaného obdobia neexistovali žiadne významné zmluvy medzi Spoločnosťou a jej vedením.

34. Podmienené záväzky

K 31 decembru 2013 Skupina evidovala podmienené záväzky zo záruk poskytnutých bankám a aj iným subjektom v súvislosti s jej obchodnými aktivitami. Tieto záruky v úhrne predstavujú sumu 22 527 tis. Eur (2012: 8 827 tis. Eur). Predstavenstvo neočakáva významné záväzky v súvislosti s existujúcimi podmienenými záväzkami.

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

35. Zmluvné záväzky

Zmluvné záväzky z operatívneho lízingu

Budúce minimálne lízingové platby z nevypovedateľných operatívnych lízingov sú nasledovné:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2013	2012
<i>Budúce minimálne lízingové platby</i>		
Do 1 roka	227	256
Od 1 do 5 rokov	187	-
Viac ako 5 rokov	-	-
Budúce minimálne lízingové platby spolu	414	256

36. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina neuskutočnila žiadne transakcie so spriaznenými osobami. Transakcie medzi spriaznenými stranami sa uskutočňujú za bežných obchodných podmienok.

37. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka

Po 31. decembri 2013 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovnej zvierky.

8. augusta 2014

Dátum zostavenia



Podpis

SLAVIA CAPITAL Group, a.s.
30.000.000 EUR

