

SHP Harmanec, a.s.

**Správa nezávislého audítora a konsolidovaná
účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa
31. decembra 2013**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SHP Harmanec, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SHP Harmanec, a.s. a jej dcérskych spoločností, ktorá pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2013 a konsolidovaných výkazov súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

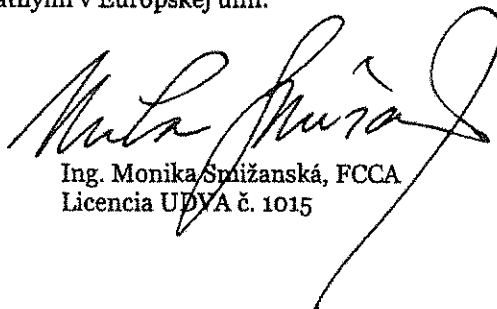
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávostí v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti SHP Harmanec, a.s. a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2013 a výsledok ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161


Ing. Monika Spížířanská, FCCA
Licencia UDVA č. 1015

v Bratislave, 28. februára 2014

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

SHP Harmanec, a.s.
KONSOLIDOVANÝ CASH FLOW
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	
Konsolidovaná účtovná závierka	
Konsolidovaná súvaha	1
Konsolidovaný výkaz súhrmných ziskov a strát	2
Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	
VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	5
KONSOLIDÁCIA.....	13
PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	13
RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	22
RIADENIE KAPITÁLU	23
DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK.....	23
FINANČNÉ INVESTÍCIE	24
ZÁSoby	24
POHLADÁVKY	25
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	26
VLASTNÉ IMANIE.....	27
ÚVERY A PÔŽIČKY	28
ÚVER OD SPRIAZNENEJ OSOBY.....	30
FINANČNÝ LEASING.....	31
ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY	31
OSTATNÉ ZÁVÄZKY	32
TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI.....	33
ODMENY RIADITEĽOM A ČLENOM VEDENIA	34
VÝNOSY	34
SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE.....	35
OSOBNÉ NÁKLADY.....	35
OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ NÁKLADY	36
ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY	37
DAŇ Z PRÍJMOV	37
ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY	38
FINANČNÉ DERIVÁTY	39
FINANČNÉ NÁSTROJE	40
UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY	42
SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	43

SHP Harmanec, a.s.
KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
K 31. decembru 2013
(v tis. EUR)

	Pozn.	31. decembra 2013	31. decembra 2012
AKTÍVA			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	7	57 813	60 515
Nehmotný majetok		113	160
Finančné investície	8	9	9
Dlhodobé pohľadávky	10	10	16
Dlhodobé aktíva celkom		57 945	60 700
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Zásoby	9	17 298	18 623
Pohľadávky	10	25 701	25 440
Daňové pohľadávky		84	91
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	4 374	5 473
Obežné aktíva celkom		47 457	49 627
AKTÍVA CELKOM		105 402	110 327
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12.1	20 964	20 964
Ostatné rezervy	12.1	6 503	6 503
Ostatné fondy		23	- 2
Rezerva z kurzového prepočtu	12.1	- 665	- 667
Nerozdelený zisk		5 425	7 084
Vlastné imanie celkom pripadajúce na akcionára spoločnosti		32 250	33 882
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	12.2	17 583	17 413
Vlastné imanie celkom		49 833	51 295
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Bankové úvery	13	1 676	3 423
Úver od spriaznenej osoby	14	6 394	6 394
Finančný lízing	15	1 446	954
Odložený daňový záväzok	25.3	2 263	2 427
Zamestnanecké požitky		276	287
Iné dlhodobé záväzky	17	1 525	1 764
Dlhodobé záväzky celkom		13 580	15 249
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	28 007	28 167
Bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov	13	12 377	14 333
Krátkodobá časť finančného lízingu	15	600	373
Daňové záväzky		64	-
Ostatné krátkodobé záväzky	17	941	910
Krátkodobé záväzky celkom		41 989	43 783
Záväzky celkom		55 569	59 032
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		105 402	110 327

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

	Pozn.	2013	2012
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru	20	113 124	115 661
Výnosy z poskytovania služieb	20	334	294
		<u>113 458</u>	<u>115 955</u>
Zmena stavu zásob		- 408	- 2 105
Spotreba materiálu a energie	21	- 75 603	- 74 092
Náklady na predaný tovar		- 2 188	- 4 413
Spotreba služieb	23.1	- 14 601	- 15 751
Osobné náklady	24	- 15 228	- 15 154
Odpisy		- 4 828	- 4 803
Ostatné náklady	23.2	- 743	- 956
Úrokové výnosy		3	2
Úrokové náklady		- 924	- 837
Ostatné finančné náklady	23.3	- 525	32
STRATA PRED ZDANENÍM		<u>- 1 587</u>	<u>- 2 122</u>
Daň z príjmov	25	88	- 613
STRATA PO ZDANENÍ		<u>- 1 499</u>	<u>- 2 735</u>
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
Zisk zo zabezpečovacích nástrojov po zdanení		35	- 16
CELKOVÁ SÚHRNNÁ STRATA ZA ROK		<u>- 1 464</u>	<u>- 2 751</u>
<i>Strata za rok pripadajúca na:</i>			
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	12.2	160	- 1 603
Akcionára spoločnosti		- 1 659	- 1 132
CELKOM		<u>- 1 499</u>	<u>- 2 735</u>
<i>Celková súhrnná strata za rok pripadajúca na:</i>			
Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	12.2	170	- 1 603
Akcionára spoločnosti		- 1 634	- 1 148
CELKOM		<u>- 1 464</u>	<u>- 2 751</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Fond investičného rozvoja	Novozistené pozemky	Ostatné kapitálové fondy	Ostatné fondy	Rezerva z kurzového prepočtu	Neroz- delený zisk	Vlastné imanie pripadajúce na akcionára spoločnosti	Nekontrolný podiel ostatných vlastník- ov dcérskych spoločností	Vlastné imanie celkom
K 1. januáru 2012	20 964	3 838	1 452	213	1 000	14	- 665	8 216	35 032	18 986	54 018
Strata po zdanení	-	-	-	-	-	-	-	- 1 132	- 1 132	- 1 603	- 2 735
Ostatný súhrnný zisk spolu	-	-	-	-	-	- 16	-	-	- 16	-	- 16
Celková súhrnná strata	-	-	-	-	-	- 16	-	1 132	- 1 148	- 1 603	- 2 751
Zmena menšinového podielu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	-	- 2	-	- 2	-	- 2
K 31. decembru 2012	20 964	3 838	1 452	213	1 000	- 2	- 667	7 084	33 882	17 413	51 295
Strata po zdanení	-	-	-	-	-	-	-	- 1 659	- 1 659	160	- 1 499
Ostatný súhrnný zisk spolu	-	-	-	-	-	25	-	-	25	10	35
Celková súhrnná strata	-	-	-	-	-	25	-	- 1 659	- 1 634	170	- 1 464
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	-	2	-	2	-	2
K 31. decembru 2013	20 964	3 838	1 452	213	1 000	23	- 665	5 425	32 250	17 583	49 833

SHP Harmanec, a.s.
KONSOLIDOVANÝ CASH FLOW
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

	2013	2012
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Strata pred zdanením	- 1 587	- 2 122
Položky upravujúce čistú stratu pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Odpisy a amortizácia	4 828	4 803
Úrokové náklady, netto	921	835
Opravná položka k obežnému majetku	- 153	401
Strata/(zisk) z predaja hmotného majetku	-36	33
Nerealizované kurzové rozdiely, netto	122	- 22
Ostatné	136	167
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu	4 231	4 095
Zmeny pracovného kapitálu:		
Pohľadávky	- 323	886
Zásoby	1 165	3 451
Obchodné a iné záväzky	- 157	1 355
Ostatný krátkodobý majetok a záväzky	- 15	- 210
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 901	9 577
Zaplatené úroky	- 924	- 837
Prijaté úroky	3	2
Daň z príjmov platená/prijatá	- 5	78
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 975	8 820
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Nákupy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	- 2 106	- 1 572
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	16	3
Úver prijatý od spriaznenej osoby	-	6 394
Zvýšenie podielu v dcére	-	- 70
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	- 2 090	4 755
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Úvery prijaté	75	25
Úvery splatené	- 3 778	- 10 238
Finančný prenájom	719	- 356
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	- 2 984	- 10 569
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	- 1 099	3 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	5 473	2 467
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	4 374	5 473

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

SHP Harmanec, a.s. (ďalej len „SHP Harmanec“ alebo „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť so sídlom v Harmanci 976 03, založená 30. októbra 1990 v Slovenskej republike ako nástupnícka spoločnosť firmy, ktorú založil v roku 1829 pán František Zigmund Leicht. Výrobný závod spoločnosti sa nachádza v Harmanci.

Spoločnosť je registrovaná v obchodnom registri Okresného súdu v Banskej Bystrici, identifikačné číslo Spoločnosti je 00153052. Pre daňové účely je materská spoločnosť registrovaná na Daňovom úrade Banská Bystrica II a má pridelené daňové identifikačné číslo 2020455052.

Hlavnou činnosťou spoločnosti SHP Harmanec, a.s. je výroba a predaj papierových výrobkov osobnej hygieny, ako:

- toaletný papier,
- papierové vreckovky,
- papierové obrúsky,
- kuchynské utierky,
- materské a dubľované kotúče.

Prevažná časť výrobkov je umiestnená na trhoch Česka, Slovenska, Bosny a Hercegoviny, Srbska a Čiernej Hory, Poľska, Maďarska a ostatných krajín Európskej únie.

Spoločnosť SHP Harmanec a ani jej dcérske Spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

K 31. decembru 2013 boli akcionármi Spoločnosti spoločnosť ECO-INVEST, a.s., (98 %) a ostatní menšinoví akcionári (2 %), podiel na hlasovacích právach vo výške 98 % má ECO-INVEST, a.s., menšinoví akcionári majú hlasovacie práva vo výške 2 %. Jediným vlastníkom spoločnosti ECO-INVEST, a.s. je pán Milan Fiľo.

Informácie o členoch predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti v roku 2013:

Predstavenstvo

Predseda
Členovia

Pavol Mišura, M.B.A.
Ing. Andrea Holubčíková
Ing. Jozef Horák
Ing. Marius Lipka
Ing. Jaroslav Kollár do 21.6.2013
Karol Ponész od 17.8.2013

Dozorná rada

Predseda
Členovia

Ing. Milan Fiľo
Ing. Miroslav Vajs
Ing. Peter Švec

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

SHP Harmanec sa spolu so svojimi dcérskymi podnikmi označuje v konsolidovanej účtovnej závierke ako "Skupina".

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky hlavného akcionára ECO - INVEST, a.s., a je uložená v sídle materskej spoločnosti na adrese Námestie SNP - Obchodná ulica 2-6, 811 08 Bratislava. Spoločnosť ECO - INVEST, a.s. je registrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

Konsolidovali sa tieto spoločnosti:

Názov spoločnosti	a sídlo	Popis činnosti	Krajina vzniku	Vlastnícky podiel a podiel na hlasovacích právach	Vlastnícky vzťah
SHP BOHEMIA, s.r.o., Praha		obchodná spoločnosť	Česká republika	100 %	dcérska spoločnosť
SHP Slavošovce, a.s. Slavošovce		výrobná činnosť	Slovenská republika	-	dcérska spoločnosť
SHP Celex, a.d. Banja Luka,		výrobná činnosť	Bosna a Hercegovina	25,8 %	dcérska spoločnosť
SHP Hungaria, Kft., Budapešť		obchodná spoločnosť	Maďarská republika	100 %	dcérska spoločnosť
SHP Zagreb, d.o.o., Zagreb		obchodná spoločnosť	Chorvátsko	100 %	dcérska spoločnosť
SHP Intim Papir, d.o.o., Baderna		výrobno-obchodná činnosť	Chorvátsko	70 %	dcérska spoločnosť

V roku 2002 boli do konsolidácie ECO-INVEST, a.s. prvýkrát zahrnuté dve spoločnosti – SHP Slavošovce, a.s. a SHP Celex, a.d. Podiely v týchto spoločnostiach vlastní iní akcionári okrem podielu 25,8 % v spoločnosti SHP Celex, a.d., ktoré boli nadobudnuté v roku 2005 vo výške 14,4 % a v roku 2008 vo výške 11,4 %. Tieto spoločnosti sa však zahrnuli do konsolidácie spoločnosti SHP Harmanec, keďže SHP Harmanec v nich vykonáva kontrolu prostredníctvom svojich členov v predstavenstve a riadením činností na základe dohody majiteľov o delegovaní manažérskych právomocí. Akcionármi spoločností SHP Slavošovce, a.s. a SHP Celex, a.d. sú spoločnosti ECO-INVEST, a.s. (56,4-percentný podiel v spoločnosti SHP Celex, a.d.), ECO-Investment, spol. s r.o. (100 % podiel v SHP Slavošovce, a.s.) a iní menšinoví akcionári (17,8-percentný podiel v SHP Celex, a.d.). Firmu ECO-Investment, s.r.o. vlastní 100-percentný akcionár firmy ECO-INVEST, a.s., ktorá je zároveň väčšinovým akcionárom v SHP Harmanec, a.s.

Spoločnosť SHP Slavošovce, a.s. je výrobný závod a vyrába dublňované kotúče a papierové obrúsky.

SHP Celex, a.d. je výrobný závod v Banja Luke; vyrába dublňované kotúče, toaletný papier, papierové vreckovky a papierové obrúsky.

Spoločnosť SHP Intim Papir, d.o.o. je výrobnobchodná spoločnosť, vyrába a predáva toaletný papier, papierové obrúsky, kozmetické utierky a priemyselné kotúče.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

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

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2013 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii („EU“).

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2013 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov - zákon o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2013.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou preceňovania finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Predstavenstvo Spoločnosti môže navrhnúť akcionárom Spoločnosti zmenu konsolidovanej účtovnej závierky do jej schválenia valným zhromaždením akcionárov Spoločnosti. Avšak podľa § 16 odsek 9 až 11 Zákona o účtovníctve neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po schválení účtovnej závierky valným zhromaždením Spoločnosti. Ak však účtovná jednotka po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov. Oprava sa musí uskutočniť v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti zistila.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematiku transakcie. V procese uplatňovania účtovných metód manažment Spoločnosti uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke č. 2.3.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch Eur („EUR“).

2.2 Zmeny v účtovných zásadách a vo vykazovaní

(a) Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2013

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

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát“. Skupiny v dôsledku novelizácie tohto štandardu zmenila prezentáciu účtovnej závierky, no novela nemala dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov.

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) preceňovania do ostatného súhrnného zisku. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré užívateľovi účtovnej závierky umožňujú posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela mala dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvnila však ich oceňovanie a vykazovanie.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie účinné v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr: Interpretácia IFRIC 20, Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane, objasňuje, kedy a ako treba účtovať úžitky vyplývajúce zo skrývky pri povrchovej ťažbe nerastných surovín. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva - štátne pôžičky dáva účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, takú istú úľavu ako tým, ktoré už svoju účtovnú závierku podľa IFRS vykazujú. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva sa týka mimoriadne vysokej hyperinflácie a ruší odkazy na pevné dátumy pre určité výnimky a oslobodenia. Novela IAS 12, Dane z príjmov, zavádza vyvrátenú domnienku, že návratnosť investície v nehnuteľnostiach vykázaných v reálnej hodnote sa realizuje výlučne predajom. Tieto interpretácie a novely štandardov nemali vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

- b) Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, Skupina predčasne neaplikovala.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné 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 stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a 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. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného

SHP Harmanec, a.s.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tis. EUR)

účetného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v *IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách*, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 9, Finančné nástroje: 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 zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. 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 majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery 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 súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. 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 vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- 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 nezaoberá 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.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať" v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Skupina momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Skupina momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Skupina momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Skupina očakáva, že novela nebude mať vplyv na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Skupina neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázať príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namísto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Skupina neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

Ak nie je vyššie uvedené inak, účtovná jednotka neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

2.3 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Skupina robí odhady a používa predpoklady, ktoré sa týkajú budúcich období. Odhady a predpoklady, ktoré nesú so sebou významné riziko zásadných úprav účtovných hodnôt majetku a záväzkov počas nasledujúceho hospodárskeho roka, sú bližšie rozvedené v ďalšom texte.

Všetky odhady a aplikovanie úsudku sa priebežne prehodnocujú. Vychádzajú pritom z historických skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré je rozumné možné predpokladať za daných okolností.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

Skupina vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť v sektore výroby papierových výrobkov. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Skupiny. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Skupina zohľadňuje štruktúru produkcie.

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 12,1 rokov (2012: 12,8 roka). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o jeden rok by zmenilo ročný odpis o 364 tisíc EUR (2012: 343 tisíc EUR).

3. KONSOLIDÁCIA

Dcérske spoločnosti sú všetky spoločnosti (vrátane spoločností so špeciálnym účelom), v ktorých má Skupina právomoc riadiť ich finančné a prevádzkové záležitosti, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom viac ako polovice hlasovacích práv. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú aktuálne uplatniteľné alebo zameniteľné, sú posudzované pri určení, či Skupina kontroluje inú spoločnosť.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností akvizičnú metódu. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na výšku podielu ostatných akcionárov dcérskej spoločnosti.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Akékoľvek podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo zisku alebo v inom súhrnom zisku.

Skupina v čase akvizície oceňuje výšku podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu v dcérskej spoločnosti buď jeho reálnou hodnotou alebo ako podiel na reálnej hodnote majetku, záväzkoch a podmienených záväzkoch. Rozhodnutie o metóde ocenenia je uskutočnené samostatne pre každú podnikovú kombináciu.

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

4. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

4.1 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena vykazovania

Položky účtovnej závierky každej dcérskej spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

k 31. decembru 2013 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu každého účtovného obdobia sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok (zisk alebo stratu).

(iii) Spoločnosti v Skupine

Výkaz súhrnných ziskov a strát a súvaha všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto konsolidovaná účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a záväzky sú prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje príslušná súvaha;
- b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie (ak však tento priemer nie je dostatočnou aproximáciou kumulatívneho efektu kurzov platných v deň jednotlivých transakcií, vtedy sú prepočítané kurzami ku dňu jednotlivých transakcií); a
- c) vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako ostatný súhrnný zisk alebo strata a kumulujú sa vo vlastnom imaní v rezerve z kurzového prepočtu.

Rezerva z kurzového prepočtu bude zúčtovaná do hospodárskeho výsledku v prípade straty kontroly nad príslušnou zahraničnou dcérskou spoločnosťou. Zúčtovanie prebehne ako reklasifikácia z ostatného súhrnného zisku alebo straty.

4.2 Dlhodobý hmotný majetok

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej cene zníženej o oprávky a prípadne o trvalé zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

(i) Obstarávacía cena

Obstarávacía cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku vrátane nákladových úrokov, ktoré sú kapitalizované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravy a údržby sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) Odpisovanie

Dlhodobý hmotný majetok sa začína odpisovať prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje metódou rovnomerného odpisovania podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Výška mesačného odpisu je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou, vydelená predpokladanou dobou jeho používania. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Odhadovaná životnosť pre hlavné skupiny budov, stavieb, strojov a zariadení je nasledovná:

Budovy, haly a stavby	25 až 40 rokov,
Stroje, zariadenia	4 až 20 rokov,
Dopravné prostriedky	4 až 15 rokov,

Reziduálna hodnota majetku je predajná cena, znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ktorá by sa v súčasnosti dosiahla, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho ekonomickej životnosti. Reziduálna hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca jeho životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je znížená okamžite na úroveň jeho spätne ziskateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätne ziskateľná hodnota.

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorého výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina priradzuje proporcionálnu časť sumy pôvodne vykázanej ako položka dlhodobého hmotného majetku jej významným komponentom a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto v nákladoch a výnosoch.

Ku každému dátumu zostavenia súvahy sa vykoná posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení Skupiny je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota majetku buď ako čistá predajná hodnota, alebo ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Akákoľvek výsledná strata zo znehodnotenia sa vykazuje ako náklad v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo.

4.3 Dlhodobý nehmotný majetok

(i) Softvér a oceniteľné práva

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Skupine a obstarávacia cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykázaný v obstarávacích cenách znížených o opravy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Skupina nemá nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu štyri roky.

Nehmotný majetok je odpisovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4
Oceniteľné práva	4

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľných práv sa zníži na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

(ii) Goodwill

Goodwill z akvizície dcérskych spoločností je v konsolidovanej súvahe klasifikovaný ako nehmotný majetok. Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia jeho

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

hodnoty. V minulosti zaúčtované straty zo zníženia hodnoty goodwillu následne nie je možné odúčtovať.

4.4 Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote cez výkaz súhrnných ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti Skupiny s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby splatnosti, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Pri finančnom majetku vykázanom v umorovanej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú ako náklady.

(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých platieb.

4.5 Emisné práva

Skupina bezodplatne nadobudla emisné kvóty podľa Európskej schémy o obchodovaní s emisiami. Kvóty sú poskytované na ročnej báze a požaduje sa, aby Skupina vrátila kvóty zodpovedajúce skutočne vypusteným emisiám oxidu uhličitého. Skupina sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku. Emisné kvóty sú ocenené v nulovej hodnote a rezervy sú účtované iba v prípade, ak skutočné emisie prevyšujú existujúce emisné práva.

4.6 Finančné aktíva

Skupina klasifikuje finančné aktíva podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pôžičky a pohľadávky. Klasifikácia závisí od účelu, za akým bol finančný majetok obstaraný, či je kótovaný na verejnom trhu alebo od zámerov manažmentu.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

(i) Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok držaný na obchodovanie. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte. Deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie v prípade, že nespĺňajú podmienky účtovania o zabezpečení.

Vzhľadom na svoje aktivity je Skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových mier. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových forwardoch a úrokových swapoch) na zabezpečenie rizika spojeného s výkyvmi kurzov a úrokových mier v súvislosti s určitými pevnými príslubmi a predpokladanými transakciami.

Finančné deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sú určené a účinné ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú v ostatnom súhrnnom zisku alebo strate. Sumy takto zúčtované sa preúčtujú z ostatného súhrnného zisku alebo straty do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečený pevný záväzok alebo očakávaná transakcia ovplyvňuje výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa účtujú cez hospodársky výsledok.

(ii) Pôžičky a pohľadávky

1. Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku s výnimkou, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok.

2. Pôžičky a pohľadávky Skupiny pozostávajú z „Pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok“ a „Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov“.

Skupina prehodnocuje k súvahovému dňu, či existujú indikátory, že finančný majetok alebo skupina finančného majetku je znehodnotená. Testovanie zníženia hodnoty pohľadávok je popísané v Poznámke 4.4.

4.7 Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viažucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov s akými manažment uzavrel danú zmluvu.

Keď sa o finančnom záväzku inom ako finančný derivát účtuje prvýkrát, Skupina ho ocení v jeho reálnej hodnote zníženej o transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu daného finančného záväzku. V prípade finančných derivátov sa transakčné náklady účtujú priamo do nákladov.

Po počiatočnom zaúčtovaní, Skupina ocení finančné záväzky iné ako finančné deriváty v umorovanej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné deriváty sú ocenené ku každému súvahovému dňu ich reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky účtovania o zabezpečení, sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je odúčtovaný zo súvahy len v tom prípade, keď zanikne t.j. keď záväzok uvedený v zmluve sa zruší, alebo vyprší.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

4.8 Leasing

Leasing je definovaný ako zmluva, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu, alebo sériu platieb.

(i) Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky (bez akýchkoľvek premii od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania leasingu.

(ii) Finančný leasing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom na Skupinu prechádzajú takmer všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku doby nájmu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do nákladov počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu, ak je kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemá dostatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu leasingu po skončení trvania leasingovej zmluvy.

4.9 Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena nakúpeného materiálu a tovaru zahŕňa priame a vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním, ako je doprava, clo, poistné, provízie a iné. Nakupované zásoby na sklade sú ocenené metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena nedokončenej a hotovej výroby zahŕňa náklady na suroviny, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných obchodných podmienkach po odpočítaní nákladov na predaj. Opravná položka sa tvorí na základe posúdenia jednotlivých položiek zásob.

4.10 Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok vzniku pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že došlo k poklesu hodnoty pohľadávky. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

4.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Vykazujú sa v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

4.12 Základné imanie

Kmeňové akcie sa vykazujú ako základné imanie. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vykázané v základnom imaní ako zníženie príjmu z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu týchto nákladov na daň.

4.13 Výplata dividend

Výplata dividend akcionárom Skupiny sa vyказuje ako záväzok a ponízuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred alebo najneskôr k súvahovému dňu.

4.14 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený v súlade so zákonom. Skupina na základe štatutárnych účtovných závierok tvorí zákoný rezervný fond ako 10% z čistého zisku, do výšky 20% základného imania. Tento fond sa môže použiť výlučne na navýšenie základného imania alebo na krytie straty.

4.15 Ostatné rezervy

Skupina si tvorí ostatné fondy zo zisku pre budúce investičné náklady podľa Obchodného zákonníka a stanov Spoločnosti. Tvorba tohto fondu musí byť schválená Valným zhromaždením akcionárov. Takéto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

4.16 Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby dodávateľom, v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Záväzky sa vykazujú ako krátkodobé, ak sú splatné do jedného roka alebo v kratšom časovom období. V opačnom prípade sú klasifikované ako dlhodobé záväzky.

Záväzky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

4.17 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočíta z účtovného zisku v zmysle platných slovenských predpisov vo výške 23 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Zdanenie v iných právnych systémoch sa vypočíta na základe sadzieb, ktoré sú v príslušnej jurisdikcii v platnosti. Ku koncu roka 2013 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 23% na 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Daň z príjmov spoločností SHP Celex, a.d., podlieha zákonu v Bosne a Hercegovine. Podľa tohto zákona platí, že keďže zahraničný investor vlastní rozhodujúci podiel v SHP Celex, a.d., táto dcérska spoločnosť bola oslobodená od dane z príjmov počas piatich rokov, pre rok 2013 platí pre spoločnosť sadzba dane z príjmu 10 %.

(ii) Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje 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 prvého vykazovania 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 je určená použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo takmer schválené k súvahovému dňu a sú platné pre obdobie očakávanej realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

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

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

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľné právo započítať splatné dane z príjmov, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

4.18 Dotácie a príspevky poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku

Skupina vykazuje štátne dotácie, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu súhrnných ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

4.19 Úvery

Úvery sa prvotne zaúčtujú v reálnej hodnote záväzku, zníženej o transakčné náklady. Následne sa úvery oceňujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi počiatočnou účtovnou hodnotou a splatnou nominálnou hodnotou úveru sa vykáže ako úrokový náklad počas doby do splatnosti úveru, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky s výnimkou prípadov, ak má Skupina nepodmienené právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

4.20 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. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

SHP Harmanec, a.s.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)**

Rezervy sa 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 vykazuje ako nákladový úrok.

Ak Skupina očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, táto náhrada je vytváraná ako separátne aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v súvahe. Vykazujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

4.21 Zamestnanecké požitky

Skupina má dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením aj s vopred stanovenými príspevkami.

(i) Dôchodkové programy

V prípade programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda.

Program s vopred stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť vyplatiť ďalšie prostriedky, ak výška aktív dôchodkového programu nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia. Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2012: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2012: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Nefinancovaný penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Podľa kolektívnej zmluvy s odbormi na rok 2013 je Skupina povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jedennásobok ich priemernej mesačnej mzdy (2012: jedennásobok ich priemernej mesačnej mzdy). V prípade, skončenia pracovného pomeru z dôvodu odchodu do invalidného dôchodku následkom pracovného úrazu, alebo z dôvodu choroby z povolania zamestnancovi prináleží odchodné vo výške dvojnásobku priemernej mesačnej mzdy, na ktorý Skupina tvorí rezervu len v prípade, že došlo k pracovnému úrazu. Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy je zahrnutá vo vyššie uvedených násobkoch (2012: vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy).

Rezervy na odchodné splatné pri odchode do dôchodku sa počítajú každý rok. Metóda výpočtu vychádza z poisťno-matematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, odpracovaných rokoch, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a diskontných úrokových sadzbách. Záväzok sa diskontuje pomocou úrokových sadzieb vysoko kvalitných podnikových dlhopisov denominovaných v mene Euro, ktorých lehota splatnosti sa blíži splatnosti príslušného záväzku.

Poisťno-matematické zisky a straty vyplývajúce zo zmien poisťno-matematických predpokladov sa účtujú v čase ich vzniku do vlastného imania. Zmeny záväzku z dôvodu zmien v nárokovateľnej výške odchodného v prípade zmeny dohody s odbormi sa časovo rozlišujú počas doby do odchodu do dôchodku.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

(iii) Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných jubileách, výška odmeny závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a predstavuje nasledovné čiastky:

25 rokov	125,- EUR
30 rokov	150,- EUR
35 rokov	175,- EUR
40 rokov	200,- EUR
45 rokov	225,- EUR

Rezerva na pracovné jubileá sa stanovuje rovnakým spôsobom ako v prípade rezervy na odchodné, okrem zmeny záväzku z dôvodu zmien v nárokovateľnej výške odmeny v prípade zmeny kolektívnej zmluvy, ktorá sa účtuje okamžite do hospodárskeho výsledku.

4.22 Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Skupina zaviazá dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta a prevzatia výrobku zákazníkom v cieľi dopravy.

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

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota pohľadávok Skupiny je znížená na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok. Výnosový úrok z nesplácaných poskytnutých pôžičiek sa účtuje použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Skupiny na prijatie platby.

5. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

5.1 Finančné riziká

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, bankové úvery, úvery od spriaznených strán, peňažné prostriedky a krátkodobé bankové vklady. Použitie týchto finančných nástrojov je zamerané najmä na zabezpečenie finančných prostriedkov alebo na investovanie voľných peňažných prostriedkov. Finančné riziká sú popísané v Poznámke č. 28 konsolidovanej účtovnej závierky.

5.2 Odhad reálnej hodnoty

Účtovná 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 prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke je odhadnutá diskontovaním budúcich dohodnutých peňažných tokov s použitím súčasnej trhovej úrokovej sadzby, ktorá je dostupná pre Skupinu pre obdobie finančné nástroje.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

6. RIADENIE KAPITÁLU

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je spĺňať bankou stanovené finančné ukazovatele, ktoré sú popísané v Poznámke č. 13.

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Nedokončená investičná výstavba	Spolu
K 1. januáru 2012				
Obstarávacia cena	54 369	129 092	4 432	187 893
Oprávky a opravné položky	- 22 009	- 102 102	-	-124 111
Zostatková hodnota	32 360	26 990	4 432	63 782
K 31. decembru 2012				
Odpisy	- 1 311	- 3 421	-	- 4 732
Prírastky	-	1	1 571	1 572
Úbytky	-	-	- 102	- 102
Prevody	105	5 023	- 5 128	-
Úprava o kurzové rozdiely	- 11	6	-	- 5
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	31 143	28 599	773	60 515
K 31. decembru 2012				
Obstarávacia cena	54 473	133 957	773	189 203
Oprávky a opravné položky	- 23 330	- 105 358	-	- 128 688
Zostatková hodnota	31 143	28 599	773	60 515
K 31. decembru 2013				
Odpisy	-1 315	- 3 455	-	-4 770
Prírastky	-	167	1 939	2 106
Úbytky	-3	-28	-	-31
Prevody	296	1 508	-1 804	-
Úprava o kurzové rozdiely	-	-7	-	-7
Zostatková hodnota k 31. decembru 2013	30 121	26 784	908	57 813
K 31. decembru 2013				
Obstarávacia cena	54 766	135 045	908	190 719
Oprávky a opravné položky	-24 645	-108 261	-	-132 906
Zostatková hodnota	30 121	26 784	908	57 813

Stroje a zariadenia v zostatkovej hodnote 2 273 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 2 902 tis. EUR) sú založené ako záruka za prijatú investičnú dotáciu z Recyklačného fondu SR a na krytie záväzku z prijatého úveru voči UniCredit Bank, a.s.

Skupina má uzatvorené poisťné zmluvy zahrňujúce združené živelné poistenie, poistenie strojov pri náhľom poškodení alebo zničení stroja, jeho časti, výbavy, príslušenstva alebo strojového zariadenia akoukoľvek náhodnou udalosťou.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Prírastky položiek budov, strojov a zariadení zaúčtovaných v roku 2013 súvisia s obstaraním linky na výrobu papierových obrúskov, technickým zhodnotením a rozšírením vybavenia existujúcich spracovateľských liniek a rekonštrukciou papierenských strojov.

Úprava o kurzové rozdiely sa týka budov, strojov a zariadení vo vlastníctve zahraničných dcérskych spoločností.

Založený majetok Skupiny je nasledovný (výška nadobúdacej hodnoty založeného majetku: 31 230 tis. EUR) :

	2013	2012
Zostatková hodnota založeného majetku	2 273	2 902

8. FINANČNÉ INVESTÍCIE

Finančné investície pozostávajú z vkladu do základného imania spoločnosti SHP Trgovina, d. o. o., Celje, výška investície k 31. decembru 2013 je 9 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 9 tis. EUR). Ide o dcérsku spoločnosť, ktorá nebola konsolidovaná z dôvodu jej nevýznamnosti. Vlastné imanie spoločnosti SHP Trgovina predstavuje 14 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 24 tis. EUR). SHP Trgovina v roku 2013 dosiahla zisk 5 tis. EUR (za rok 2012 vo výške 1 tis. EUR). V roku 2013 na základe rozhodnutia valného zhromaždenia spoločnosti vyplatené dividendy vo výške 14 tis. EUR. Aktíva očistené od transakcií so spriaznenými stranami sú vo výške 154 tis. EUR (v roku 2012: 369 tis. EUR).

9. ZÁSoby

Zásoby sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Materiál	6 398	6 384
Nedokončená výroba	4 810	4 306
Hotové výrobky	6 067	7 759
Tovar	365	622
Mínus opravná položka na zastarané zásoby	- 342	- 448
Spolu	17 298	18 623

Zásoby materiálu predstavujú hlavne zberový papier a buničinu, ktoré tvoria hlavnú surovinu pre zhotovenie výrobkov Skupiny.

V prípade, že účtovná hodnota zásob prevyšuje ich čistú realizačnú hodnotu, zníži sa ich hodnota v účtovníctve na ich čistú realizačnú hodnotu. Zásoby sú upravené o opravné položky vo výške 342 tis. EUR (2012: 448 tis. EUR).

Skupina nemá k zásobám zriadené záložné právo.

V roku 2013 došlo k tvorbe opravnej položky k zásobám v sume 111 tis. EUR (2012: 321 tis. EUR) a k jej rozpusteniu v sume 217 tis. EUR (2012: 152 tis. EUR) z dôvodu predaja alebo použitia zásob.

Zásoby Skupiny sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 19 652 tis. EUR (2012: 20 539 tis. EUR).

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

10. POHĽADÁVKY

Pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	4 995	3 893
Zahraniční odberatelia	17 893	19 353
Pohľadávky z obchodného styku celkom	22 888	23 246
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	- 458	- 605
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	22 430	22 641
Preddavky	313	377
Daňové pohľadávky – daň z pridanej hodnoty	2 567	2 191
Nárok na dotácie	67	7
Náklady budúcich období – vopred platené nájomné	222	212
Ostatné pohľadávky	102	12
Pohľadávky, netto	25 701	25 440

Niektoré z úverov Skupiny sú zabezpečené záložným právom na pohľadávky (pozri Poznámku č. 13).

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	2013	2012
Stav na začiatku roka	605	802
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	24	77
Odpis pohľadávky	- 127	- 242
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty	- 44	- 32
Celkom	458	605

Skupina uzavrela zmluvu na poistenie všetkých pohľadávok, ktoré vznikli po 1. januári 2004. Spoluúčasť spoločnosti predstavuje 15 % - 20 %. Celková výška poistených pohľadávok v roku 2013 je vo výške 19 361 tis. EUR (2012: 17 921tis. EUR).

Analýza kvality pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pohľadávky, na ktoré bola tvorená opravná položka	500	745
Pohľadávky po lehote splatnosti	3 318	3 180
Do splatnosti a bez opravnej položky	19 070	19 321
Pohľadávky z obchodného styku celkom	22 888	23 246
Splatené k 14. februáru 2014	14 637	22 923
Rozdiel	8 251	323

Skupina netvorí opravnú položku na poistené pohľadávky.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti, na ktoré nebola tvorená opravná položka:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
do 90 dní	2 691	2 742
90 – 180 dní	112	141
180 – 360 dní	506	100
nad 360 dní	9	197
Celkom	3 318	3 180

V prípade, že by pohľadávky neboli poistené, opravná položka by bola vyššia o 198 tisíc EUR (2012: 155 tisíc EUR).

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku, na ktoré bola tvorená opravná položka (brutto):

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
do splatnosti	207	207
do 90 dní	-	-
90 – 180 dní	45	28
180 – 360 dní	23	8
nad 360 dní	225	502
Celkom	500	745

Dlhodobé pohľadávky predstavujú:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Odložená daňová pohľadávka	6	10
Náklady budúcich období – časové rozlíšenie splátok nájomného operatívneho prenájmu	4	6
Celkom	10	16

11. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Pokladničná hotovosť	44	38
Hotovosť na bankových účtoch	4 330	5 433
Nakúpené emisné kvóty	-	2
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	4 374	5 473

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Úverová kvalita zostatkov v bankách:

	Rating (Moody's)	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
UniCredit Bank Czech republik and Slovakia a.s.	Baa2	2 419	4 886
UniCredit Bank a.d., Banja Luka	Baa2	1 461	318
Zagrebačka banka	Baa2	151	83
Ostatné		299	146
Celkom		4 330	5 433

12. VLASTNÉ IMANIE

12.1 Vlastné imanie pripadajúce akcionárom SHP Harmanec

Základné imanie spoločnosti pozostáva zo 631 457 akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 33,2 €. Všetky akcie sú kmeňové, majú podobu listinných cenných papierov. Nominálna hodnota akcií odpovedá výške s nimi spojených hlasovacích práv. Základné imanie je splatené v plnej výške. S akciou na meno sú spojené práva akcionára na riadení spoločnosti, na podiel z jej zisku a z likvidačného zostatku pri zániku spoločnosti.

Ostatné fondy pozostávajú z:

- Zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2013 predstavovala 3 838 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 3 838 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.
- Ostatných fondov, ktorých výška k 31. decembru 2013 predstavovala 2 665 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 2 665 tis. EUR). Ostatné fondy predstavujú prídely z nerozdeleného zisku. Ich použitie je v zmysle stanov spoločnosti obmedzené na krytie strát, na zvýšenie základného imania a na krytie investičných výdavkov.
- Zabezpečovacích nástrojov - menových forwardov v ocenení reálnou hodnotou, ktorých výška k 31. decembru 2013 bola 0 EUR (k 31. decembru 2012: 2 tis. EUR)
- Zisky a straty poistnej matematiky vznikajúce pri precenení rezervy na zamestnanecké benefity, ktorých výška k 31. decembru 2013 predstavuje 23 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 0).

Súčasťou vlastného imania je aj rezerva z kurzového prepočtu vo výške 665 tis. EUR ako strata (k 31. decembru 2012: strata 667 tis. EUR), ktorá vznikla z prepočtu majetku, záväzkov, nákladov a výnosov v zahraničných dcérskych spoločnostiach.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

12.2 Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností

Nekontrolný podiel ostatných vlastníkov dcérskych spoločností:

Súvaha	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
SHP Celex, a.d.:		
ECO-INVEST, a.s.	2 880	3 432
Ostatní menšinoví akcionári	911	1 085
Menšinoví akcionári v SHP Celex, a.d., celkom	3 791	4 517
SHP Slavošovce, a.s.:		
ECO-INVESTMENT, spol. s.r.o.	13 858	12 982
SHP Intim Papir, d.o.o.		
Dragan Mačinko	-66	- 86
Menšinový podiel v súvahe, celkom	17 583	17 413
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2013	2012
SHP Celex, a.d.:		
ECO-INVEST, a.s.	-552	- 1 500
Ostatní menšinoví akcionári	-174	- 474
Menšinoví akcionári v SHP Celex, a.d.,	- 726	- 1 974
SHP Slavošovce, a.s.:		
ECO-INVESTMENT, spol. s.r.o.	876	446
SHP Intim Papir, d.o.o.		
Dragan Mačinko	20	- 75
Menšinový podiel vo výkaze súhrnných ziskov a strát	170	- 1 603

13. ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Bankové úvery – dlhodobé	1 676	3 423
Bankové úvery – krátkodobé	12 377	14 333
Úvery – celkom	14 053	17 756

Skupina uzavrela 2. decembra 2005 úverovú zmluvu s konzorciom bánk za účelom refinancovania súčasných úverov v rámci Skupiny a tiež za účelom financovania investičných projektov. Celkový úverový rámec na financovanie prevádzkovej oblasti je dohodnutý v hodnote 19,6 mil. EUR a skupina k 31. decembru 2013 načerpala úver na prevádzku v hodnote 10 607 tis. EUR, (k 31. decembru 2012 12 761 tis. EUR). Výška investičného úveru k 31. decembru 2013 je 3 446 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 4 995 tis. EUR). Úročenie úveru je naviazané na EURIBOR plus prirážka od 2,6 % do 3,0% p.a.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

V októbri 2012 Skupina v súvislosti so žiadosťou jedného z úverových veriteľov (CitiBank Europe, Dublin) o skrátenie lehoty splatnosti úveru, splatila odstupujúcemu veriteľovi na neho pripadajúci podiel. Splatenie časti úveru bolo realizované prostriedkami prijatými na základe zmluvy o úvere od nebankového veriteľa, spoločnosti ECO-INVEST, a.s., Bratislava, celková výška splateného dlhu je vo výške 6 732 tis. EUR.

Bankové úvery k 31. decembru 2013 boli zabezpečené záložným právom na pohľadávky v účtovnej hodnote 11 004 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 14 718 tis. EUR), záložným právom k dlhodobému majetku k 31. decembru 2013 v zostatkovej hodnote 1 895 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 2065 tis. EUR) a bianko zmenkami.

Reálna hodnota úverov je v približne rovnakej výške ako ich účtovná hodnota k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012.

K 31. decembru 2013 mala skupina čerpané úvery v nasledujúcich menách:

Mena	Čiastka v tis. EUR
EUR	14 053
Spolu	14 053

K 31. decembru 2013 bola splatnosť úverov podľa splátkových kalendárov takáto:

2014	12 377
2015	1 676
	14 053

V zmysle úverovej zmluvy sa Skupina zaviazala dodržiavať nasledovné finančné ukazovatele:

- (i) Pomer vlastného imania, vrátane menšinových podielov k bilančnej sume majetku väčší ako 40%

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Vlastné imanie pripadajúce akcionárom materskej spoločnosti	32 250	33 882
Menšinové podiely	17 583	17 413
Bilančná hodnota majetku (Aktíva celkom)	105 402	110 327
Pomer vlastného imania a bilančnej hodnote majetku	47,3	46,5

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

(ii) Koeficient Net Debt/EBITDA nepresiahne hodnotu 4,3

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Bankové úvery dlhodobé	1 676	3 423
Bežné bankové úvery	12 377	14 333
Finančný lízing	2 046	1 327
Peniaze a účty v bankách	-4 374	-5 473
Net Debt	11 725	13 610
	2013	2012
Pridaná hodnota	20 658	19 595
Osobné náklady	-15 228	-15 154
Dane a poplatky	-358	-372
EBITDA	5 072	4 069
NetDebt/EBITDA	2,312	3,344

Stanovené finančné ukazovatele Skupina za rok 2013 a 2012 dodržala.

14. ÚVER OD SPRIAZNENEJ OSOBY

Nebankové úvery skupiny:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Úver od spriaznenej osoby ECO-INVEST, a.s., Bratislava	6 394	6 394
Úver celkom	6 394	6 394

Predmetom zmluvy o úvere zo dňa 1. októbra 2012 uzatvorenej so spoločnosťou ECO-INVEST, a.s. Bratislava bolo poskytnutie prostriedkov za účelom splatenia podielu odstupujúceho veriteľa Citibank Europe plc, Dublin, Írsko z úverovej zmluvy uzatvorenej dňa 2. decembra 2005 s konzorciom bánk.

Celková výška úveru predstavuje sumu 6 394 tis. EUR. Úver v zmysle Dohody o poradí uzatvorenej medzi spoločnosťou SHP Harmanec, spoločnosťou ECO-INVEST, a.s., Bratislava a UniCredit Bank Slovakia voči nebankovému veriteľovi spoločnosti ECO-INVEST, a.s., Bratislava nemôže byť splatený skôr ako dôjde k zániku všetkých peňažných záväzkov Spoločnosti v zmysle zmluvy o úvere (Poznámka č. 13).

Úver je v zmysle Dohody o poradí úročený úrokovou sadzbou, ktorá bude zhodná s výškou najnižšej úrokovej sadzby dojednanej v zmluve o úvere zo dňa 2. decembra 2005. Priemerná úroková sadzba za rok 2013 bola 3,125 % (v roku 2012 vo výške 3,109%).

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

15. FINANČNÝ LEASING

Skupina formou finančného leasingu má prenajaté niektoré položky strojných zariadení používaných pre výrobu papierových obrúskov a papierových vreckoviek.

	Minimálne leasingové splátky k 31. decembru	
	2013	2012
Závazky z finančného prenájmu		
do jedného roka	657	429
od dvoch do päť rokov	1 498	1 012
Celkom	2 155	1 441

	Súčasná hodnota minimálnych leasingových splátok k 31. decembru	
	2013	2012
Závazky z finančného prenájmu		
do jedného roka	600	373
od dvoch do päť rokov	1 446	954
Celkom	2 046	1 327

Spoločnosť v máji 2013 zaradila do užívania výrobné zariadenie na výrobu farebných obrúskov v hodnote 995 tis. EUR. Nákup bol realizovaný z vlastných zdrojov, v júli 2013 na základe rozhodnutia manažmentu spoločnosti bolo zrealizované prefinancovanie formou spätného leasingu spoločnosťou UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Priemerná doba nájmu strojov prenájatých formou finančného prenájmu je 5,8 (v roku 2012 na 4,7 roka).

Účtovná hodnota záväzkov z finančného prenájmu sa približuje ich reálnej hodnote.

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Závazky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Závazky z obchodného styku	26 911	27 035
Závazky vyplývajúce zo sociálneho zabezpečenia	409	404
Závazky voči zamestnancom	687	728
Závazky z obchodného styku a iné záväzky celkom	28 007	28 167

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	31. december 2013	31. december 2012
Závazky do lehoty splatnosti	21 949	20 545
Závazky po lehote splatnosti	6 058	7 622
Celkom	28 007	28 167

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

17. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Ostatné krátkodobé záväzky predstavujú:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Nepriame dane	495	527
Sociálny fond	8	6
Dotácia na obstaranie dlhodobého majetku – krátkodobá časť	122	127
Deriváty	-	2
Iné záväzky	316	248
OOstatné krátkodobé záväzky celkom	941	910

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu (spoločnosti so sídlom podnikania v SR):

	2013	2012
Stav k 1. januáru	6	41
Tvorba sociálneho fondu	77	66
Čerpanie sociálneho fondu	75	101
Stav k 31. decembru	8	6

Iné dlhodobé záväzky predstavujú:

	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
Dlhodobá časť dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	1 525	1 647
Daňové záväzky voči vláde Republiky srbskej, BiH	-	117
Iné dlhodobé záväzky celkom	1 525	1 764

V iných dlhodobých záväzkoch je vykázaná nezúčtovaná dlhodobá časť dotácie na obstaranie dlhodobého majetku. Dotácia sa rozpúšťa do hospodárskeho výsledku počas životnosti príslušného dlhodobého majetku spôsobom, ktorý zodpovedá odpisovaniu takéhoto dlhodobého majetku.

Záväzky voči vláde Republiky srbskej, BiH (Bosna a Hercegovina) predstavovali záväzky za nezaplatené dane za používanie pozemku, dane z obratu, ostatné dane a príspevky štátu. V roku 2013 spoločnosť využila možnosť splatenia týchto záväzkov štátnymi dlhopismi, touto formou bol splatený celý záväzok 117 tis. EUR.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

18. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby Skupiny patria akcionári, riaditelia a vedenie Spoločnosti a dcérskych spoločností.

Transakcie a zostatky so spriaznenými osobami v r. 2013 možno zhrnúť takto:

Spoločnosť	Pohľadávky	Závazky	Výnosy	Náklady
<i>Materská spoločnosť:</i>				
ECO - INVEST, a. s.	-	6 421	-	185
<i>Ostatné spriaznené osoby:</i>				
SHP Trgovina, d.o.o., Celje	106	34	1 168	101
Mondi SCP a.s., Ružomberok *	-	1 959	-	10 440
SCP Papier, a.s., Ružomberok *	-	2	-	1
Eco-Bags, s.r.o., Myjava *	3	-	29	-
Harmanec-Kuvert, spol. s r.o., Brezno *	5	-	57	1
Tauris a.s. Rimavská Sobota*	-	-	-	-
Envelopes Machinery Services, s.r.o., Brezno *	1	-	10	-
Forza, a.s., Banská Bystrica	-	-	-	-
Spolu	115	8 416	1 264	10 728

*spoločnosť pod podstatným vplyvom akcionára kontrolujúceho Skupinu.

Transakcie a zostatky so spriaznenými osobami v r. 2012 možno zhrnúť takto:

Spoločnosť	Pohľadávky	Závazky	Výnosy	Náklady
<i>Materská spoločnosť:</i>				
ECO - INVEST, a. s.	-	6 438	-	65
<i>Ostatné spriaznené osoby:</i>				
Mondi SCP a.s., Ružomberok *	-	1 077	-	10 165
ECO-Bags, s.r.o., Ružomberok *	3	-	35	-
Harmanec-Kuvert, spol. s r.o., Brezno *	12	-	81	1
Mestský futbalový klub, a.s. *	-	11	-	-
Envelopes Machinery Services, s.r.o., Brezno *	1	-	12	-
Forza, a.s., Banská Bystrica	8	-	-	-
Spolu	24	7 526	128	10 231

*spoločnosť pod podstatným vplyvom akcionára kontrolujúceho Skupinu.

Uvedené transakcie so spriaznenými osobami predstavujú štandardné obchodné transakcie, t. j. predaj a nákup tovarov, poskytovanie služieb, poskytnuté úvery.

Skupina má uzatvorené zmluvy na budúcu kúpu tovarov, služieb a poskytovanie služieb so spriaznenými osobami pre rok 2014:

	2014	2013
Mondi SCP a.s., Ružomberok	8 751	9 082
ECO-Bags, s.r.o., Ružomberok	4	27
Harmanec-Kuvert, spol. s r.o., Brezno	8	46
Envelopes Machinery Services, s.r.o., Brezno	2	10

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

19. ODMENY RIADITEĽOM A ČLENOM VEDENIA

Odmeny vyplatené riaditeľom a ostatným členom vrcholového vedenia spoločností v rámci Skupiny počas roka:

	2013	2012
Plat	585	590
Celkom	585	590

20. VÝNOSY

Vlastné výrobky a tovar sa predávajú do nasledovných krajín:

	2013	2012
Slovensko	22 759	20 637
Česká republika	20 397	26 376
Maďarsko	10 857	13 681
Chorvátsko	9 824	6 204
Nemecko	8 896	5 124
Švajčiarsko	7 923	6 295
Bosna a Hercegovina	7 440	7 848
Poľsko	6 873	6 408
Srbsko	6 041	5 846
Slovinsko	3 466	2 769
Rakúsko	2 152	5 150
Dánsko	286	647
Francúzsko	74	512
Ostatné	6 136	8 164
Predaj celkom	113 124	115 661

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov a tovaru:

	2013	2012
Toaletný papier	43 743	48 291
Kuchynské utierky	9 293	11 443
Vreckovky	10 372	10 058
Obrúsky	18 480	17 440
Materské a dubľované kotúče	23 943	26 068
Ostatné	7 293	2 361
Predaj celkom	113 124	115 661

Výnosy za predaj služieb tvoria:

	2013	2012
Elektrická energia, nájomné	137	144
Ostatné	197	150
Spolu	334	294

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

21. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie sa skladá z nasledovných položiek:

	2013	2012
Spotreba materiálu	59 293	58 292
Spotreba elektrickej energie	8 310	8 026
Spotreba vody a zemného plynu	8 000	7 774
Spolu	75 603	74 092

22. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady tvoria tieto položky:

	2013	2012
Mzdové náklady	10 092	9 903
Náklady na sociálne zabezpečenie	5 136	5 251
Osobné náklady celkom	15 228	15 154

Priemerný prepočítaný počet pracovníkov bol:

	31. december 2013		
	Administratívni pracovníci	Prevádzkoví pracovníci	Spolu
SHP Harmanec, a. s.	143	356	499
SHP Bohemia, s. r. o.	11	-	11
SHP Slavošovce, a.s.	40	189	229
SHP Hungaria, Kft.	5	-	5
SHP CELEX, a.d.	76	238	314
SHP Intim Papír, d.o.o.	7	48	55
SHP Zagreb, d.o.o.	4	-	4
Priemerný počet pracovníkov – celkom	286	831	1 117

	31. december 2012		
	Administratívni pracovníci	Prevádzkoví pracovníci	Spolu
SHP Harmanec, a. s.	154	356	510
SHP Bohemia, s. r. o.	14	-	14
SHP Slavošovce, a.s.	45	180	225
SHP Hungaria, Kft.	2	5	7
SHP CELEX, a.d.	91	248	339
SHP Intim Papír, d.o.o.	5	42	47
SHP Zagreb, d.o.o.	2	-	2
Priemerný počet pracovníkov – celkom	313	831	1 144

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ NÁKLADY

23.1 Náklady podľa ich charakteru

	2013	2012
Opravy bežné, stredné revízie	1 388	1 404
Cestovné	233	234
Náklady na reprezentáciu	83	97
Inzercia, reklama	650	588
Náklady na distribúciu výrobkov	647	777
Náklady na manipulačné činnosti	31	151
Odvoz odpadu, smetí a kalov	505	439
Nájomné	1 632	1 839
Audítorské služby ekonomické, daňové poradenstvo	205	196
Prepravné výrobkov	5 798	6 701
Ostatné služby a ostatné priame náklady	3 429	3 325
Spolu náklady na predaný tovar a výrobky, odbytové a marketingové náklady a administratívne náklady	14 601	15 751

23.2 Ostatné náklady

Ostatné náklady tvoria:

	2013	2012
Dane a poplatky	-358	- 372
OOpravné položky k pohľadávkam, netto	57	224
Odpísané pohľadávky	-79	- 302
Poistenie majetku	-716	- 807
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob	31	- 22
Amortizácia dotácií na dlhodobý hmotný majetok	126	128
Diskont – City Bank	-	337
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	99	- 119
Ostatné náklady a výnosy	97	- 23
Ostatné náklady celkom	-743	- 956

23.3 Ostatné finančné náklady

Ostatné finančné náklady tvoria:

	2013	2012
Zisk/(strata) z finančných derivátov, netto	140	161
Strata z kurzových rozdielov, netto	-581	71
Ostatné finančné náklady	-84	- 200
Ostatné finančné náklady celkom	-525	32

23.4 Operatívny prenájom

Operatívny prenájom súvisí s prenájomom položiek majetku predstavujúceho samostatné hnutelné veci s dojednanou dobou prenájmu 5 - 6 rokov. Skupina klasifikovala prenájom ako operatívny po posúdení klasifikačných kritérií podľa IAS 17, Lízingy. Dôležitý význam je kladený na fakt, že neexistujú žiadne dohody, ktoré by zaručovali iné ako trhové podmienky po ukončení operatívneho prenájmu hnutelných vecí.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Platby predstavujúce náklady spoločnosti:

	2013	2012
Náklady na operatívny prenájom počas roka	57	49
	<u>57</u>	<u>49</u>

Budúce záväzky z operatívneho prenájmu:

	2013	2012
Krátkodobé záväzky (do 1 roka)	57	49
Dlhodobé záväzky (do 5 rokov)	42	60
	<u>99</u>	<u>109</u>

24. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	2013	2012
Platy a mzdy	10 092	9 903
Príspevky na sociálne a zdravotné zabezpečenie	3 138	3 106
Dôchodkové zabezpečenie so stanovenou výškou príspevku	1 846	1 822
Odchodné	152	323
Spolu	<u>15 228</u>	<u>15 154</u>

25. DAŇ Z PRÍJMOV

25.1 Splatná daň

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	2013	2012
Strata pred zdanením	-1 587	- 2 122
Z toho teoretická daň z príjmov pri sadzbe 23% (rok 2012 sadzba 19 %)	365	403
Daňový vplyv trvalých rozdielov	- 250	- 405
Daňový vplyv spoločností s odlišnými sadzbami dane	- 124	- 215
Dopad zmeny daňovej sadzby na 23 na 22 % (2012 z 19% na 23 %)	97	- 396
Daň z príjmov celkom	<u>88</u>	<u>- 613</u>

25.2 Náklad na daň z príjmov

Analýza nákladu na daň z príjmov:

	2013	2012
Daň bežného obdobia:		
slovenská	- 64	-
Zahraničná	-9	- 7
Odložená daň:		
bežné obdobie	161	- 606
Spolu	<u>88</u>	<u>- 613</u>

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

25.3 Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby k 31. decembru 2013 22 % (2012: 23 %).

Ku koncu roka 2013 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 23% na 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

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

	Stav k 31. decembru	
	2013	2012
Odložená daňová pohľadávka		
s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	6	10
s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok		
s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	- 2 263	- 2 427
s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu	- 2 257	- 2 417

Analýza odloženej dane z príjmov:

	Opravné položky k majetku	Rezervy	Odpisy	Daňové straty	Dotácie	Ostatné	Spolu
Stav k 1. 1. 2012	68	44	- 2 805	717	182	-22	- 1 816
Výnos/(náklad)	69	-26	- 956	454	60	-205	- 604
Ostatný súhrnný zisk K 31. decembru 2012						3	3
2012	137	18	- 3 761	1 171	242	- 224	- 2 417
Výnos/(náklad)	-38	145	519	-443	-35	12	160
Ostatný súhrnný zisk K 31. decembru 2013	<u>99</u>	<u>163</u>	<u>- 3 242</u>	<u>728</u>	<u>207</u>	<u>-212</u>	<u>-2 257</u>

26. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

26.1 Zmluvné povinnosti obstarania majetku

	2013	2012
Zmluvné povinnosti obstarania dlhodobého hmotného majetku	1 567	995

Zmluvné záväzky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku v roku 2013 predstavujú záväzky súvisiace hlavne s obstaraním obrúskového stroja NL 21, baličky a výdavkov súvisiacich s úpravou budovy pre výrobný závod Slavošovce (v roku 2012 záväzky súvisiace s obstaraním obrúskového stroja NL 19 a baličky).

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

26.2 Dane

Skupina uskutočňuje významné transakcie s viacerými dcérskymi podnikmi, akcionármi a ostatnými spriaznenými osobami. Daňové prostredie, v ktorom spoločnosti pôsobia, závisí od daňovej legislatívy a praxe, ktorá je pomerne nová, s nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že môžu požadovať úpravy základu dane, napr. v súvislosti s transferovým oceňovaním alebo iné úpravy.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia najmenej piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie už bolo podrobené kontrole, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. K 31. decembru 2013 sú daňové priznania spoločnosti za roky 2009 až 2013 otvorené a môžu byť predmetom kontroly.

26.3 Emisné práva

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je Skupina povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Skupina sa rozhodla účtovať o pridelených emisných kvótach metódou čistého záväzku a vzhľadom na to, že Skupine bolo pridelené dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií. Skupina o emisných kvótach neúčtovala, lebo boli nadobudnuté od štátu bezodplatne. Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2012 dňa 26. apríla 2013. Emisné kvóty na rok 2013 (sledované obdobie) v objeme 21 696 ton získala Skupina 29. januára 2014.

Skupina k 31. decembru 2013 vlastní práva na 11 089 ton emisií (v roku 2012: 34 616 ton). Celkom v roku 2013 Skupina vyprodukovala 23 617 ton emisií (v roku 2012: 23 745 ton).

26.4 Súdne spory a možné straty

V súčasnosti sú niektoré spoločnosti skupiny SHP Harmanec zaangažované v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti, a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku.

27. FINANČNÉ DERIVÁTY

Finančné derivátové nástroje zahŕňajú:

	Neklasifikovaný ako zabezpečovací nástroj	Klasifikovaný ako zabezpečovací nástroj	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	- 91	17	- 74
Pohyb účtovaný v hospodárskom výsledku	91		91
Pohyb účtovaný v ostatnom súhrnnom zisku	-	- 19	- 19
Stav k 31. decembru 2012	-	- 2	- 2
Pohyb účtovaný v hospodárskom výsledku		2	2
Pohyb účtovaný v ostatnom súhrnnom zisku	-	-	-
Stav k 31. decembru 2013	-	-	-

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Skupina k 31. decembru 2013 nemá uzatvorené žiadne forwardové ani menové kontrakty.

28. FINANČNÉ NÁSTROJE

28.1 Kategórie finančných nástrojov

	2013	2012
Pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	26 906	28 719
Finančný majetok	26 906	28 719
Finančné deriváty	-	2
Bankové úvery vykázané v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, úvery od spriaznených strán	20 477	24 150
Závazky z obchodného styku vykázané v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery	30 369	27 597
Finančné záväzky	50 816	51 749

28.2 Faktory finančného rizika

Skupina nepovažuje finančné riziká za významné v porovnaní s obchodnými rizikami vyplývajúcimi z jej základnej činnosti. Z tohto dôvodu nemá formálne a konzistentne aplikované ciele, postupy a procesy riadenia finančných rizík.

28.3 Riziko menových kurzov

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Časť výnosov, nákupov a financovania skupiny je denominovaná v CZK a HUF, čo predstavuje určitú úroveň prirodzeného zabezpečenia.

Účtovná hodnota majetku a záväzkov Skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Záväzky		Majetok	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
CZK	1 098	1 350	4 159	4 536
PLN	11	-	229	184
KM	5 237	3 881	4 117	3 922
HRK	577	418	3 372	3 220
HUF	179	63	976	1 440

SHP Harmanec, a.s.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tis. EUR)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 1,5-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a 10-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči PLN, HRK a HUF. Analýza citlivosti zahŕňa monetárne položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania.

	CZK		PLN	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
Zisk alebo strata	-46	-48	-21	-18

	HRK		HUF	
	31. december 2013	31. december 2012	31. december 2013	31. december 2012
Zisk alebo strata	-279	-280	-80	-138

Skupina nemá k 31. decembru 2013 uzatvorené forwardové menové kontrakty na zabezpečenie kurzového rizika.

28.4 Riziko cien komodít

Skupina nepoužíva derivátové nástroje na riadenie rizika cien komodít. Nákupy materiálu sa uskutočňujú vždy v bežných trhových cenách na základe ročných zmlúv.

28.5 Riziko zmeny trhových úrokových sadzieb

Skupina nemá významné úročené aktíva. Úvery sú úročené trhovými úrokovými sadzbami.

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové aj nederivátové nástroje k dátumu súvahy. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 10 bazických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za obdobie končiacie sa 31. decembra 2013 by sa znížil, resp. zvýšil o 21 tis. EUR (31. december 2012: 30 tis. EUR). To platí najmä pre angažovanosť Skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

28.6 Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Skupina nie je vystavená výraznej koncentrácii úverového rizika. Skupina má zavedené zásady na zabezpečenie predaja produktov a služieb odberateľom s prijateľnou reputáciou a využíva poistenie pohľadávok. Peňažné prostriedky má Skupina uložené vo viacerých renomovaných finančných inštitúciách, od ktorých čerpá úverové zdroje. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií v krajinách, v ktorých sú konsolidované spoločnosti založené.

28.7 Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného stavu peňažných prostriedkov, dostupnosť získavania zdrojov prostredníctvom primeraného množstva zmluvných úverových línií a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Vzhľadom na dynamickú povahu podnikateľskej činnosti sa Skupina snaží udržať flexibilitu prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti úverových línií ako aj zosúladienie príjmov z finančných aktív s finančnými potrebami.

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov Skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiac	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Celkom
2013						
Bezúročne záväzky		17 594	10 304	47	378	28 323
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	3,12 %	200	10 972	1 531	8 364	21 067
Finančný leasing		55	109	492	1 499	2 155
		<u>17 849</u>	<u>21 385</u>	<u>2 070</u>	<u>10 241</u>	<u>51 545</u>
2012						
Bezúročne záväzky		17 612	9 283	265	437	27 597
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	2,65 %	185	13 100	1 386	10 337	25 008
Finančný leasing		36	71	321	1 002	1 430
		<u>17 833</u>	<u>22 454</u>	<u>1 972</u>	<u>11 776</u>	<u>54 035</u>

Skupina má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 9 000 tis. EUR.

28.8 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má Skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje. Podľa vedenia Spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov približujú k ich reálnym hodnotám.

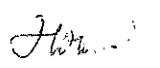
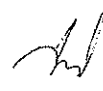
29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2013 a do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny nenastali žiadne také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2013.

SHP Harmanec, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tis. EUR)

30. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidovanú účtovnú závierku podpísali v mene predstavenstva spoločnosti:

Zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválené dňa:	 Pavol Mišura, M.B.A. generálny riaditeľ predseda predstavenstva	 Ing. Andrea Holubčíková finančná riaditeľka	 Ing. Oľga Dobříková manažérka daní a účtovníctva
