

**Správa nezávislého audítora
ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016**

HTC holding a.s.
Dobrovičova 8
811 09 Bratislava
IČO: 31 342 141

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

FINECO spol. s r.o.
Mlynské Nivy č. 36
821 09 Bratislava
Licencia SKAU č. 89
IČO: 31 356 206

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

Počet vyhotovení: 6

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Akcionárom spoločnosti HTC holding a.s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti *HTC holding a.s.* a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí

významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava, 29. mája 2017



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

Ing. Peter Pecha
Licencia SKAU č. 637

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31.12.2016

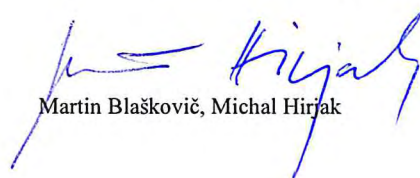
Zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie prijatých v Európskej únii



Zostavená dňa:

26.5.2017

Za účtovnú závierku zodpovedá:


Martin Blaškovič, Michal Hirjak

Zostavil:


Dana Haľamová

**Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícií
k 31.12.2016**

		k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé aktíva		79.967	84.590
Hmotný majetok	G.1	54.305	55.941
Nehmotný majetok	G.2	5.409	9.566
Ostatný hnutelný majetok	G.3	15.909	16.797
Goodwill	G.3	0	0
Investície do pridružených podnikov	G.4	0	0
Dlhodobé finančné aktíva	G.4	1	1
Iné finančné aktíva	G.4	9	7
Dlhodobé pohľadávky	G.5	36	45
Odložená daňová pohľadávka	H.10	2.741	2.233
Dlhodobé preddavky a časové rozlíšenie	G.8	1.557	0
Krátkodobé aktíva		88.531	100.740
Zásoby	G.6	56.678	64.672
Obchodné pohľadávky	G.7	24.207	26.635
Pohľadávky voči štátu a samospráve	G.7	1.575	2.677
Iné pohľadávky	G.7	1.849	536
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	G.8	744	905
Peniaze a peňažné ekvivalenty	G.9	3.478	5.315
Aktíva spolu		168.498	185.330
Vlastný kapitál priradený akcionárom		95.506	102.954
Základné imanie		15.097	15.097
Emisné ážio		14.801	14.801
Fond z kurzových rozdielov		-883	1.872
Ostatný súhrnný výsledok		0	0
Nerozdelený zisk		65.221	65.591
Zisk za obdobie		1.270	5.593
Vlastný kapitál pripadajúci na nekontrolujúce podiely	G.11	203	332
Vlastný kapitál spolu	G.10	95.709	103.286
Dlhodobé záväzky		18.207	2.748
Dlhodobé úvery a pôžičky	G.15	15.107	0
Dlhodobé rezervy	G.14	654	856
Odložený daňový záväzok		562	14
Dlhodobé výnosy budúcich období	G.16	174	206
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	G.12	1.710	1.672
Krátkodobé záväzky		54.582	79.296
Krátkodobé úvery a pôžičky	G.15	6.546	23.082
Krátkodobé obchodné záväzky	G.13	32.856	40.882
Záväzky voči štátu a samosprávam	G.13	2.594	3.447
Ostatné krátkodobé záväzky	G.13	7.197	3.078
Krátkodobé rezervy	G.14	4.552	7.100
Krátkodobé výdavky budúcich období	G.16	560	6
Krátkodobé výnosy budúcich období	G.16	277	1.701
Záväzky spolu		72.789	82.044
Spolu vlastný kapitál a záväzky		168.498	185.330

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok končiaci sa 31.12.2016**

		za rok 2016	za rok 2015
Tržby	H.1	194.409	215.727
Náklady na predaný tovar (-)	H.3	-29.043	-14.973
Materiál a energie (-)	H.3	-100.183	-122.303
Externé služby (-)	H.3	-18.226	-18.769
Zamestnanecké pôžitky (-)	H.4	-38.591	-39.732
Odpisy (-)	H.5	-7.589	-7.986
Dane a poplatky (-)		-899	-694
Iné náklady (-)			
Nedokončená výroba (-)		-2.332	-2.521
Zmena stavu opravných položiek (-)		725	-2.523
Obchodná marža		-1.729	6.226
Ostatné prevádzkové príjmy	H.2	96.211	83.576
Ostatné prevádzkové náklady	H.6	-91.405	-83.928
Prevádzkový zisk		3.077	5.874
Finančné výnosy	H.7	2.985	3.570
Finančné náklady	H.8	-4.082	-2.983
Zisk pred zdanením		1.980	6.461
Daň z príjmu	H.10	-699	-992
Zisk po zdanení		1.281	5.469
<i>Podiely na pridružených spoločnostiach</i>	H.9	<i>0</i>	<i>0</i>
Ukončované operácie			
Zisk z ukončovaných operácií	H.13	0	0
Zisk za obdobie		1.281	5.469
Priradený pre:			
<i>Akcionárov materskej spoločnosti</i>		1.270	5.593
<i>nekontrolujúce podiely</i>	H.11	<i>11</i>	<i>-124</i>
<i>Zisk na akciu</i>		<i>0,085</i>	<i>0,362</i>

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31.12.2016

<i>Peňažné toky z prevádzkových činností</i>	<i>k 31.12. 2016</i>	<i>k 31.12.2015</i>
Zisk pred zdanením	1.980	6.461
Odpisy	-7.589	-7.986
Podiely na zisku v inom podniku		
Zisk z predaja dlhodobých aktív	-2.777	-1.828
Ostatné nepeňažné operácie		
Nepeňažné operácie	-8.386	-3.353
Zmena stavu pohľadávok	-2.528	-7.231
Zmena stavu zásob	11.635	-19.425
Zmena stavu záväzkov	8.782	18.272
Zmeny pracovného kapitálu	17.889	-8.384
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností	11.483	-5.276
Ostatné peňažné toky v prevádzkovej oblasti	9.621	30.087
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	21.104	24.811
 <i>Peňažné toky z investičných činností</i>		
Čistá platba za dcérsky podnik		
Nákup dlhodobých hmotných aktív	-6.724	-11.982
Výnosy z predaja dlhodobých hmotných aktív	4.578	2.224
Príjmy z dlhodobých pôžičiek	0	0
Prijaté úroky	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Ostatné peňažné toky v investičnej oblasti	-415	-447
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	-2.561	-10.205
 <i>Peňažné prostriedky z financovania</i>		
Výnos z emisie vlastného kapitálu	0	0
Výdavky na splatené pôžičky	-11.234	-10.707
Platené dividendy a tantiémy	-5.966	-3.824
Ostatné peňažné toky vo financovaní	494	-611
Čisté peňažné prostriedky z financovania	-16.706	-15.142
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov	1.837	-536
Peňažné prostriedky na začiatku obdobia	5.315	4.779
Peňažné prostriedky na konci obdobia	3.478	5.315

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok 2016

	Akcie	Emisné ážio	Fond z kurzových rozdielov	Zákonné rezervy	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie pripadajúce na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
K 1.1.2016	15.097	14.801	1.872	6.921	64.263	102.954	332	103.286
Zisk/strata za obdobie					1.270	1.270	11	1.281
Súhrnný zisk za obdobie			-2.755			-2.755		-2.755
Vplyv derivátových operácií					48	48		48
Rozdelenie zisku			0	0	-5.966	-5.966	0	-5.966
Dividendy			0	0	-5.275	-5.275	0	-5.275
Iné rozdelenia zisku (tantiémy)			0	0	-691	-691	0	-691
Nekontrolujúce podiely			0	0	140	140	-140	0
Obstaranie nekontrolujúcich podielov						0		0
Zvýšenie podielov materskej spoločnosti (obstaranie nekontrolujúcich podielov)					140	140	-140	0
Iné transakcie vo vlastnom imaní			0	-309	172	-137	0	-137
K 31.12.2016	15.097	14.801	-883	6.612	59.879	95.506	203	95.709

	Akcie	Emisné ážio	Fond z kurzových rozdielov	Zákonné rezervy	Nerozdelené zisky	Vlastné imanie pripadajúce na materskú spoločnosť	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
K 1.1.2015	15.097	14.801	-564	6.436	63.214	98.984	507	99.491
Zisk/strata za obdobie					5.593	5.593	-124	5.469
Súhrnný zisk za obdobie			2.436			2.436	0	2.436
Rozdelenie zisku			0	0	-3.824	-3.824	0	-3.824
Dividendy			0	0	-3.001	-3.001	0	-3.001
Iné rozdelenia zisku (tantiémy)			0	0	-823	-823	0	-823
Nekontrolujúce podiely			0	0	88	88	-51	37
Obstaranie nekontrolujúcich podielov						0	37	37
Zvýšenie podielov materskej spoločnosti (obstaranie nekontrolujúcich podielov)					88	88	-88	0
Iné transakcie vo vlastnom imaní			0	485	-808	-323	0	-323
K 31.12.2015	15.097	14.801	1.872	6.921	64.263	102.954	332	103.286

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Obsah:

A.	Obchodné meno a sídlo spoločnosti.....	8
B.	Vyjadrenie súladu s IFRS/IAS	8
C.	Porovnateľné obdobia a predpoklad nepretržitého trvania.....	9
D.	Skupina HTC holding	9
E.	Jednotná bilančná politika skupiny podľa IFRS.....	14
F.	Zásady pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.....	17
G.	Vysvetľujúce informácie k súvahu.....	21
H.	Vysvetľujúce informácie k výkazu ziskov a strát	30
I.	Doplňujúce informácie k výkazu peňažných tokov	33
J.	Informácie o konsolidácii.....	33
K.	Segmentačné členenie konsolidovaných údajov	34
L.	Iné informácie, mimobilančné záväzky a udalosti po dátume súvahy	44

A. Základné informácie o spoločnosti

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

A.1 Popis hlavných činností spoločnosti

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

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

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

Dátum, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka: 31.12.2016.

A.3 Vlastnícka štruktúra

Štruktúra akcionárov HTC holding a.s.

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

V rokoch 2016 a 2015 sa štruktúra akcionárov nezmenila.

Dozorná rada

Meno	funkcia	od / (do)
Mgr. Marta Tkáčová	predsedkyňa dozornej rady	od 22.6.2012
Martin Blaškovič jr.	člen dozornej rady	od 22.6.2012
JUDr. Ladislav Kružlík	člen dozornej rady	od 18.8.2003
Natália Blaškovičová	člen dozornej rady	od 18.8.2003
Mgr. Alena Blaškovičová	člen dozornej rady	od 31.5.2007
Ing. Margaréta Vighová PhD	člen dozornej rady	od 1.12.2010
JUDr. Zoroslav Kollár	člen dozornej rady	od 28.4.2015
Ing. Bohuš Kaliarik	člen dozornej rady	do 27.4.2015

A.4 Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo

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

Konanie menom spoločnosti:

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

B. Vyjadrenie súladu s IFRS/IAS

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

C. Porovnateľné obdobia a predpoklad nepretržitého trvania

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tis. EUR za porovnateľné obdobia rokov 2016 a 2015. Prvý prechod na vykazovanie podľa IFRS bol vykonaný k 1.1.2004. Výkazy ako i tieto poznámky sú vykazované v tisícoch EUR (tis. EUR), ak nie je uvedené inak.

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

C.1 Zmeny v spôsobe vykazovania

V roku 2016 neboli zmeny v spôsobe vykazovania.

D. Skupina HTC holding, zaradenie v skupine

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

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

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

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

D.1 Materská účtovná jednotka

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

D.2 Dcérske účtovné jednotky

Spoločnosť	Sídlo spoločnosti	IČO	Podiel na základnom imaní (hlasovacie práva)
Elektrokarbon, a.s.	Tovarnícka 412 955 22 Topoľčany	31412432	92,41
GLOBAL SUPPLY, a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	35739118	100
HTC-AED, a.s.	Mlynské Nivy 36 821 09 Bratislava	35789395	100
IIC, a.s.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	31394949	100
KINEX USA INC.	Brandenton, USA FL 34210-3103	65-0753420	100
KINEX BEARINGS, a.s.	1. Mája 71/36 014 83 Bytča	35962623	99,73
KINEX-EXIM, s.r.o.	1. Mája 71/36 014 83 Bytča	31638139	100
KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.	Kukučínova 2346 024 01 Kysucké Nové Mesto	36396672	100
KINEX TRADING Co., Ltd.	No.580 West Nanjing Road, Jing'an District, Shanghai, China	-	100
KINEX Measuring a.s.	1. Mája 1200 014 83 Bytča	46678140	51
KINEX Measuring s.r.o.	Podnikateľská 586 190 11 Praha9	24201375	51
ZETOR DEUTSCHLAND, GmbH	Dr. Georg Schafer Str. 17 Furth im Wald Deutschland	DE 813872657	100
ZETOR FRANCE Sàrl.	2, Rue Ampère 67120 Duttlenheim, France	DIČ: FR 74454019902	100
Zetor Havlíčkův Brod, a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26295628	100
Zetor Kovárna, s.r.o.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26924765	100
ZETOR NORTH AMERICA, INC	Minning Terrace, Jacksonville Florida 32257, USA	P04000115941	100
Zetor Polska, s.r.o.	ul Wroclawska 48 62-800 Kalisz, Polsko	6181013534	100
ZETOR TRACTORS a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	26921782	100
Zetor UK Ltd.	Paragon Way, Coventry Great Britain	4741295	100
Zetor Tractors UK, Ltd.	6 York Row, Wisbech, Cambs PE13 1EF, Gat Britain	4741296	100
Zetor Finance, Ltd.	Paragon Way, Coventry Great Britain	6031226	100
Zetor Slovensko, s.r.o.	Dobrovičova 8 811 09 Bratislava	46613102	100
Zetor, a.s.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	46346074	100
Zetor India Private Limited	Plot no. 57, 7th Floor Industrial and Business Park, Phase-I, Chandigarh India	35124	100
Zetor Engineering, s.r.o.	Trnkova 2345/111 632 00 Brno	28897641	100

D.3 Pridružené účtovné jednotky

Skupina v roku 2016 ani v roku 2015 nevykazuje žiadne pridružené spoločnosti. V roku 2008 bolo rozhodnuté o odpredaji spoločnosti Ukarbon ukrajinskému partnerovi. Napriek predbežným dohodám nebola transakcia do zostavenia tejto závierky za rok 2016 uzavretá. K finančným investíciám do tejto spoločnosti sú vytvorené opravné položky v plnej výške investície.

D.4 Iné zmeny v skupine v bežnom účtovnom období

D.4.1 Nové akvizície

Skupina v roku 2016 neuskutočnila žiadne nové akvizície.

Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. v roku 2015 obstarala obchodný podiel v spoločnosti KINEX Measuring a.s. s 51%-ným obchodným podielom, ktorá vlastní 100%-ný obchodný podiel v spoločnosti KIN MT Group s.r.o.. Spoločnosť KIN MT Group s.r.o. následne zmenila obchodný názov v KINEX Measuring s.r.o..

D.4.2 Predaj spoločnosti alebo časti obchodného podielu na spoločnosti

V roku 2016 skupina neodpredala žiadne podiely v dcérskych spoločnostiach.

D.4.3 Presuny obchodných podielov v skupine

Presuny obchodných podielov v rokoch 2016 a 2015 vyplývajú zo zlučovania spoločností popísanom v nasledujúcom bode poznámok.

D.4.4 Iné významné skutočnosti v skupine

Valné zhromaždenie spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. dňa 26.05.2016 schválilo zlúčenie obchodnej spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. ako nástupníckej spoločnosti s obchodnou spoločnosťou KINEX, a.s. (IČO: 31561896) ako zanikajúcou spoločnosťou a s obchodnou spoločnosťou KINEX- KLF, a.s. (IČO: 36400181) ako zanikajúcou spoločnosťou. Za rozhodný deň zlúčenia bol určený 1.1.2016. Valné zhromaždenie taktiež schválilo navýšenie základného imania spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. o časť základného imania zanikajúcich spoločností. Zlúčenie spoločností v skupine nemá vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku. V roku 2016 spoločnosť HTC holding a.s. na základe verejnej ponuky na odkup akcií obstarala 0,08% akcií v spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s., čím zvýšila svoj obchodný podiel na 99,73%

V roku 2016 bol odkupovaním akcií zvýšený podiel v spoločnosti ELEKTROKARBON, a.s. o 2,82% na 92,41%.

K 13.2.2015 bola zlúčená spoločnosť SPV68, s.r.o. so spoločnosťou HTC-AED, a.s., pričom následníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť HTC-AED, a.s.. Zlúčenie sa uskutočnilo k rozhodnému dňu 1.1.2015.

K 1.10.2015 bola zlúčená spoločnosť Zetor CZ, s.r.o. so spoločnosťou Zetor, a.s., pričom následníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Zetor, a.s..

K 13.10.2015 bola zlúčená spoločnosť Bearings World Trade, a.s. so spoločnosťou KINEX BEARINGS, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s..

Zlúčením spoločnosti Bearings World Trade, a.s. so spoločnosťou KINEX BEARINGS, a.s. sa v rámci skupiny preskupili obchodné podiely v spoločnosti KINEX, a.s. Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. k 31.12.2015 vlastní obchodný podiel 82,57% a spoločnosť HTC holding a.s. vlastní obchodný podiel 13,47%, skupina vlastní spolu podiel v spoločnosti KINEX, a.s. vo výške 96,03%. Spoločnosť KINEX, a.s. obstarávala prostredníctvom verejnej ponuky na odkup akcií vlastné akcie, čím zvýšila podiel vlastných akcií na 0,04%.

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. (BCPB) rozhodla o skončení obchodovania s akciami emitenta Elektrokarbon a.s., s účinnosťou od 17.01.2015 na regulovanom voľnom trhu BCPB z dôvodu rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia o skončení obchodovania s akciami emitenta na Burze cenných papierov. Odkupom vlastných akcií bol navýšený podiel skupiny v spoločnosti ELEKTROKARBON, a.s. na 89,59%.

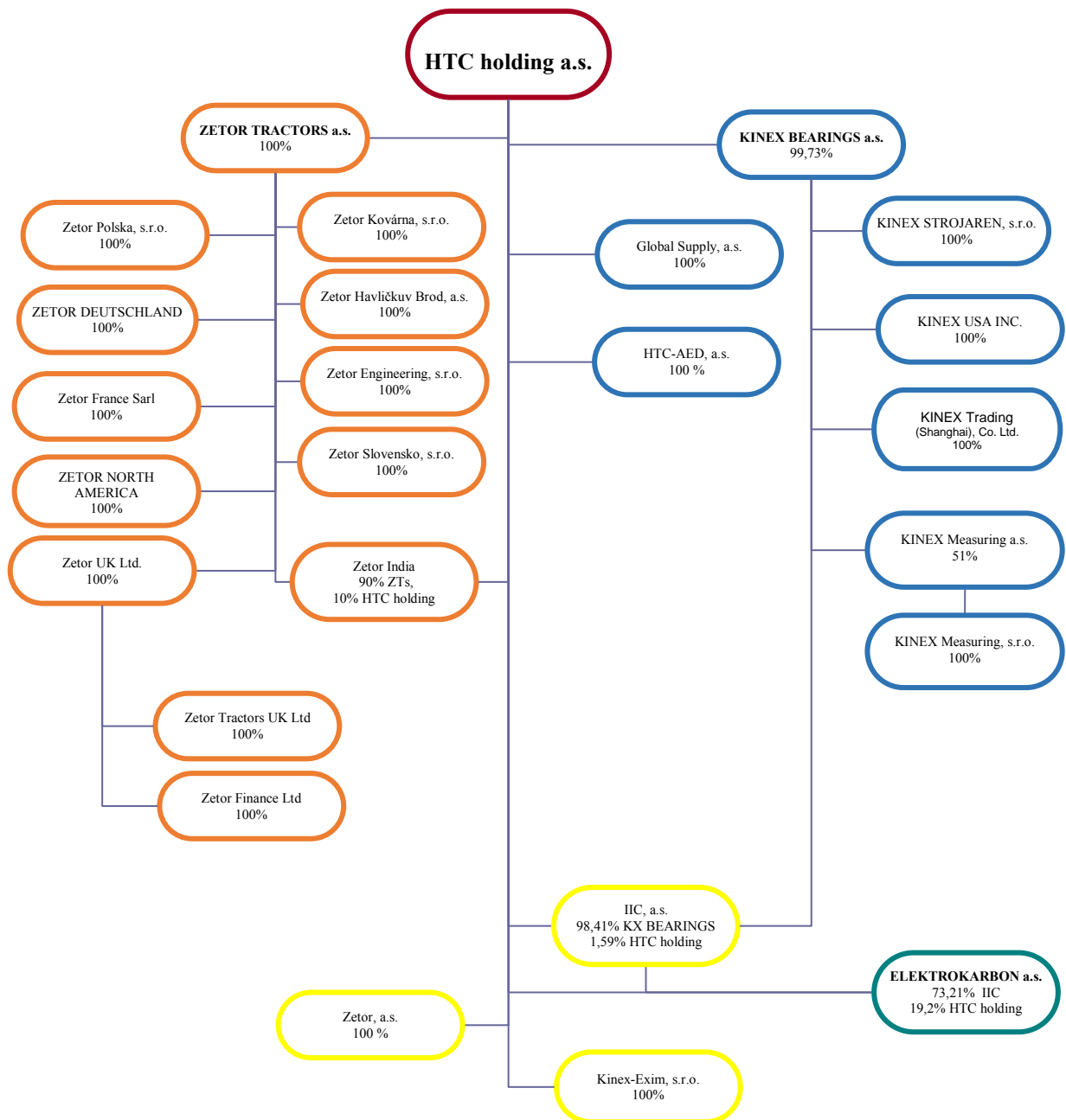
D.4.5 Spoločnosti v konkurze, likvidácii alebo s inou formou obmedzenia výkonu práv akcionára

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

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

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

D.5 Organizačná schéma skupiny



Skupinu tvoria spoločnosti, ktoré HTC holding a.s. kontroluje v zmysle IFRS3 (spoločnosti s podielom na ZI väčším ako 50%) a v ktorých uplatňuje podstatný vplyv v zmysle IAS 28 (spoločnosti s podielom na ZI väčším ako 20%)

Ostatné podiely na obchodných spoločnostiach

V roku 2014 boli vytvorené opravné položky k celej výške finančných investícií do spoločnosti Kerametal, a.s.

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

D.6 Určenie segmentov vykazovania a ich základné charakteristiky

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

Skupina je rozčlenená do štyroch segmentov a to BEARINGS, ZETOR, ELEKTROKARBON a Services. V roku 2016 sa zloženie segmentov nezmenilo.

Jednotlivé segmenty a ich hodnopodárenie je popísané v bode K. poznámok.

D.6.1 BEARINGS

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri:

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

Hlavnou činnosťou segmentu je produkcia a predaj ložísk rôznych typov pre automobilový, textilný a letecký priemysel, železnice, rôzne typy ložísk pre OEM a distribútorov v náhradnej spotrebe, mostné ložíská a špeciálne ložíská.

V roku 2016 prebehlo zlúčenie spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. so spoločnosťami KINEX, a.s a KINEX-KLF, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. Týmto boli zlúčené hlavné výrobné a obchodné spoločnosti v segmente BEARINGS do jedného právneho subjektu. Spoločnosť HTC-AED, a.s. okrem ložísk pre letecký priemysel poskytuje servis a opravy leteckých motorov a poskytuje služby v oblasti projektovej dokumentácie. Spoločnosť HTC-AED, a.s. bola v roku 2015 zlúčená so spoločnosťou SPV68, a.s., ktorá bola zaradená do segmentu Services. V roku 2015 sa so spoločnosťou KINEX Measuring, a.s. do segmentu vrátila tradičná doplnková výroba meradiel a meracích prístrojov.

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
KINEX BEARINGS, a.s.	výroba a predaj ložísk
KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.	výroba nástrojov a kovoobrábanie pre spoločnosti v skupine
KINEX USA INC.	obchodné zastúpenie v USA
Global Supply, a.s.	obchodná spoločnosť zabezpečujúca dodávku materiálov, polotovarov a tovaru pre spoločnosti v skupine a pre tretie strany
KINEX Trading Plc.	obchodné zastúpenie v Číne
HTC-AED, a.s.	výroba náhradných dielov pre generálne opravy leteckých motorov a výroba komponentov pre energetický priemysel
KINEX Measuring a.s.	výroba meradiel a meracích prístrojov
KINEX Measuring s.r.o.	výroba meradiel a meracích prístrojov

D.6.2 ZETOR (ZETOR GROUP)

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri:

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

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

V roku 2016 sa v segmente neudiali žiadne významné zmeny.

V roku 2015 bola presunutá výroba zo spoločnosti Zetor Havlíčkův Brod, a.s. do spoločnosti ZETOR TRACTORS a.s. a prevádzka v Havlíčkovom Brode je v útlme.

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

D.6.3 ELEKTROKARBON (EKT)

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri

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

Hlavou činnosťou spoločnosti je výroba a predaj produktov z uhlíkových materiálov.

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

D.6.4 Services

Hlavné činnosti spoločností zapísané v obchodnom registri

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

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

V roku 2016 sa v segmente neudiali žiadne významné zmeny.

V roku 2015 boli zlúčené spoločnosti Zetor CZ, s.r.o. a Zetor, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Zetor, a.s.

V roku 2015 zanikla spoločnosť SPV68, a.s. zlúčením so spoločnosťou HTC-AED, a.s. zo segmentu Bearings.

Obchodné podiely na spoločnosti ELEKTROKARBON, a.s. boli vložené ako nepeňažný vklad do spoločnosti IIC, a.s. vo výške 73,2%.

Spoločnosť	Základná činnosť spoločnosti
HTC holding a.s.	správa a prenájom nehmotného majetku, poradenstvo
IIC, a.s.	obchod a sprostredkovanie
Zetor, a.s.	správa majetku
KINEX-EXIM, s.r.o.	správa majetku, prevádzka ČOV

D.6.5 Spriaznené osoby

Kapitálovo prepojené spriaznené osoby, ktoré tvoria skupinu HTC holding sú uvedené v predchádzajúcich bodoch poznámok, predovšetkým v bode D poznámok. Informácie o podnikoch, ktoré sú v personálnom prepojení s podnikmi v skupine sú dostupné vo verejne prístupných zdrojoch informácií, ako je napríklad: www.orser.sk, www.justice.cz.

E. Jednotná bilančná politika skupiny podľa IFRS

E.1 Zmeny v bilančnej politike

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii a konsolidovanom výkaze o zmenách vo finančnej pozícii, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku. V priebehu účtovného obdobia skupina aplikovala nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC, pričom žiadna z aplikácií prijatých zmien v IFRS nemala priamy vplyv na túto závierku.

E.2 Spôsoby oceňovania majetku

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

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

Za nepriame náklady sa považuje výrobná réžia.

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

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

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

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

E.3.1 Spôsoby oceňovania nehmotného majetku

Obstaraný kúpou:

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

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

Obstaraný vlastnou činnosťou:

Náklady na výskum a vývoj nehmotného majetku.

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

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

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

Náklady na vývoj sa môžu aktivovať vo výške:

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

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

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

Obstaraný iným spôsobom:

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

Majetok, ktorý je goodwill:

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

E.3.2 Spôsoby odpisovania nehmotného majetku:

Zásady pre odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku:

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

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

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

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

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

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

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

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

E.4.1 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia obstarané kúpou

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

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

E.4.2 Obstaraný vlastnou činnosťou

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

E.4.3 Obstaraný iným spôsobom

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

Spôsob ocenenia majetku, ktorého ocenenie sa rovná alebo je nižšie ako 1,7 tis EUR:

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

E.4.4 Zásady pre odpisovanie hmotného majetku

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

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

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba

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

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

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

E.5 Spôsoby oceňovania a vykazovania zásob

Ako zásoby sa vykazuje majetok:

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

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

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

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

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

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

E.5.1 Obstaraných kúpou

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

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

E.5.2 Vytvorených vlastnou činnosťou

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

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

E.6 Zásady pre finančné investície

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

E.7 Zásady pre pohľadávky

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

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

Dlhodobé pohľadávky sa vykazujú v súčasnej hodnote.

E.8 Zásady pre rezervy

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

Ostatné podmienené záväzky sa popisujú v poznámkach.

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

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

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

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

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

Dlhodobé záväzky sa vykazujú v súčasnej hodnote.

E.10 Zásady pre položky časového rozlíšenia záväzkov/pohľadávok

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

E.11 Zásady pre výnosy

Výnosy sú vykazované vo fair value prijatej alebo nárokovanej protihodnoty.

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

E.11.1 Tržby z predaja tovaru

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

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

E.11.2 Tržby z predaja služieb

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

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

E.11.3 Výnosy z úrokov, autorských honorárov a dividend

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

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

E.12 Zásady pre náklady

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

E.13 Zásady pre prepočet cudzích mien na funkčnú menu

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

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

E.14 Zásady pre deriváty

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

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

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

Nové štandardy a dodatky k štandardom a interpretácie, ktoré boli vydané, ale nie sú ešte platné k 31.12.2016 neboli pri zostavení tejto závierky aplikované.

F. Zásady pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

F.1 Zásady pre vymedzenie skupiny

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

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

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

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

F.2 Zásady pre konsolidáciu metódou úplnej konsolidácie

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

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

F.2.1 Konsolidácia kapitálu

Zásady pre stanovenie momentu prvej konsolidácie:

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

Zásady pre zistenie konsolidačných rozdielov:

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

F.2.2 Zahrňovanie do výkazu ziskov a strát

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

F.3 Zásady pre konsolidáciu metódou vlastného imania

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

F.3.1 Konsolidácia kapitálu

Zásady pre stanovenie momentu prvej konsolidácie:

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

Zásady pre zistenie konsolidačných rozdielov:

- precení sa majetok a záväzky konsolidovanej spoločnosti na ich reálnu hodnotu,
- vysporiada sa účtovná hodnota podielu konsolidujúcej spoločnosti na konsolidovanej spoločnosti s reálnou hodnotou majetku alebo záväzkov pridruženej účtovnej jednotky pripadajúcou na tento podiel. Za reálnu hodnotu sa považuje hodnota majetku a záväzkov potvrdená auditom účtovnej závierky pridruženej účtovnej jednotky alebo znaleckým posudkom k majetku alebo záväzku,

- zistí sa konsolidačný rozdiel ako rozdiel medzi obstarávacou cenou cenných papierov a podielov konsolidujúcej účtovnej jednotky a reálnou hodnotou majetku a záväzkov pripadajúcou na tieto cenné papiere a podiely, ktorým môže byť goodwill alebo negatívny goodwill.

F.4 Zásady pre použitie konsolidačných rozdielov

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

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

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

Iné spôsoby použitia konsolidačných rozdielov sa zdôvodnia v poznámkach.

F.5 Zásady pre konsolidáciu záväzkov

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

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

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

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

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

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

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

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

F.7 Zásady pre konsolidáciu nákladov a výnosov

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

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

F.8.1 Agregácia a úpravy na metodiku IFRS

HTC holding a.s. pri konsolidácii agreguje individuálne účtovné závierky dcérskych spoločností a konsolidovanú účtovnú závierku skupiny ZETOR TRACTORS. Konsolidovaná účtovná závierka ZETOR TRACTORS obsahuje všetky spoločnosti v skupine ZETOR TRACTORS vrátane spoločností, v ktorých vlastní majetkový podiel spoločnosť HTC holding a.s. Podiely, ktoré pripadajú na HTC holding sú v tejto konsolidovanej závierke vykázané ako menšinové podiely. Keďže sú to podiely, ktoré patria materskej spoločnosti HTC holding a.s. na skupine ZETOR TRACTORS, o tieto podiely je upravený výpočet podielov iných spoločníkov na skupine ZETOR TRACTORS. Segmentačné údaje za skupinu ZETOR TRACTORS vychádzajú z individuálnych závierok dcérskych spoločností tak, ako sú prezentované vedeniu skupiny a konsolidačné úpravy vnútrogrupinových medzisegmentových transakcií sú eliminované následne.

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

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

F.8.2 Eliminácie

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

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

F.8.3 Konsolidácia kapitálu

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

F.8.4 Podiely na zisku v pridružených spoločnostiach

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

G. Vysvetľujúce informácie k súvahe

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavovaná agregáciou netto vykázaných hodnôt majetku a záväzkov spoločností v skupine. Popis položiek vychádza preto z týchto netto hodnôt. Prípadné porovnanie brutto hodnôt sa uvádza len ako doplnujúca informácia. Vzhľadom na skutočnosť, že skupina HTC holding je zložená z viacerých nezávislých segmentov, sú všetky významné položky súvahy a výkazu ziskov a strát vysvetlené v popise jednotlivých segmentov.

G.1 Pozemky, budovy a zariadenia

G.1.1 Prehľad

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pozemky	6.918	8.239
Stavby	25.523	22.564
Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	16.811	20.064
Ostatný DHM	596	155
Obstarávaný DHM	4.080	3.941
Poskytnuté predavky na DHM	377	978
Hmotný majetok spolu	54.305	55.941

G.1.2 Hodnoty majetku vykazaného v precenenej hodnote:

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

Pri zlučovaní k 1.1.2016 spoločností KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. so spoločnosťou KINEX BEARINGS, a.s., ktorá je nástupníckou spoločnosťou bol znaleckým posudkom precenený majetok v individuálnych účtovných závierkach k 31.12.2015 zanikajúcich spoločností, čím bola navýšená hodnota majetku spolu o 6.474 tis. EUR a boli doúčtované opravné položky vo výške 3.463 tis. EUR. Konsolidáciou je toto navýšenie eliminované. Výsledky segmentu sú zahrnuté v navýšenej hodnote, pretože tieto navýšené hodnoty presnejšie zobrazujú hodnotu majetku z pohľadu individuálnej spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. a vedenie skupiny rozhoduje o segmente vychádzajúc z týchto individuálnych hodnôt.

Konsolidačné úpravy korigujú toto navýšenie a v konsolidovanej bilancii je tento majetok vykázaný v pôvodných hodnotách jeho obstarania do skupiny.

G.1.3 Záložné práva a iné ťarchy na majetok

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

Ostatné obmedzenia práv nakladať s majetkom

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

G.1.4 Investície do nehnuteľností

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

G.1.5 Zníženie hodnoty majetku

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pozemky	0	85
Stavby	3.493	3.031
Samostatné hnuiteľné veci a súbory hnuiteľných vecí	2.212	532
Ostatný DHM	1	3
Obstarávaný DHM	522	615
Poskytnuté preddavky na DHM	0	0
Opravné položky spolu	6.228	4.266

Opravné položky k majetku, vytvorené v roku 2016, boli účtované na ľarchu výsledku hospodárenia bežného roku.

G.1.6 Predaje majetku v skupine

V roku 2016, spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. odpredala časť svojho majetku do spoločnosti Zetor, a.s. v objeme 3.280 tis. EUR.

V roku 2015 sa neudiali žiadne významné transakcie s hmotným majetkom medzi spoločnosťami v skupine.

Drobné predaje majetku medzi spoločnosťami v skupine sa diali s nevýznamným vplyvom na výsledok hospodárenia.

G.2 Nehmotný majetok

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Aktivované náklady na vývoj /	1.718	3.771
Software/	469	459
Oceniteľné práva	147	196
Goodwill	0	0
Goodwill alebo negatívny goodwill z konsolidácie kapitálu	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	31	25
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	3.044	5.115
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0
Nehmotný majetok spolu.	5.409	9.566
z toho goodwill.	0	0

Spoločnosti v skupine nezistili indikácie znehodnotenia nehmotného majetku.

G.2.1 Predaje majetku v skupine

V roku 2016 spoločnosť ELEKTROKARBON, a.s. odpredala svoje ochranné známky materskej spoločnosti HTC holding a.s., pričom pri tejto transakcii realizovala zisk vo výške 469 tis. EUR. Tento zisk a nadhodnotenie majetku vyplývajúce z tejto transakcie sú konsolidačnými úpravami eliminované.

V roku 2015 sa neudiali významné transakcie s majetkom medzi podnikmi v skupine.

Goodwill

Dečrska spoločnosť	Dátum, ku ktorému sa vykonáva prvá konsolidácia	Podiel (%)	Goodwill (-) alebo negatívny goodwill (+) pri prvej konsolidácii
KINEX BEARINGS, a.s.*	9.11.2005	99,73	-9.139
KINEX USA Ltd.	31.12.2000	100	-18
KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.	31.12.2001	100	-97
KINEX TRADING Co.	6.7.2014	100	0
GLOBAL SUPPLY, a.s.	31.12.2001	100	0
HTC-AED, a.s.*	31.12.2000	100	50
KINEX Measuring a.s.**	12.7.2015	51	-15
ZETOR TRACTORS, a-(konsolidovaný)	-	100	0
ELEKTROKARBON, a.s.	31.12.2000	92,41	3.632
IIC, a.s.	31.12.2000	100	-13
Zetor, a.s.	31.12.2003	100	26.871
KINEX-EXIM, s.r.o.	31.12.2001	100	1
Zetor CZ, s.r.o.	28.8.2009	100	0
Negatívny goodwill spolu			-274
Goodwill spolu			39.824
Negatívny goodwill zúčtovaný v bežnom roku			0
Goodwill zúčtovaný v min. obdobiach			39.824
Goodwill			0

*Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. nadobudla goodwill zlúčením so spoločnosťami KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. v objeme spolu 9.009 tis. EUR a zlúčením so spoločnosťami Bearings World Trade v objeme 131 tis. EUR. Spoločnosť HTC-AED, a.s. nadobudla goodwill, zlúčením so spoločnosťou. SPV68, a.s.

**Pri konsolidácii spoločnosti KINEX Measuring a.s. bol zistený goodwill vo výške 28 tis. EUR. Pri konsolidácii spoločnosti KINEX Measuring s.r.o. bol zistený negatívny goodwill vo výške -43 tis. EUR. Materská spoločnosť považuje tieto spoločnosti za jednu peniazotvornú jednotku (CGU) a pri prvej konsolidácii vykázala negatívny goodwill vo výške -15 tis. EUR., ktorý bol zúčtovaný v prospech zisku.

Vnútroskupinové transakcie s finančnými investíciami v roku 2016 ani v roku 2015 nemali vplyv na výšku goodwillu alebo negatívneho goodwillu.

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

G.3 Ostatný hnuťelný majetok

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Majetok určený na predaj	16.255	17.766
Odpisy	-346	-969
Opravné položky	0	0
Majetok určený na predaj spolu	15.909	16.797

Časť ostatného dlhodobého hmotného majetku je do uskutočnenia predaja v používaní spoločnosťami alebo je prenajatý, pričom zmluvy o prenájme obsahujú ustanovenia pre prípad predaja takéhoto majetku. Majetok je postupne odpredávaný za hodnoty blízke hodnotám majetku vykazovaným v účtovníctve. Vzhľadom na objem majetku nie je predpoklad, že sa majetok z rozhodujúcej časti predá do 1 roka. Vzhľadom na túto skutočnosť nebolo o tomto majetku účtované v zmysle IFRS 5. Rozhodujúcu časť tohoto majetku tvorí majetok spoločnosti Zetor, a.s. (majetok v bývalom areáli spoločnosti Zetor, ktorý zostal ako nevyužitý majetok po vzniku spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s.).

G.4 Dlhodobé investície:

Pridružené podniky

V roku 2016 ani v roku 2015 skupina neeviduje pridružené spoločnosti.

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

Spoločnosti v likvidácii alebo v konkurze sú popísané v bode D 4.5 poznámok. K cenným papierom týchto spoločností boli tvorené opravné položky vo výške 100% ich hodnoty v individuálnych závierkach ich materských spoločností. Ostatné spoločnosti s obmedzením výkonu práv akcionára sú v likvidácii alebo v konkurze viac ako 4 roky.

Predaje a pohyby obchodných podielov v skupine

V roku 2016 sa neudiali žiadne predaje obchodných podielov tretím stranám. Transakcie uskutočnené v súvislosti so zlúčením KINEX BEARINGS, a.s., KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. boli vnútroskupinové a nemajú vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

V roku 2015 došlo zlúčením spoločností Bearings World Trade, a.s. so spoločnosťou KINEX BEARINGS, a.s. k presunu obchodných podielov na spoločnosti KINEX, a.s. do spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. a k presunu obchodných podielov na spoločnosti ELEKTROKARBON, a.s. do spoločnosti IIC, a.s..

Ostatné dlhodobé investície

Spoločnosť	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Podiely na pridružených spoločnostiach		
Ostatné nekonsolidované podiely	1	1
Preddavky na obstaranie finančných investícií	9	7
Dlhodobé investície.	10	8
z toho pridružené podniky.	0	0

G.5 Dlhodobé pohľadávky

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	26	27
Opravné položky k dlhodobým pohľadávkam (-)	0	0
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku spolu	26	27
Iné pohľadávky	10	18
Opravné položky k iným dlhodobým pohľadávkam (-)	0	0
Iné dlhodobé pohľadávky spolu	10	18
Dlhodobé pohľadávky spolu	36	45

G.6 Zásoby

G.6.1 Zásoby a znehodnotenie zásob

Položka zásob	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Materiál	11.733	13.110
Nedokončená výroba a polotovary	14.911	14.066
Výrobky	20.123	18.916
Tovar	19.210	24.544
Poskytnuté preddavky na zásoby	115	69
Opravné položky k zásobám (-)	-9.414	-6.032
Zásoby	56.678	64.672

Uvedené hodnoty sú vykázané v súlade s metódou LCM.

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

G.6.2 Záložné práva k zásobám

Zetor Polska, Sp. z O.O. eviduje záložné práva k zásobám tovaru v prospech úverujúcej banky. Úvery sú popísané v bode G.15 poznámok.

G.7 Pohľadávky

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	37.630	40.414
Opravné položky k pohľadávkam	-13.423	-13.779
Pohľadávky z obchodného styku netto	24.207	26.635
Pohľadávky voči štátu		
Pohľadávky zo sociálneho poistenia	1	0
Dane a iné pohľadávky voči štátu	1.574	2.677
Spolu pohľadávky voči štátu	1.575	2.677
Iné pohľadávky		
Nevyfakturované dodávky a príjmy budúcich období		
Iné pohľadávky	1.906	609
Opravná položka k iným pohľadávkam	-57	-73
Iné pohľadávky spolu	1.849	536

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

Úverové riziko za vybrané obchodné spoločnosti:

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

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

Pohľadávky poskytnuté ako ručenie

Spoločnosť	Druh majetku	Veriteľ	Poznámka
ZETOR TRACTORS, a.s.	obchodné pohľadávky	Raiffeisenbank	ručenie pohľadávkami za úver – bližšie popísané v bode G.15
KINEX BEARINGS, a.s.	obchodné pohľadávky	CITI BANK ALLIANZ	záložné právo k pohľadávkam v hodnote 600 tis. EUR
Global Supply, a.s.	obchodné pohľadávky	UniCredit Banka	banková záruka do výšky 1.000 tis. EUR – bližšie popísané v bode G.15

G.8 Prijaté preddavky a časové rozlíšenie

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé predplatené služby	0	0
Iné časové rozlíšenia	744	905
Spolu krátkodobé časové rozlíšenia	744	905
Iné dlhodobé časové rozlíšenia	0	0

G.9 Peniaze a bankové účty

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Peniaze	176	123
Účty v bankách	3.266	5.192
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0
Krátkodobý finančný majetok	36	-
Peniaze a bankové účty spolu	3.478	5.315

Spoločnosti v skupine neevidujú obmedzenia voľne nakladať s peňažnými prostriedkami v peňažných ústavoch alebo v hotovosti. Disponibilnú hotovosť tvoria peňažné prostriedky v hotovosti.

G.10 Vlastný kapitál

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

Výplata dividend

Akcionárom spoločnosti HTC holding a.s. boli v roku 2016 vyplácané dividendy vo výške 5.275 tis. EUR a tantiémy vo výške 691 tis. EUR, v roku 2015 boli priznané a vyplatené dividendy vo výške 3.001 tis. EUR a tantiémy vo výške 823 tis. EUR.

Dividendy a podiely na zisku priznané materskej spoločnosti

Od spoločnosti	Dividendy v roku 2016	Dividendy v roku 2015
GLOBAL SUPPLY, a.s.	140	140
ZETOR TRACTORS	1.594	3.020
ZETOR, a.s.	2.625	0
Spolu	4.359	3.160

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

Sumy účtované priamo do vlastného imania

K 31.12.2016 neboli žiadne významné sumy zúčtované priamo do vlastného imania.

G.11 Nekonrolujúce podiely

Spoločnosť	Nekonrolujúce podiely v roku 2016	Nekonrolujúce podiely v roku 2015	Nekonrolujúce podiely na vlastnom imaní v roku 2016	podiely na zisku	Nekonrolujúce podiely na vlastnom imaní v roku 2015
KINEX BEARINGS, a.s.	0,27%	-	73	1	-
KINEX Measuring a.s.	49,00%	49,00%	-17	-4	-17
KINEX Measuring s.r.o.	49,00%	49,00%	9	12	68
ELEKTROKARBON, a.s.	7,59%	10,41%	138	4	186
KINEX, a.s.	-	3,93%	-	-	95
Nekonrolujúce podiely			203	13	332

Pri zlučovaní spoločností KINEX, a.s a KINEX BEARINGS, a.s. boli menšinovým akcionárom spoločnosti KINEX, a.s zamenené akcie za akcie spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s., čím v spoločnosti KINEX BEARINGS a.s. vznikli nekonrolujúce podiely vo výške 0,27%.

V roku 2015 sa zmenšili obstaraním akcií na voľnom trhu nekonrolujúce podiely na spoločnosti KINEX, a.s. na 3,95%.

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

G.12 Dlhodobé záväzky

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	398	544
Iné dlhodobé záväzky		
Prijaté preddavky	0	0
Sociálny fond	76	38
Ostatné dlhodobé záväzky	1.236	1.090
Iné dlhodobé záväzky spolu	1.312	1.128
Dlhodobé záväzky spolu	1.710	1.672

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

G.13 Krátkodobé záväzky

G.13.1 Krátkodobé záväzky

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé záväzky:		
Krátkodobé záväzky z obchodného styku	32.856	40.882
Záväzky voči štátu		
Záväzky zo zdravotného a sociálneho poistenia	1.058	1.092
Dane a iné záväzky voči štátu	1.536	2.355
Spolu záväzky voči štátu	2.594	3.447
Iné záväzky		
Záväzky voči zamestnancom	1.659	1.780
Ostatné krátkodobé záväzky	5.538	1.298
Iné krátkodobé záväzky spolu	7.197	3.078

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

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

G.14 Rezervy

	Rezervy na záručné opravy	Rezervy na súdne spory	Rezervy na mzdy a dovolenky	Rezervy na odchodné	Iné rezervy	Spolu
Stav k 1.1.2016	2.787	343	2.865	801	1.160	7.956
Tvorba rezerv	2.978	6	850	91	916	4.841
Použitie (-)	-4	0	-117	-8	-952	-1.081
Rozpustenie (-)	-3.459	-127	-2.261	-253	-407	-6.507
Kurzové rozdiely (+/-)	1	-1	0	-1	-2	-3
Zmeny v prezentácii (+)/(-)	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	2.303	221	1.337	630	715	5.206
z toho: krátkodobé rezervy	2.217	221	1.337	121	656	4.552
z toho: dlhodobé rezervy	86	0	0	509	59	654
Rezervy k 31.12.2016 spolu:	2.303	221	1.337	630	715	5.206
Krátkodobé rezervy k 31.12.2015	2.661	343	2.865	118	1.113	7.100
Dlhodobé rezervy k 31.12.2015	126	0	0	683	47	856
Rezervy k 31.12.2015 spolu	2.787	343	2.865	801	1.160	7.956

	Rezervy na záručné opravy	Rezervy na súdne spory	Rezervy na mzdy a dovolenky	Rezervy na odchodné	Iné rezervy	Spolu
Stav k 1.1.2015	3.930	336	2.034	824	2.304	9.428
Tvorba rezerv	1.480	4	2.407	116	1.023	5.030
Použitie (-)	-1.693	-6	-1.282	-63	-1.413	-4.457
Rozpustenie (-)	-974	0	-317	-77	-794	-2.162
Kurzové rozdiely (+/-)	44	9	23	1	40	117
Zmeny v prezentácii (+)/(-)	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	2.787	343	2.865	801	1.160	7.956
z toho: krátkodobé rezervy	2.661	343	2.865	118	1.113	7.100
z toho: dlhodobé rezervy	126	0	0	683	47	856
Rezervy k 31.12.2015 spolu:	2.787	343	2.865	801	1.160	7.956
Krátkodobé rezervy k 31.12.2014	3.783	336	2.034	80	2.284	8.517
Dlhodobé rezervy k 31.12.2014	147	0	0	744	20	911
Rezervy k 31.12.2014 spolu	3.930	336	2.034	824	2.304	9.428

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

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

G.15 Úvery

V nasledujúcich prehľadoch sú uvedené segmenty, v ktorých sú čerpané bankové úvery.
Prehľad za v členení podľa segmentov:

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Segment BEARINGS	2.179	1.490
Segment ZETOR	19.474	21.592
Segment EKT		
Úvery spolu	21.653	23.082

Prehľad úverov

	Krátkodobé úvery k 31.12.2016	Dlhodobé úvery k 31.12.2016	Krátkodobé úvery k 31.12.2015	Dlhodobé úvery k 31.12.2015	Úverový limit	Úroková miera	mena	Dátum splatnosti
Kontokorentné úvery	963		985		1 000			
GS - UNIKREDIT kontokorent	963	0	985	0	1 000	1M EURIBOR/USD LIBOR +2,25	EUR	12.12.2017
Bankové úvery	5.583	15.107	22.097	0				
KINEX BEARINGS E-I banka	0	927	0	0	-	2,95	EUR	31.12.2020
KINEX- KLF – Exim banka	0	0	202	0		4,5	EUR	31.12.2016
KINEX Trading - CITIBANK	180	0	192	0			RMB	
KINEX Measuring s.r.o.	109		111	0			CZK	
ZETOR TRACTORS	5.294	14.180	21.592	0		+1,89-1,6%	EUR, PLN, USD	-
Iné úvery a pôžičky								
Úvery a pôžičky spolu	6.546	15.107	23.082	0				

Prevažná časť prijatých úverov slúži na financovanie prevádzkových potrieb. Časť úveru v spoločnosti ZETOR TRACTORS, a.s. je investičného charakteru. Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. čerpá investičný úver na nákup technológií.

Úvery v segmente BEARINGS

Spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. čerpá úver od Exportno-Importnej banky SR na nákup nových technológií, k 31.12.2016 v objeme 927 tis. EUR. Tento úver spoločnosť prevzala pri zlúčení so spoločnosťou KINEX-KLF, a.s.. Úver je zaručený záložným právom k majetku v objeme 1.090 tis. EUR.

Spoločnosť Global Supply, a.s. čerpá kontokorentný úver v UniCredit banke s úverovým rámcom s limitom 1.000 tis. EUR, zaručený pohľadávkami v rovnakej výške.

Spoločnosť KINEX Trading Co. čerpala v CITIBANK v Číne bežný prevádzkový úver k 31.12.2016 vo výške 180 tis. EUR.

Spoločnosť KINEX Measuring s.r.o. vykazuje úver v objeme 109 tis. EUR.

Úvery v segmente ZETOR

V priebehu roku 2016 prebehlo refinancovanie syndikovaného úveru. Na základe výberového konania bola uzatvorená nová zmluva s doterajším poskytovateľom úveru, konzorciom Raiffaisenbank a Komerční Banka, s úverovým rámcom 4.000 tis. EUR a 500.000 tis. Kč (18.504 tis. EUR)

V roku 2015 bol pri refinancovaní úveru novým syndikovaným úverom konzorcia Raiffaisenbank a Komerční Banka na žiadosť spoločnosti znížený úverový rámec na 22.018 tis. EUR (595 000 tis. Kč). Z tohto rámca bolo k 31.12.2015 čerpané 17.948 tis. EUR. Syndikovaný úver je krytý vybraným majetkom a vybranými pohľadávkami spoločnosti. Financujúce banky stanovili finančné kovenanty, ktoré majú byť v priebehu financovania úverom splnené. Tieto sa testujú na výsledkoch spoločnosti štvrťročne a v roku 2015 boli splnené.

Spoločnosť Zetor Polska čerpá prevádzkový úver od Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. Stav úveru k 31.12.2015 predstavuje 2.057 tis. EUR.

Menej významné kontokorentné úvery (povolené prečerpania) eviduje spoločnosť Zetor France Sarl. v objeme 1 tis. EUR a spoločnosť Zetor Deutschland využíva revolvingový úver vo výške 1.523 tis. EUR (v roku 2015 230 tis. EUR), a spoločnosť Zetor North America Inc. čerpa úver v objeme 586 tis. EUR (v roku 2015 1.350 tis. EUR).

Úvery v segmente ELEKTROKARBON

Spoločnosť ELEKTROKARBON, a.s. v roku 2015 splatila svoje úvery v ČSOB a v roku 2016 spoločnosť nepoužívala cudzie zdroje financovania.

Ťarchy a obmedzenia nakladať s majetkom a súvisiace záložné práva

Okrem záložných práv k úverom popísaných vyššie spoločnosť v skupine evidujú záložné práva k majetku, ktoré súvisia predovšetkým s leasingom a sú popísané v bode L.1.4.

G.16 Výdavky a výnosy budúcich období

Položka	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Iné výdavky budúcich období	560	6
Výdavky budúcich období krátkodobé	560	6
Iné výnosy budúcich období	277	1.701
Výnosy budúcich období krátkodobé	277	1.701
Granty	0	0
Iné výnosy budúcich období	174	206
Výnosy budúcich období dlhodobé	174	206

G.17 Finančné nástroje

G.17.1 Zabezpečovacie finančné nástroje

Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. používala v roku 2016 zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie proti vplyvu zmien kurzu.

	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Náklady na precenenie derivátov	-7	-
Výnosy z precenenia derivátov	27	-
Oceňovacie rozdiely účtované priamo do vlastného imania	48	-

Popis politiky riadenia rizík

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

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

V prípade potreby spoločnosť v skupine využívajú zabezpečovacie finančné nástroje na ochranu pred výkyvmi kurzov cudzích mien. V roku 2016 používala takéto nástroje iba spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s.

H. Vysvetľujúce informácie k výkazu ziskov a strát

H.1 Tržby a výkony

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Tržby za vlastné výrobky	149.147	177.220
Tržby za tovar	45.262	38.507
Tržby spolu	194.409	215.727

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

H.2 Ostatné výnosy

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	17.204	16.186
Kapitalizácia nákladov na majetok vytvorený vlastnou činnosťou	4.687	220
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	74.320	67.170
z toho výnosy z postúpených pohľadávok (faktoring)	71.344	66.268
Ostatné neopakujúce sa výnosy		
Ostatné prevádzkové výnosy	96.211	83.576

Významná časť inkasa pohľadávok z obchodného styku je financovaná formou faktoringu. V segmente BEARINGS objem faktoringu predstavuje 56% objemu tržieb, v segmente ZETOR je to 17% objemu tržieb segmentu.

H.3 Náklady

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	-29.043	-14.973
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	-100.467	-123.357
Opravné položky k zásobám	164	-515
Kapitalizované náklady	120	1.569
Spotrebovaný materiál, náklady na predaný tovar	-129.226	-137.276
Služby	-18.254	-20.222
Kapitalizované služby	28	1.453
Externé služby	-18.226	-18.769

H.4 Zamestnanecké pôžitky a politika odmeňovania

H.4.1 Zamestnanecké pôžitky

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Mzdové náklady	-28.692	-29.928
Náklady na sociálne zabezpečenie	-9.475	-9.618
Sociálne náklady	-418	-1.353
Kapitalizované mzdy a odvody	12	1.235
Zamestnanecké pôžitky spolu	-38.573	-39.664
Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	-18	-68
Počet zamestnancov	2.242	2.340
z toho riadiacich	136	121
Zamestnanecké pôžitky.	-38.591	-39.732

H.4.2 Politika odmeňovania:

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

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

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

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

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

H.5 Odpisy

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-7.693	-8.087
Kapitalizované odpisy	104	101
Odpisy	-7.589	-7.986

Suma kapitalizovaných odpisov predstavuje hodnotu časti odpisov majetku, nadobudnutého prostredníctvom dotácie.

H.6 Ostatné prevádzkové náklady

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	-14.427	-14.358
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-76.978	-69.570
z toho účtovanie predaných pohľadávok (faktoring)	-71.344	-66.268
Ostatné prevádzkové náklady	-91.405	-83.928

Výdavky na výskum a vývoj

Položka	Hodnota uznaná ako náklad 2016	Hodnota uznaná ako náklad 2015	Popis
ZETOR.TRACTORS	1.726	193	náklady na výskum a vývoj traktorov, prevodoviek a pod.
KINEX BEARINGS, a.s.	172	156	ložiská s plastovou klieťkou, vagónové a lokomotívové ložiská
ELEKTROKARBON, a.s.	81	17	náklady na výskum v oblasti uhlíkových materiálov (zberače el. prúdu koľajových vozidiel a pod.)

Výdavky na výskum a vývoj, ktoré spĺňajú podmienky uznania ako majetku v zmysle IAS 38, sú kapitalizované. Výdavky, ktoré nespĺňajú podmienky pre kapitalizáciu sú vykázané ako náklad v období, v ktorom boli vynaložené.

H.7 Finančné výnosy

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	0	0
Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0
Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	0	0
Výnosové úroky	362	460
Kurzové zisky	2.277	2.955
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	346	155
Finančné výnosy	2.985	3.570

H.8 Finančné náklady

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Predané cenné papiere a podiely	0	0
Náklady na krátkodobý finančný majetok	0	0
Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	0	0
Nákladové úroky	-1.011	-87
Kurzové straty	-2.777	-2.478
Ostatné náklady na finančnú činnosť	-293	-391
Opravné položky	-1	-27
Finančné náklady	-4.082	-2.983
z toho nákladové úroky	-1.011	-87

H.9 Zisk z pridružených podnikov

Skupina neviduje pridružené spoločnosti.

H.10 Daň zo zisku

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Konsolidovaný výsledok hospodárenia pred zdanením	1.982	6.461
Daňová sadzba	19-24 %	19-24 %
Daň pripadajúca na výsledok hospodárenia	-699	-992
Z toho:		
splatná daň	-879	-1.478
odložená daň	180	486
Daň zo zisku	-699	-992

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

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

H.11 Podiely pripadajúce na nekontrolujúce podiely

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
KINEX BEARINGS, a.s.	1	0
KINEX Measuring a.s.	-4	-4
KINEX Measuring s.r.o.	12	18
ELEKTROKARBON, a.s.	2	-85
KINEX, .a.s.	0	-53
Nekontrolujúce podiely na zisku	11	-124

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

H.12 Čistý zisk alebo strata z bežnej činnosti

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

H.13 Ukončované činnosti

Položka	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Výnosy z ukončovaných činností	0	0
Náklady súvisiace s ukončovanými činnosťami	0	0
Zisk alebo strata z ukončovaných činností	0	0

V roku 2016 ani v roku 2015 neboli evidované ukončované činnosti. Spoločnosti v skupine, ktoré zanikli zlúčením neevidovali ukončované činnosti, ich prevádzky pokračujú v činnosti v nástupníckych spoločnostiach.

I. Doplnujúce informácie k výkazu peňažných tokov

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

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

Prehľad peňažných tokov	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	21.104	24.811
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností.	-2.561	-10.205
Čisté peňažné prostriedky z financovania	-16.706	-15.142
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov	1.837	-536
Peňažné prostriedky na začiatku obdobia	5.315	4.779
Peňažné prostriedky na konci obdobia	3.478	5.315

Čiastka nevyčerpaných úverových rámcov a popis obmedzenia pre ich čerpania:

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

J. Informácie o konsolidácii

J.1.1 Eliminácia vzájomných transakcií

Položka	Objem eliminácie v roku 2016	Objem eliminácie v roku 2015
Tržby za tovar, výrobky a služby	-13.998	-61.273
Ostatné výnosy	-1.679	-1.675
Zisk	-469	0

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

J.1.2 Eliminácia vzájomných záväzkov a pohľadávok

Položka	Objem eliminácie v roku 2016	Objem eliminácie v roku 2015
Eliminácia vzájomných pohľadávok	-12.360	-33.133
Eliminácia vzájomných záväzkov	-12.360	-33.133
Zisk bežného roku	0	-424
Zisk minulých rokov	0	0

V roku 2016 boli eliminované vzájomné záväzky a pohľadávky v objeme 12.360 tis EUR

Zo zisku roku 2015 bol eliminovaný zisk z odkúpenia pohľadávky za cenu nižšiu než bola jej nominálna hodnota, zúčtovaný pri zlúčení spoločností SPV68, a.s. a HTC-AED, a.s., ktorý bol v konsolidácii zúčtovaný už v momente kúpy tejto pohľadávky.

K. Segmentačné členenie konsolidovaných údajov

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

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

	Segment Bearings	Segment Zetor	Segment EKT	Segment Services	Eliminácie transakcií medzi segmentami	Konsolidovane
Tržby	59.703	133.433	4.156	2.450	-5.333	194.409
Náklady na predaný tovar	-18.326	-15.216	0	0	4.499	-29.043
Materiál a energie (-)	-21.071	-77.425	-1.794	-369	476	-100.183
Externé služby (-)	-5.693	-12.058	-411	-736	672	-18.226
Zamestnanecké pôžitky (-)	-17.643	-18.166	-2.264	-517	-1	-38.591
Odpisy (-)	-2.715	-4.501	-277	-935	839	-7.589
Dane a poplatky (-)	-220	-268	-45	-366	0	-899
Nedokončená výroba (-)	4.147	-6.741	263	0	-1	-2.332
Zmena stavu opravných položiek (-)	1.138	-640	-18	408	-163	725
Obchodná marža	-680	-1.582	-390	-65	988	-1.729
Ostatné prevádzkové príjmy	40.027	52.661	710	7.442	-4.629	96.211
Ostatné prevádzkové náklady	-39.087	-49.210	-231	-5.711	2.834	-91.405
Prevádzkový zisk	260	1.869	89	1.666	-807	3.077
	0	0	0	0	0	0
Finančné výnosy	645	2.040	0	4.961	-4.661	2.985
Finančné náklady	-995	-3.218	-74	-134	339	-4.082
Zisk pred zdanením	-90	691	15	6.493	-5.129	1.980
Daň z príjmu	180	-638	10	-251	0	-699
Zisk po zdanení	90	53	25	6.242	-5.129	1.281

Bilancia segmentov

V údajoch za segmenty sú eliminované vzájomné záväzky a pohľadávky spoločností v rámci segmentu. Pohľadávky voči ostatným spoločnostiam v skupine HTC holding sú eliminované pri konsolidácii za celú skupinu HTC holding.

Jednoduchý súčet segmentov preto nedáva konsolidované výsledky. Rozdiel tvorí eliminácia transakcií medzi segmentmi navzájom a konsolidačné úpravy.

Vybrané údaje z bilancie segmentov k 31.12.2016	Segment Bearings	Segment Zetor	Segment EKT	Segment Services	Eliminácie	Konsolidovane
Dlhodobé aktíva	30.001	39.994	2.776	91.296	-84.100	79.967
Hmotný majetok	24.365	33.448	2.734	18.059	-24.301	54.305
Ostatný dlhodobý majetok	2.642	0	0	61.131	-47.854	15.919
Nehmotný majetok	2.930	2.440	42	11.942	-11.945	5.409
Dlhodobé pohľadávky	64	4.106	0	164	0	4.334
Krátkodobé aktíva	24.363	60.142	2.078	9.742	-7.794	88.531
Zásoby	14.199	40.945	1.535	1	-2	56.678
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	83	654	3	4	0	744
Obchodné pohľadávky	8.293	16.280	423	4.574	-5.363	24.207
Pohľadávky voči štátu a samospráve	1.041	318	0	215	1	1.575
Iné pohľadávky	261	324	0	3.693	-2.429	1.849
Peniaze a peňažné ekvivalenty	486	1.621	117	1.254	0	3.478
					0	
Aktíva spolu	54.364	100.136	4.854	101.038	-91.894	168.498
	0	0	0	0		
Dlhodobé záväzky	4.341	14.305	2.213	86	-2.738	18.207
Dlhodobé úvery a pôžičky	927	14.180	0	0	0	15.107
Dlhodobé rezervy	512	0	70	72	0	654
Odložený daňový záväzok	764	53	269	0	-524	562
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	2.138	72	1.700	14	-2.214	1.710
Dlhodobé výnosy a výdavky budúcich období	0	0	174	0	0	174
					0	
Krátkodobé záväzky	19.919	35.445	834	8.006	-9.622	54.582
Krátkodobé úvery a pôžičky	1.252	5.293	0	0	1	6.546
Krátkodobé obchodné záväzky	14.128	22.374	473	4.054	-8.173	32.856
Záväzky voči štátu a samosprávam	659	1.777	132	25	1	2.594
Ostatné krátkodobé záväzky	2.297	2.393	146	3.811	-1.450	7.197
Krátkodobé rezervy	1.583	2.825	51	94	-1	4.552
Krátkodobé výnosy a výdavky budúcich období	0	783	32	22	0	837
					0	
Záväzky spolu	24.260	49.750	3.047	8.092	-12.360	72.789

K.1 Segment BEARINGS

Spoločnosti segmentu BEARINGS vyrábajú širokú škálu guľičkových, valčekových, kuželíkových a špeciálnych typov ložísk pre použitie v rôznych priemyselných oblastiach. V roku 2013 boli do segmentu začlenené spoločnosti HTC-AED, a.s. a Global Supply, a.s. Činnosť týchto spoločností je naviazaná z najvýznamnejšej časti práve na tento segment. Spoločnosť HTC-AED, a.s. okrem zvýšenia spolupráce kovoobrábania naďalej vyrába náhradné diely pre letecký motor DV-2, komponenty pre letecký, obranný a energetický priemysel a poskytuje konštrukčné práce. V roku 2015 bol segment doplnený o výrobu meradiel a meracích prístrojov obstaraním spoločnosti KIN MT Group s.r.o. do spoločnosti KINEX Measuring a.s.. Spoločnosť KIN MT Group s.r.o. bola následne premenovaná na KINEX Measuring s.r.o.. V roku 2016 sa zlúčili hlavné výrobné spoločnosti KINEX, a.s. a KINEX-KLF, a.s. do obchodnej spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s..

Segment vykazuje diverzifikované produktové spektrum. Ložiská pre železničný priemysel predstavujú 49% objemu predaja, ložiská pre automobilový priemysel 26%, ložiská pre textilný priemysel 14% a široké spektrum katalógových ložísk 9%. Ložiská pre letecký priemysel a špeciálnu techniku, produkované predovšetkým v HTC-AED, a.s. predstavujú 2% objemu predaja. Segment nevykazuje zvýšenú koncentráciu produktového ani odberateľského rizika.

K.1.1 Úzke väzby v segmente:

Spoločnosť KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o. prenajíma majetok výhradne pre spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s.

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

Spoločnosť KINEX Trading, Co. predáva v Číne tovar nakupovaný od spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s.

V oblasti tepelného spracovania a výkvvov spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s. odoberá časť svojich subdodávok od spoločnosti Zetor Kovárna, s.r.o.

KINEX USA INC:

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

KINEX Trading CO:

Spoločnosť KINEX Trading, Co Shanghai je zriadená ako obchodné zastúpenie pre predaj produktov segmentu BEARINGS v Číne, čím je jej činnosť úzko naviazaná na dodávky produktov ložiskovej skupiny.

KINEX-STROJÁREŇ, s.r.o.:

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

Global Supply, a.s.:

Spoločnosť Global Supply, a.s. realizuje zhruba 50% svojho obratu v dodávkach materiálu pre výrobné spoločnosti segmentu

Segment BEARINGS

	za rok 2016	za rok 2015
Segment BEARINGS		
Tržby	59.703	60.457
Náklady na predaný tovar	-18.326	-5.564
Materiál a energie (-)	-21.071	-27.155
Externé služby (-)	-5.693	-5.607
Zamestnanecké pôžitky (-)	-17.643	-18.835
Odpisy (-)	-2.715	-2.258
Dane a poplatky (-)	-220	-251
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	4.147	-118
Zmena stavu opravných položiek (-)	1.138	-3.062
Obchodná marža	-680	-2.393
Ostatné prevádzkové príjmy	40.027	40.595
Ostatné prevádzkové náklady	-39.087	-39.363
Prevádzkový zisk	260	-1.161
Finančné výnosy	645	1.053

Finančné náklady	-995	-1.312
Zisk pred zdanením	-90	-1.420
Daň z príjmu	180	822
Zisk po zdanení	90	-598
<i>Počet zamestnancov</i>	<i>1.196</i>	<i>1.258</i>

Segment BEARINGS	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé aktíva	30.001	28.942
Hmotný majetok	24.365	21.977
Ostatný dlhodobý majetok	2.642	4.605
Nehmotný majetok	2.930	2.313
Dlhodobé pohľadávky	64	47
Krátkodobé aktíva	24.363	25.796
Zásoby	14.199	13.985
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	83	-325
Obchodné pohľadávky	8.293	10.235
Pohľadávky voči štátu a samospráve	1.041	967
Iné pohľadávky	261	559
Peniaze a peňažné ekvivalenty	486	375
Aktíva spolu	54.364	54.738
	0	0
Dlhodobé záväzky	4.341	2.926
Dlhodobé úvery a pôžičky	927	0
Dlhodobé rezervy	512	738
Odložený daňový záväzok	764	1.097
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	2.138	1.091
Krátkodobé záväzky	19.919	20.574
Krátkodobé úvery a pôžičky	1.252	1.490
Krátkodobé obchodné záväzky	14.128	10.633
Záväzky voči štátu a samosprávam	659	760
Ostatné krátkodobé záväzky	2.297	4.145
Krátkodobé rezervy	1.583	3.517
Krátkodobé výnosy a výdavky budúcich období	0	29
Záväzky spolu	24.260	23.500

K.2 Segment ZETOR GROUP

Segment ZETOR GROUP tvorí spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. a ostatné výrobné spoločnosti, ktoré dodávajú predovšetkým komponenty pre výrobu traktorov pre spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s..

V roku 2016 spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. ako výrobná a obchodná spoločnosť, manažersky zastrešujúca celý segment ZETOR GROUP predala 3.144 kusov traktorov. Okrem traktorov skupina predala 80 komponentov a 44 zákazníckych motorov. Skupina distribuuje svoju produkciu okrem tradičných trhov, ktorými sú Česká republika, Slovensko a Poľsko na trhy v USA, škandinávie, Veľkej Británii, Litvy, Maďarska, Írska, Bulharska a iné. Segment vykazuje nízku koncentráciu produktového i odberateľského rizika.

K.2.1 Úzke väzby v segmente:

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

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

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

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

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

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

Segment ZETOR GROUP

	za rok 2016	za rok 2015
Segment ZETOR GROUP		
Tržby	133.433	154.945
Náklady na predaný tovar	-15.216	-15.340
Materiál a energie (-)	-77.425	-92.428
Externé služby (-)	-12.058	-12.636
Zamestnanecké pôžitky (-)	-18.166	-18.193
Odpisy (-)	-4.501	-5.553
Dane a poplatky (-)	-268	-268
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	-6.741	-2.445
Zmena stavu opravných položiek (-)	-640	-1.322
	0	0
Obchodná marža	-1.582	6.760
Ostatné prevádzkové príjmy	52.661	43.882
Ostatné prevádzkové náklady	-49.210	-44.644
Prevádzkový zisk	1.869	5.998
Finančné výnosy	2.040	2.324
Finančné náklady	-3.218	-1.608
Zisk pred zdanením	691	6.714
Daň z príjmu	-638	-1.349
Zisk po zdanení	53	5.365
Počet zamestnancov	858	891

Dlhodobé aktíva	39.994	45.830
Hmotný majetok	33.448	36.781
Ostatný dlhodobý majetok	0	0
Nehmotný majetok	2.440	7.201
Dlhodobé pohľadávky	4.106	1.848
Krátkodobé aktíva	60.142	69.810
Zásoby	40.945	49.369
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	654	646
Obchodné pohľadávky	16.280	16.141
Pohľadávky voči štátu a samospráve	318	1.442
Iné pohľadávky	324	253
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.621	1.959
Aktíva spolu	100.136	115.640
Dlhodobé záväzky	14.305	522
Dlhodobé úvery a pôžičky	14.180	0
Dlhodobé rezervy	0	0
Odložený daňový záväzok	53	59
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	72	463
Dlhodobé výnosy budúcich období	0	0
Krátkodobé záväzky	35.445	60.077
Krátkodobé úvery a pôžičky	5.293	21.592
Krátkodobé obchodné záväzky	22.374	29.862
Záväzky voči štátu a samosprávam	1.777	2.405
Ostatné krátkodobé záväzky	2.393	1.131
Krátkodobé rezervy	2.825	3.446
Krátkodobé výnosy a výdavky budúcich období	783	1.641
Záväzky spolu	49.750	60.599

K.3 Segment ELEKTROKARBON

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

V roku 2016 je tvorené produktové portfólio ekektrografitmi, kovografitmi, šmykmi, technickým uhlíkom, uhlografitmi a polotovarmi.. Produkcia je umiestňovaná na trhoch EU, v Slovenskej republike v Česku. Spoločnosť poskytuje diverzifikované produktové portfólio pre široké spektrum zákazníkov a nedochádza ku koncentrácii odberateľského rizika.

K.3.1 Úzke väzby v segmente:

Do roku 2007 bola prevádzkovaná spoločnosť Ukarbon ako obchodné zastúpenie na Ukrajine. Spoločnosť je v roku 2015 v útlme a vykonáva minimálnu obchodnú činnosť. Obchodné podiely na spoločnosti sa ani v roku 2016 nepodarilo odpredať, materská spoločnosť eviduje opravné položky k obchodným podielom v plnej výške.

Segment ELEKTROKARBON

	za rok 2016	za rok 2015
Segment ELEKTROKARBON		
Tržby	4.156	4.162
Náklady na predaný tovar	0	0
Materiál a energie (-)	-1.794	-1.946
Externé služby (-)	-411	-420
Zamestnanecké pôžitky (-)	-2.264	-2.200
Odpisy (-)	-277	-239
Dane a poplatky (-)	-45	-49
Nedokončená výroba (-)	263	42
Zmena stavu opravných položiek (-)	-18	-102
Obchodná marža	-390	-752
Ostatné prevádzkové príjmy	710	131
Ostatné prevádzkové náklady	-231	-190
Prevádzkový zisk	89	-811
Finančné výnosy	0	262
Finančné náklady	-74	-297
Zisk pred zdanením	15	-846
Daň z príjmu	10	11
Zisk po zdanení	25	-835
Počet zamestnancov	176	179

Segment ELEKTROKARBON

k 31.12.2016 k 31.12.2015

Dlhodobé aktíva	2.776	2.921
Hmotný majetok	2.734	2.865
Ostatný dlhodobý majetok	0	1
Nehmotný majetok	42	55
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé aktíva	2.078	1.991
Zásoby	1.535	1.318
Krátkodobé preddavky a časové rozlíšenie	3	4
Obchodné pohľadávky	423	375
Pohľadávky voči štátu a samospráve	0	244
Iné pohľadávky	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	117	50
Aktíva spolu	4.854	4.912
Dlhodobé záväzky	2.213	1.606
Dlhodobé úvery a pôžičky	0	0
Dlhodobé rezervy	70	61
Odložený daňový záväzok	269	282
Dlhodobé obchodné a ostatné záväzky	1.700	1.057
Dlhodobé výnosy a výdavky budúcich období	174	206
Krátkodobé záväzky	834	1.524
Krátkodobé úvery a pôžičky	0	0
Krátkodobé obchodné záväzky	473	686
Záväzky voči štátu a samosprávam	132	86
Ostatné krátkodobé záväzky	146	676
Krátkodobé rezervy	51	42
Krátkodobé výdavky budúcich období	32	34
Záväzky spolu	3.047	3.130

K.4 Segment Services

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

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

Spoločnosť KINEX-EXIM s.r.o. prevádzkuje čističku odpadových vôd.

Spoločnosti v segmente sú autonómne, nemajú významné vzájomné vzťahy a sú riadené materskou spoločnosťou.

K.4.1 Úzke väzby v segmente

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

	za rok 2016	za rok 2015
Segment SERVICES		
Tržby	2.450	2.754
Náklady na predaný tovar	0	0
Materiál a energie (-)	-369	-452
Externé služby (-)	-736	-797
Zamestnanecké pôžitky (-)	-517	-504
Odpisy (-)	-935	-1.528
Dane a poplatky (-)	-366	-125
Iné náklady (-)	0	0
Nedokončená výroba (-)	0	0
Zmena stavu opravných položiek (-)	408	1.418
Obchodná marža	-65	766
Ostatné prevádzkové príjmy	7.442	696
Ostatné prevádzkové náklady	-5.711	-1.118
Prevádzkový zisk	1.666	344
Finančné výnosy	4.961	4.377
Finančné náklady	-134	-136
Zisk pred zdanením	6.493	4.585
Daň z príjmu	-251	-476
Zisk po zdanení	6.242	4.109
Počet zamestnancov	12	12

Segment SERVICES	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé aktíva	91.296	90.229
Hmotný majetok	975	788
Ostatný hmotný majetok	17.084	17.603
Nehmotný majetok	11.942	11.956
Investície do pridružených podnikov	0	0
Investície do dcérskych podnikov	57.858	57.807
Dlhodobé finančné aktíva	3.273	1.692
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Odložená daňová pohľadávka	164	383
Krátkodobé aktíva	9.742	8.207
Obchodné pohľadávky	4.574	1.182
Pohľadávky voči štátu a samospráve	215	24
Iné pohľadávky	3.695	4.062
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.254	2.931
Ostatné krátkodobé aktíva	4	8
Aktíva spolu	101.038	98.436
Dlhodobé záväzky	86	59
Krátkodobé záväzky	8.006	3.447
Krátkodobé úvery a pôžičky	0	0
Krátkodobé obchodné záväzky	4.054	3.116
Záväzky voči štátu a samosprávam	25	196
Ostatné krátkodobé záväzky	3.811	36
Krátkodobé rezervy	94	95
Krátkodobé výnosy a výdavky budúcich období	22	4
Záväzky spolu	8.092	3.506

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

L.1.1 Vzťahy so spriaznenými osobami

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

Záväzky voči spriazneným osobám:

Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. vykazuje záväzky z pôžičiek vo výške 3.500 tis. EUR voči spoločnosti BC FIN, a.s.

Spoločnosť Zetor, a.s. eviduje záväzky v objeme 3.762 tis. EUR voči spoločnosti BC FIN, a.s.

Spoločnosť ZETOR SLOVENSKO, s.r.o. vykazuje záväzok z pôžičiek vo výške 175 tis. EUR voči spoločnosti BC FIN, a.s..

L.1.2 Náklady na audit

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

Spoločnosť	Za rok 2016	Za rok 2015
HTC holding a.s.	17	17

L.1.3 Štátne dotácie

Spoločnosti v skupine prijali v roku 2016 štátne dotácie predovšetkým na podporu výskumu a vývoja a na zvyšovanie zamestnanosti a kvalifikácie zamestnancov:

Spoločnosť	Objem dotácie	Popis
ZETOR TRACTORS, a.s.	70	Ministerstvo priemyslu a obchodu ČR poskytlo účelovú podporu na riešenie programových projektov v oblasti výskumu a vývoja pre riešenie úloh vývoja nízkoemisných motorov a pre znižovanie hladiny vibrácií a akustických emisií
	4	Dotácia na účasť na výstavnej akcii v zahraničí
ELEKTROKARBON, a.s.	174	Dotácia od Slovenskej energetickej agentúry poskytnutá na rekonštrukciu vykurovania

L.1.4 Mimo bilančné záväzky

Spoločnosť	Objem záväzku	Popis
HTC holding a.s.	3,700	Spoločnosť HTC holding sa zaviazala zaplatiť odškodné maximálne do výšky 100 mil. CZK, ak dopad prípadného konkurzu spoločnosti Slévárna litiny Brno spôsobí škodu Slévárni Heunisch Brno. Spoločnosť HTC holding a.s. hodnotí riziko vzniku nároku na odškodnenie ako veľmi nízke.
KINEX BEARINGS, a.s.	500	Ručenie v EXIM BANKA poskytnuté pri nákupe strojov
	170	Ručenie v Oberbank Leasing poskytnuté pre KINEX -KLF, a.s.
	600	záložné právo na majetok pre Citibank Europe v súvislosti s odkúpením pohľadávok
ELEKTROKARBON, a.s.	483	Ručenie pre VUB Leasing zariadením obstaraným na leasing
ZETOR TRACTORS, a.s.	701	Záruka za Zetor UK Ltd v prospech SG Equipment Finance Ltd. do výšky 600 tis. GBP v súvislosti s financovaním predaja
	500	Záruka za ZETOR DEUTSCHLAND, GmbH do výšky 500v súvislosti s financovaním predaja
ZETOR KOVÁRNA, a.s.	164	Záväzok z ručenia voči ZKL, a.s. Brno

L.1.5 Súdne spory a ostatné riziká

Pasívne súdne spory a ostatné riziká

Objem prípadného záväzku	Popis
1.255	Voči spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. (a zároveň voči spoločnosti HTC holding a.s.) vedie súdny spor Gianni Parise, IT, ktorý si uplatňuje nárok vo výške 1 288 tis. EUR, ktorý pozostáva z nárokov 32 tis. EUR za neuhradenie provízie za sprostredkovanie spoločnosti CEDA, Srl.; 679 tis. EUR za neuhradenie provízie za sprostredkovanie pre spoločnosti Pierburg a Metelli; zapltenie sumy 444 tis. EUR ako odškodné patriace obchodnému zástupcovi a zapltenie 100 tis. EUR za poškodenie dobrého mena. Gianni Parise vedie spor voči KINEX BEARINGS, a.s. aj na území SR, kde žaluje o úhradu nezapltenej provízie. Ide o nárok z rovnakej zmluvy ako v Taliansku. V SR si naproti tomu uplatnil KINEX BEARINGS, a.s. žalobou náhradu škody za škodu, ktorá mu vznikla pre neplnenie povinností vyplývajúcich zo zmluvy o obchodnom zastúpení voči žalobcovi Gianni Parise.
470	Podľa právnickej kancelárie by o nárokoch pána Pariseho mal rozhodovať súd Slovenskej republiky, nakoľko žaloba na území SR z tej istej zmluvy bola na území SR podaná skôr; okrem toho je toho názoru že veľká časť nárokov, ktoré si žalobca Parise uplatňuje je premlčaná; otáznou v spore zostáva iba suma cca. 2 tis. Eur, na ktorú sa premlčanie nevzťahuje. V talianskom konaní sa uplatnila námietka eurolitispencie, nakoľko súvisiace slovenské konanie vedené na Okresnom súde v Žiline bolo iniciované pred začatím talianskeho konania. Taliansky súd rozhodol výrokom zo dňa 27.1.2016 tak, že taliansky súd nemá právomoc na rozhodovanie sporu, pričom bližšie odôvodnenie vydal vo svojom rozhodnutí zo dňa 27.6.2016. Voči rozhodnutiu talianskeho súdu podal žalobca Gianni Parise odvolania na odvolací súd v Benátkach, pričom v rámci odvolacieho konania v Taliansku bolo nariadené pojednávanie na 4.10.2018.
	Spoločnosť Federal Elektrik napadol na súde oprávnenosť pohľadávky ZETOR TRACTORS, a.s.. V dôsledku toho hrozí riziko povinnosti vrátiť poisťné plnenie vo výške 12.698 tis CZK (470 tis. EUR), ktoré bolo poskytnuté poisťovňou na úhradu tejto pohľadávky. Spoločnosť ZETOR TRACTORS

Spoločnosti v skupine ešte vedú spory o vymáhanie pohľadávok alebo náhrad záručných opráv.

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

Aktívne súdne spory

O prípadných výnosoch z aktívnych súdnych sporov nebolo účtované.

Objem prípadného výnosu	Popis
854	Kinex Bearings,a.s. súdne vymáha svoje pohľadávky voči niektorým odberateľom

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

V súvislosti s možnými úspechmi v súdnych sporoch, môže spoločnosť účtovať o možných výnosoch zo súdnych sporov, ktoré sa môžu týkať náhrady súdnych trov ako aj úrokov z omeškania (príslušenstva). Do rozhodnutia súdu o existencii nárokov nie je o takýchto výnosoch účtované.

L.1.6 Zhrnutie základných informácií po dátume súvahy

Spoločnosť ZETOR TRACTORS, a.s. spolu so spoločnosťou ZETOR Slovensko, s.r.o. nadobudli v spoločnosti IPM ENGINEERING, s.r.o. obchodné podiely vo výške 49% resp. 36% podielu na základnom imaní, spolu 85% podielu na základnom imaní spoločnosti IPM ENGINEERING, s.r.o. so sídlom vo Zvolene.