



Riadne Valné zhromaždenie INTOCAST Slovakia a.s. zo dňa 30.06.2017

Bod programu č. 2

Správa predstavenstva INTOCAST Slovakia a.s. za rok 2016

2016

Rok 2016 bol plný zmien a nových výziev. V januári došlo k zmene na poste predsedu predstavenstva, keď pani Faškovú nahradil Ing. Novota. Koncom roku 2016 po dohode akcionárov odstúpila pani Fašková z predstavenstva a taktiež z INTOCAST Slovakia.

Z pohľadu technického, technologického a výrobného, došlo v júni 2016 k spusteniu výroby exotermických liacích práškov, ktorá bola presunutá zo závodu Alsical – Nemecko. Investícia do tejto výroby predstavovala výšku 110 000 €. Počas 3. kvartálu prebiehalo školenie pracovníkov z Hačavy v závode Arloff Nemecko, za účelom následného presťahovania časti tohto závodu do Hačavy. Jedná sa o výrobu prefabrikátov. Výška investície 700 tis. €, nábeh výroby Január 2017.

1. Obchod – vývoj obrátov

Výnosy v roku 2016 dosiahli 8 861 624 € (rok 2015 - 9 822 351 €), čo v porovnaní s predchádzajúcim obdobím predstavuje prepád, v absolútnom vyjadrení o 960.727 €, percentuálne o 9,78 % (diagram č. 1 v prílohe).

Plán výnosov za sledované obdobie sme nesplnili, v percentuálnom vyjadrení predstavuje plnenie len 77,30%, v absolútnom vyjadrení boli výnosy oproti plánu nižšie o 2 602 708 € (Plán 2016: 11 464 332 €).

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb boli zrealizované vo výške 7 960 tis. € (rok 2015 – 8 848 tis. €), tržby z predaja tovarov 754 tis. € (rok 2015 – 910 tis. €). Celkovo poklesli tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru oproti roku 2015 o 1 044 tis. € (-10,70%).

Rovnaký trend zaznamenal objem predaných výrobkov v hmotnostných jednotkách z produkcie našich závodov v Košiciach a v Hnúšti. Celkovo sa v roku 2016 predalo 26 504 ton vlastných výrobkov (v roku 2015 – 33 194 ton). Z uvedeného je zrejmé, že pokles obrátov v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, bol spôsobený najmä znížením objemu predaných výrobkov, ale tiež predajných cien. V roku 2016 sa predalo o 6 690 ton menej, čo v percentuálnom vyjadrení predstavuje pokles o 20,15 %.

Vývoj v objeme predaja tovarov v hmotnostných jednotkách zaznamenal v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles o 187 ton a teda kopíroval vývoj tržieb z predaja tovarov. Jedná sa o produkty z výrobného portfólia skupiny INTOCAST AG.

Tento prepád v predaji tovarov bol z dôvodu možnosti výroby materiálov prevažne na báze Al₂O₃ priamo v INTOCAST Slovakia.

Prevádzkareň v Hnúšti

V roku 2016 sme v našej prevádzkarni v Hnúšti v porovnaní s predchádzajúcim rokom zaznamenali pokles v predaji vlastných výrobkov o 6 276 ton, čo predstavuje 71,93 % z objemu predaja



v roku 2015. V hodnotovom vyjadrení boli tržby v porovnaní s rokom 2015 nižšie o 1 177 tis. € (celkom tržby z predaja vlastných výrobkov rok 2015 = 4 046 tis. €, rok 2016 = 2 754 tis. €).

Plánovaný objem predaja spoločne za všetky produktové rady	2016	23 340 ton
<u>Skutočne predané množstvo spoločne za všetky produktové rady</u>	<u>2016</u>	<u>16 081 ton</u>
Rozdiel:	Plán / Skutočnosť 2016	-7 259 ton

Predaj **kaustického magnezitu** pre poľnohospodárov predstavoval 58,22 % podiel z celkového objemu predaných výrobkov z portfólia našej prevádzkarne v Hnúšti. V porovnaní s rokom 2015 bol predaj nižší o 1 278 ton.

Po minuloročnom poklese sa predaj pre nášho dlhoročného odberateľa Hypred Polska (Timab) stabilizoval.

V roku 2016 sa potvrdila spolupráca s poľskou spoločnosťou CELPAP, ktorá v tomto roku predala na poľskom teritóriu cca. 3000 ton kaustického magnezitu a skorigovala výpadok tržieb na území Poľska. V porovnaní s rokom 2015 sme predali o 1956 ton viac, čím sa potvrdil očakávaný nárast obchodov.

Firma INTEGRA, s ktorou už niekoľko rokov veľmi úspešne spolupracujeme a ktorá umiestňuje naše výrobky najmä na trhoch škandinávskych a pobaltských krajín, na území Ukrajiny a Bieloruska, odobrala v roku 2016 kaustický magnezit na úrovni roka 2015. Z plánovaného objemu (1650 ton) bolo však dodaných len 64,55 %. Najpodstatnejším dôvodom tohto vývoja bola zlá platobná disciplína konečných odberateľov (Ukrajina, Bielorusko) a taktiež výpadok trhu v Škandinávii z dôvodu dodávok čínskych kaustikov a španielskych kaustikov (nižšie náklady na transport). Je to trend, ktorý pokračuje z predchádzajúceho obdobia, neustále ovplyvňovaný zložitou politickou situáciou v tomto regióne, ktorá negatívne dopadá na ekonomiku a stabilitu týchto trhov.

Pozitívne sa vyvíjal obchod s našim nemeckým obchodným partnerom (Pulte GmbH), kde sa objem predaných ton udržal na úrovni roka 2015 a zároveň mierne prekročil plán pre rok 2016, čo je pozitívna skutočnosť.

Opätovný prepád sme zaznamenali aj u nášho dlhoročného tuzemského odberateľa (SMZ a.s.), kde objem predaných produktov v porovnaní s predchádzajúcim obdobím klesol o cca 50% (- 1 610 ton). Tento stav bol spôsobený najmä stratou jeho trhov na území Ukrajiny. Nedobrovoľné uvoľnenie vlastných výrobných kapacít potom firma využila na výrobu kaustického magnezitu pre svojich zákazníkov a tiež kalcinátu pre svoju výrobnú prevádzku v Košiciach, čo spôsobilo zastavenie dodávok týchto produktov z našej prevádzkarne v Hnúšti.

V predaji **žiaruvzdorných výrobkov – TOPEX a Hamag HK 14C** - sme zaznamenali výrazný pokles. Celkovo sme predali 16 081 ton, čo v absolútnom vyjadrení predstavuje zníženie predaja týchto produktov o 6 276 ton oproti roku 2016 (r. 2015 – 22 357 ton).

Taktiež razantne poklesli objemy dodávok pre AM Krivij Rog na Ukrajine (v porovnaní s rokom 2015 odobrali o 6 088 ton menej).

Toto zníženie malo dve základné príčiny:

- zákazníkovi sa podarilo zvýšiť efektívnosť vo výrobe, čo prinieslo zníženie mernej spotreby TOPEXu,
- druhou príčinou bola alternácia TOPEXu výrobkami od konkurentov SMZ Jelšava a Magnezit

Stabilnými zostali dodávky v roku 2016 pre U.S. Steel Košice s. r.o. a CMC Zawiercie.



Vlastná výroba - Prevádzkareň v Hnúšti	2015	2016
KAUSTICKÝ MAGNEZIT :	8 900	10 044 ton
TOPEX	11 441	4 420 ton
<u>INTOFRIT</u>	<u>8 438</u>	<u>6 124 ton</u>
Celkom :	28 779	20 588 ton (viď diagram č. 2)

Výpal magnezitu na rotačnej peci v prevádzkarni v Hnúšti zabezpečuje vstupnú surovinu - **magnezitový slinok/ INTOFRIT** - hlavne na výrobu tradičných výrobkov v košickej prevádzkarni. Objem výroby v Hnúšti odzrkadľuje potreby/požiadavky výroby v Košiciach.

Prevádzkareň v Košiciach

Výnosy z hlavnej činnosti (t.j. tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb a tržby z predaja tovaru) dosiahli v roku 2016 – 5 913 tis. € (rok 2015 - 5 706 tis. €). Zaznamenali nárast o 3,63 % voči tržbám predchádzajúceho obdobia (v absolútnom vyjadrení boli vyššie o 207 tis. €).

Objem tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb v roku 2016 (5 159 tis. €) nárast o 363 tis. € (o 7,57 %) oproti roku 2015 (4 796 tis. €).

Rok :	2015/tis.€	2016/tis.€	2016/2015
Tržby z predaja vlastných výrobkov	4 748	5 116	107,75 %
Tržby z predaja služieb	49	43	87,76 %

Plánovaný objem predaja vlastných výrobkov 2016	13 810 ton
<u>Skutočne predané množstvo vlastných výrobkov 2016</u>	<u>10 423 ton</u>
Rozdiel: Plán / Skutočnosť 2016	-3 387 ton

Plánovaný objem predaja tovarov z portfólia IC Ratingen 2016	1 136 ton
<u>Skutočne predané množstvo tovarov z portfólia IC Ratingen 2016</u>	<u>776 ton</u>
Rozdiel: Plán / Skutočnosť 2016	- 360 ton

Predaj do tretích krajín (Ukrajina, Bielorusko, Rusko) už niekoľko rokov realizujeme buď dodávkami priamo konečnému spotrebiteľovi/oceliarni, alebo prostredníctvom obchodných partnerov. Medzi najvýznamnejších patria spoločnosti DALMOND a Galico Technology. I napriek zložitej situácii sa najlepšie darilo v roku 2016 firme Galico Technology s.r.o., ktorá umiestnila v železiarniach na území Ukrajiny a Bieloruska 1 570 ton žiaruvzdorných výrobkov (vysokopečné betóny a torkrét MP). Tieto dodávky predstavujú nárast o 22 % z objemov predaných v roku 2016.

Vývoj obchodnej bilancie so zákazníkmi v rámci EU má pomerne stabilný trend.

Dodávky do U. S. Steel Košice sú rovnomerné a kopírujú úroveň predchádzajúceho obdobia. Zvýšil sa objem predaja tovarov z výrobného portfólia podnikov skupiny INTOCAST.

Spolupráca s podnikmi v skupine Arcelor Mittal je už dlhodobo ustálená.



Predaje v rámci Poľska / AM Dabrova Gornica, AM Krakow/ sa v hmotnostných jednotkách už tretí rok držia na rovnakej úrovni.

V Čechách /AM Ostrava/ sa objem predaja v porovnaní s predchádzajúcim rokom znížil v dôsledku konkurenčného tlaku zo strany spoločnosti Monocon.

HSJ Stalowa Wola patrí taktiež k našim dlhoročným zákazníkom. Predaj v roku 2015 sa udržal na úrovni predchádzajúceho roka.

V rámci eurozóny pokračovala spolupráca so zákazníkmi v Maďarsku a Rakúsku.

Objem vlastnej výroby - Košice

Výroba rok 2016 - 10 431 ton (viď diagram č.2 v prílohe)

2. Hospodársky výsledok za rok 2016

Hospodársky výsledok za rok 2016/strata za účtovné obdobie 2016 pred zdanením:

- **481 255,83 €** (viď diagram č. 3 v prílohe)

Hospodársky výsledok/strata za účtovné obdobie 2016 po zdanení:

- **484 139,04 €.**

Najvýznamnejším faktorom, ktorý ovplyvnil hospodársky výsledok, bol výpadok tržieb. Plánované obraty/tržby (11 464 T€) sme nesplnili o 2 603 T€. Tak v prevádzke v Košiciach, ako aj v Hnúšti nedošlo k splneniu plánovaných dodávok najmä pre zákazníkov na Ukrajine, v Rusku Bielorusku a čiastočne aj v Čechách. Dôvodom ovplyvňujúcim túto skutočnosť, sme sa venovali podrobne v predchádzajúcich častiach našej správy. Pre doplnenie možno ešte uviesť sprísnenie bankovej politiky miestnych vlád - nedostupnosť devízových prostriedkov a devalvácia miestnych mien, ktorá spôsobovala predražovanie dodávok z krajín Eurozóny. Túto situáciu sa snažili firmy lokálne riešiť náhradou žiaruvzdorných produktov z miestnych zdrojov, resp. bezkonkurenčne lacnými výrobkami najmä z Číny.

V snahe minimalizovať straty, spôsobené nižšími tržbami, sme hľadali rezervy v znižovaní nákladov.

U materiálových nákladov sme v pomere k obratom prekročili relatívne hodnoty o 2,16%. Táto skutočnosť bola spôsobená tým, že na tvorbe tržieb sa podieľali materiálovo náročnejšie produkty.

Osobné náklady a odpisy boli za rok 2016 vyššie ako plánované, pomer k obratom v relatívnom vyjadrení bol prekročený o 8,12 %.

Ostatné náklady na výrobu, správu a odbyt sa nám podarilo znížiť a udržali sme ich v intenciách plánovaných hodnôt. Pomer k obratom ostal zachovaný (P- 11,31%,S-11,34%).

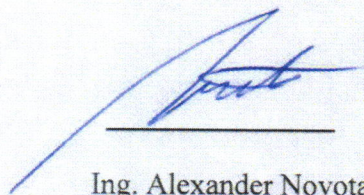
Detailný rozbor hospodárenia spoločnosti sa nachádza v správe audítora, ktorá je súčasťou tejto správy predstavenstva a pre akcionárov je k dispozícii v sídle spoločnosti.



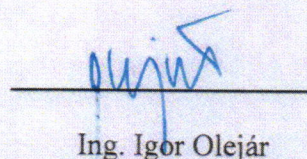
V závere by sme radi poďakovali našim zamestnancov za ich pracovné nasadenie, akcionárom za podporu a našim klientom za dôveru, ktorú nám preukazujú.

Košice, Jún 2017

Predstavenstvo INTOCAST Slovakia a.s.



Ing. Alexander Novota



Ing. Igor Olejár

Vyhlasenie vedenia k správe predstavenstva za rok 2016

Predstavenstvo INTOCAST Slovakia a.s. vyhlasuje, že

- po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa nenastali žiadne udalosti osobitného významu;
- spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí;
- nerealizuje činnosti v oblasti výskumu a vývoja;
- nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti;
- nerealizuje činnosti, ktoré by negatívne ovplyvňovali zamestnanosť;
- v spoločnosti INTOCAST Slovakia a.s. sa kladie veľký dôraz jednak na kvalitu výroby ale aj na ochranu životného prostredia. Pre skvalitnenie životného prostredia sú každoročne prijímané opatrenia zabezpečujúce skvalitňovania životného prostredia. Predstavenstvo spoločnosti deklaruje svoj postoj k uvedenej problematike každoročne v zmysle Environmentálnej politiky spoločnosti. V roku 2016 všetky kontrolné orgány konštatovali, že spoločnosť zabezpečuje v maximálnej miere dodržiavanie zákonnosti v oblasti životného prostredia.



Vyhlásenie vedenia k správe predstavenstva za rok 2016

Predstavenstvo INTOCAST Slovakia a.s. vyhlasuje, že

- po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa nenastali žiadne udalosti osobitného významu;
- spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí;
- nerealizuje činnosti v oblasti výskumu a vývoja;
- nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti;
- nerealizuje činnosti, ktoré by negatívne ovplyvňovali zamestnanosť;
- v spoločnosti INTOCAST Slovakia a.s. sa kladie veľký dôraz jednak na kvalitu výroby ale aj na ochranu životného prostredia. Pre skvalitnenie životného prostredia sú každoročne prijímané opatrenia zabezpečujúce skvalitňovania životného prostredia. Predstavenstvo spoločnosti deklaruje svoj postoj k uvedenej problematike každoročne v zmysle Environmentálnej politiky spoločnosti. V roku 2016 všetky kontrolné orgány konštatovali, že spoločnosť zabezpečuje v maximálnej miere dodržiavanie zákonnosti v oblasti životného prostredia.

Diagram č. 1

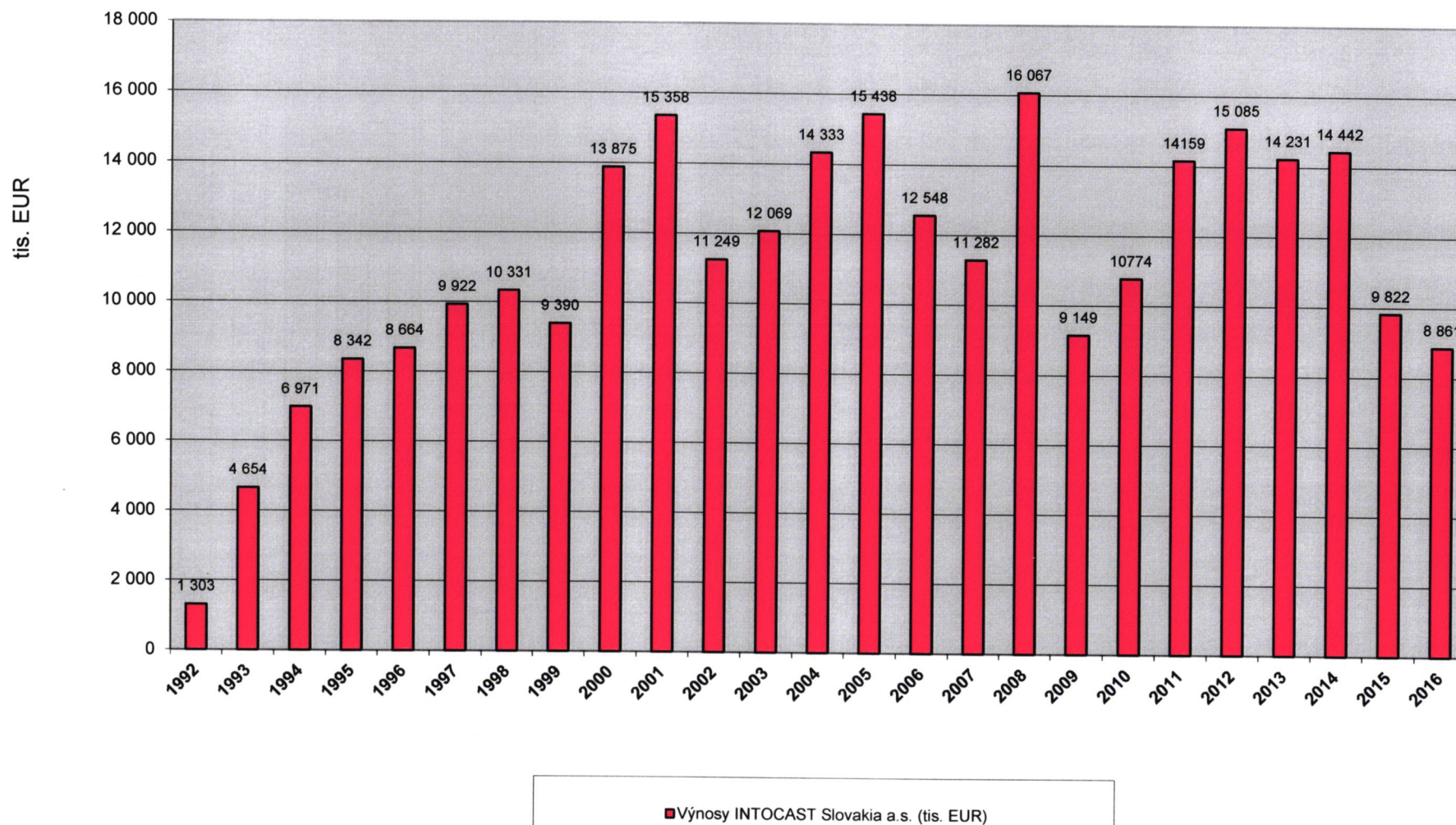
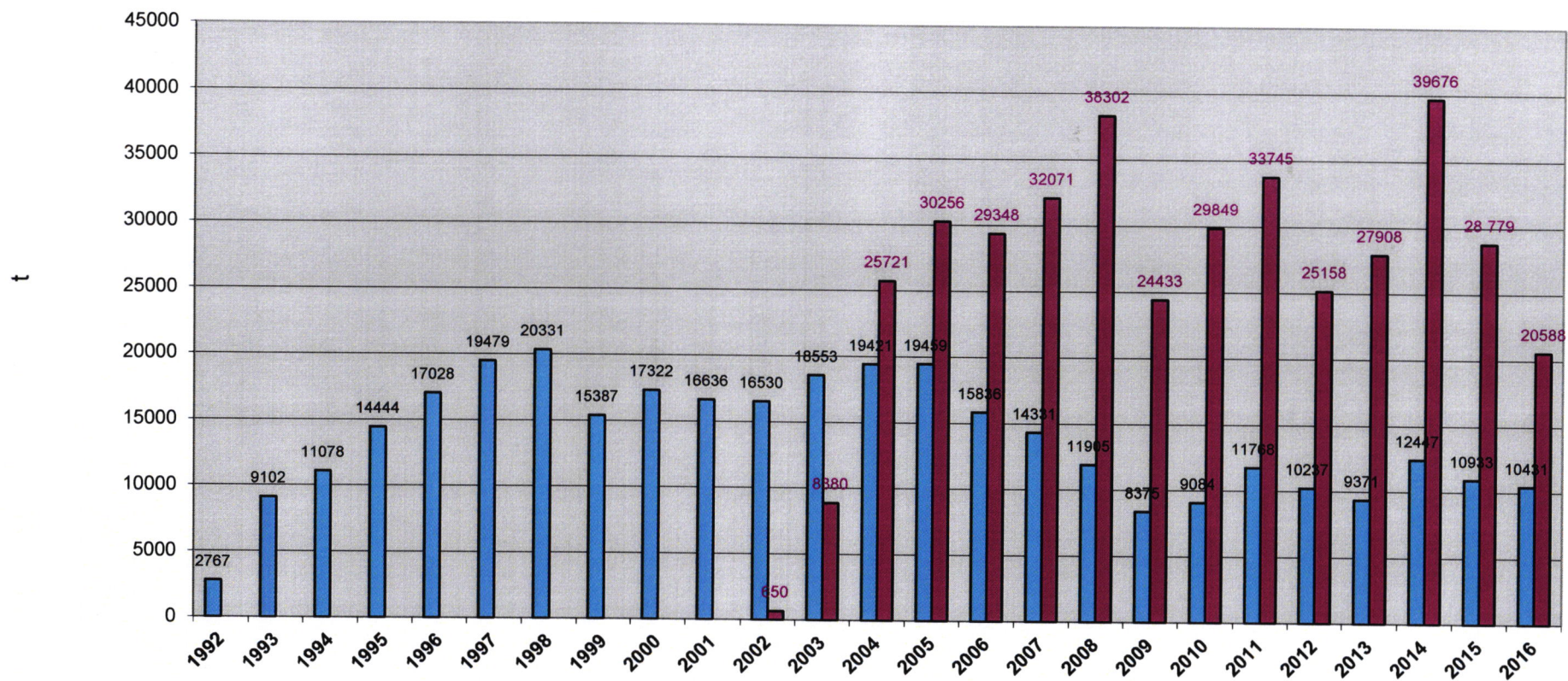


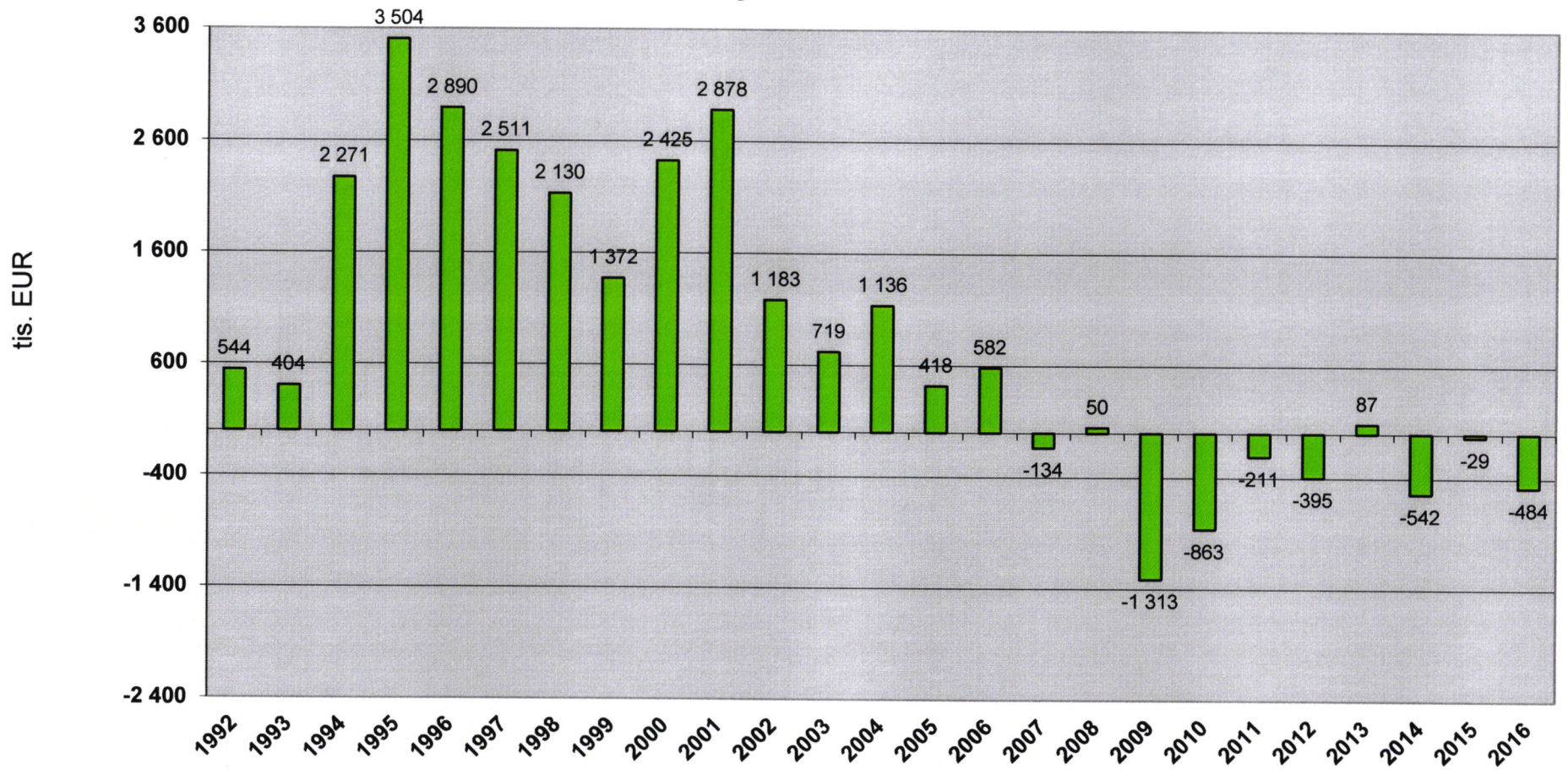
Diagram č. 2



■ Ročná výroba INTOCAST Slovakia a.s. - KOŠICE (t)

■ Ročná výroba INTOCAST Slovakia a.s. - HAČAVA (t)

Diagram č. 3



■ Hospodársky výsledok pred zdanením INTOCAST Slovakia a.s. (tis. EUR)



Bod programu č. 2

Ročná účtovná závierka INTOCAST Slovakia a.s. za rok 2016

Súvaha k 31. decembru 2016(v €)

	EUR		EUR
Neobežný majetok	4 947 453	Vlastné imanie	7 346 690
z toho:		z toho:	
- Dlhodobý nehmotný majetok	314	- Základné imanie	4 585 252
- Dlhodobý hmotný majetok	4 947 139	- Kapitálové fondy	
Obežný majetok	4 077 292	- Fondy zo zisku	6 521 139
z toho:		- Výsledok hospodárenia minulých rokov (+nerozdelený zisk, - neuhradená strata)	-3 275 562
- Zásoby	1 387 327	- Výsledok hosp. za účtovné obdobie r.2016	-484 139
- Dlhodobé pohľadávky	11 867	Záväzky	1 689 865
- Krátkodobé pohľadávky	2 051 164	z toho:	
- Finančné účty	626 934	- Rezervy	106 278
Časové rozlíšenie	11 810	- Dlhodobé záväzky	3 178
		- Krátkodobé záväzky	1 580 409
		- Bankové úvery a výpomoci	0
		Časové rozlíšenie	0
Aktíva celkom	9 036 554	Pasíva celkom	9 036 554



Výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2016 (€)

	EUR		EUR
Prevádzkové náklady	9 329 224	Prevádzkové výnosy	8 860 723
z toho:		Finančné výnosy	902
- materiálové	5 142 749		
- odpisy DHM + DNHM	443 815		
- osobné	2 327 789		
- dane a poplatky	92 627		
- služby	1 205 455		
- ost. náklady na HČ	63 099		
- zost. cena pred. DHM+DNHM	8 685		
- opravné položky k zásobám	46 520		
- opravné položky k pohľadávkam	-1 514		
Finančné náklady	13 656		
Daň z príjmu za r. 2016	2 883		
z toho :			
- splatná	2 883		
- odložená	0		
Výsledok hosp. za účtov. rok 2016	-484 139		
Náklady celkom + HV r. 2016	8 861 624	Výnosy celkom	8 861 624

Ročná účtovná závierka INTOCAST Slovakia a.s. k 31. decembru 2016 bola overená audítormi firmy TATRA-AUDIT s.r.o., licencia SKAU č. 60 a bola prijatá bez výhrad.

Overenie vykonala: Ing. Gabriela Pituchová - zodpovedný audítor, licencia SKAU č. 413



Bod programu č. 2

Rekapitulácia výsledkov hospodárenia za rok 2016

Výsledok hospodárenia za rok 2016

€

Súčet prevádzkových, finančných výnosov	8 861 624,33
Súčet prevádzkových, finančných nákladov	<u>9 342 880,16</u>
Výsledok hospodárenia pred zdanením/strata	<u>-481 255,83</u>
Daň z príjmu PO za rok 2016 splatná	2 883,21
Daň z príjmu PO za rok 2016 odložená	0,00
Výsledok hospodárenia po zdanení/strata	<u>-484 139,04</u>

Predstavenstvo doporučuje VZ preniesť vzniknutú stratu za rok 2016 do nasledujúcich účtovných období.

Košice, jún 2017