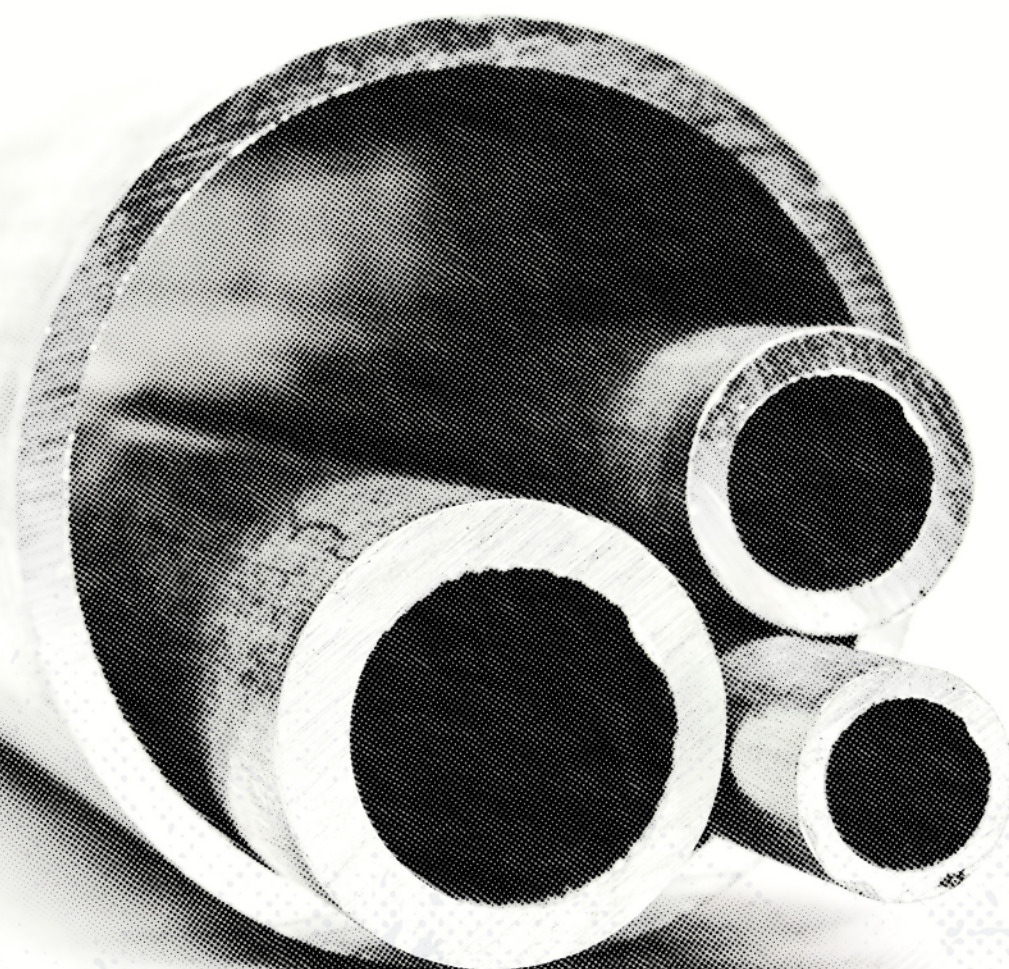




# ROČNÁ SPRÁVA 2020





**Železiarne Podbrezová a.s.**

## **DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA k časti Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.:

Overili sme individuálnu účtovnú závierku spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2020 uvedenú v prílohe konsolidovanej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 25. marca 2021 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza na stranách 1 – 2 prílohy konsolidovanej výročnej správy spoločnosti. Taktiež sme overili konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“) k 31. decembru 2020 uvedenú na stranách 44 – 68 priloženej konsolidovanej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 30. apríla 2021 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza na stranách 45 – 46 priloženej konsolidovanej výročnej správy spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. 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“).

Na základe vykonaných prác, ktoré sú opísané v častiach „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe“ vyššie uvedených správ nezávislého audítora, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe spoločnosti zostavenej za rok 2020 sú v súlade s jej individuálnou aj konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditov individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 26. júla 2021



Ing. Patrik Ferko, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

# OBSAH

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA .....                           | 2  |
| PREZENTÁCIA SPOLOČNOSTI .....                                    | 4  |
| Predstavenstvo .....                                             | 4  |
| Dozorná rada .....                                               | 6  |
| Základné údaje .....                                             | 7  |
| Kľúčové finančné ukazovatele .....                               | 8  |
| Výroba a predaj .....                                            | 10 |
| SPRÁVA PREDSTAVENSTVA .....                                      | 12 |
| Podnikateľská činnosť .....                                      | 14 |
| Environmentálna politika .....                                   | 18 |
| Ľudské zdroje .....                                              | 18 |
| Správa o stave majetku a finančnom hospodárení spoločnosti ..... | 22 |
| Správa o činnosti spoločností zahrnutých do konsolidácie .....   | 28 |
| Podnikateľský zámer .....                                        | 36 |
| Záver .....                                                      | 38 |
| INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV .....                                  | 40 |
| SPRÁVA O ČINNOSTI DOZORNEJ RADY .....                            | 42 |
| KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY .....                              | 44 |
| KONTAKTY .....                                                   | 70 |



# PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



Ing. Vladimír SOTÁK  
generálny riaditeľ  
a predseda predstavenstva

Vážení akcionári,

rok 2020 sa bezpochyby zapíše do histórie slovenského národa, Európy a celého sveta. Všetci museli totiž bojovať s pandémiou Covid-19. Neuveriteľné je, ako sa svet musel s pandémiou vyrovnávať, ako málo sa z toho poučil a ako ťažko boli postihnuté veľké, stredné i malé firmy, živnostníci a občania všetkých krajín. Pre mňa osobne bolo zarážajúce, že sa na Slovensku v tomto období nenašiel nikto, kto by pochopil, že ľuďom posielaným do karantény, je potrebné dať preventívne lieky, aby bol priebeh choroby pre nich čo najmiernejší.

# PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Železiarne Podbrezová a.s. sa s rokom 2020 vysporiadali veľmi ťažko. V prvom štvrtroku sme mali ešte dostatok zákaziek a spoločnosť vyrábala, predávala – fungovala viac menej v normálnom režime. Ďalšie tri štvrtroky boli však pre nás veľmi ťažké. Boli mesiace, keď sme nemali dostatočný objem zákaziek, keď sme museli doslova „čarovať“ a vymýšľať neuveriteľné, ako udržať zamestnancov. Boli sme si totiž vedomí, že pandémie ako začala, tak i skončí, kríza, ako prišla, odíde. Disponujeme odborne veľmi zdatnými zamestnancami a musíme si ich chrániť.

Vďaka tlaku, spolu s inými veľkými spoločnosťami, sa nám podarilo vládu SR primäť, aby čiastočne využila finančné prostriedky získané z Európskej únie na posilnenie podnikov, s cieľom udržať zamestnanosť. V priebehu jednotlivých mesiacov uplynulého roka nebola naša výroba optimálna, navyše rástli ceny niektorých vstupov, našim problémom bolo udržať nárast cien na výstupe, v dôsledku čoho sme skončili rok s negatívnym výsledkom hospodárenia.

Z môjho pohľadu bol však výsledok hospodárenia oveľa lepší, ako sme predpokladali na začiatku roku 2020. Naše dcérske spoločnosti totiž v predchádzajúcom roku dosiahli dobré výsledky a spoločnosť si mohla pomôcť získaním dividend. Napokon, konsolidovaný výsledok mínus 3,8 milióna eur, nebol až taký zlý.

Mám veľkú radosť, že sa nám podarilo udržať zamestnanosť, že sme mohli plynulo prejsť do roku 2021. Tu nás však zasiahla ďalšia kríza s obrovským nárastom cien všetkých vstupov, počnúc surovým železom, ocelovým šrotom, feroprísadami, ale aj nárast ceny elektrickej energie, plynu a všetkého, čo k výrobe potrebujeme.

Rok 2021 bude touto krízou určite poznačený a bude mať podobné, ak nie väčšie následky a vplyv na zníženie zamestnanosti v Slovenskej republike.

Celkovo dosiahnuté výsledky hospodárenia na Slovensku boli oveľa lepšie, ako predpokladala vláda SR. Pričinili sa o to najmä priemyselné podniky, ktoré sa podieľajú na naplňaní štátneho rozpočtu.

Aj prostredníctvom ročnej správy našej spoločnosti je potrebné poďakovať zdravotníkom, lekárom a ostatnému personálu, ktorí sa počas pandémie skutočne s maximálnym vypätím svojich síl starali o zdravie občanov. Som veľmi rád, že aj my sme svojim správnym rozhodnutím, dať zamestnancom preventívne vitamíny, prispeli k ochrane ich zdravia.

Za výsledky hospodárenia dosiahnuté v roku 2020 ďakujem všetkým obchodným partnerom. Vysoko oceňujem platobnú disciplínu dosiahnutú v hodnotenom období. Je obdivuhodné, že aj napriek zložitej situácii sa nestalo, že by sme mali problémy s platbami od odberateľov našich výrobkov.

Verím, že aj napriek tomu, že ani rok 2021 nie je bezproblémový, určite dosiahneme lepšie výsledky ako vlani. Aj napriek kríze patríme totiž medzi spoločnosti, ktoré pracujú s dostatočnými zásobami vstupných materiálov, potrebných pre našu výrobu. Som presvedčený, že dokážeme zúročiť svoje bohaté skúsenosti z dobrých i horších časov, s cieľom dosiahnuť čo najlepšie hospodárske výsledky a naplniť predstavy našich odberateľov a našich zamestnancov a budeme môcť konštatovať, že sme hospodárili s kladným výsledkom.

Vyjadrujem veľké poďakovanie všetkým, ktorí sa akoukoľvek formou s nami spolupodieľali na plnení úloh v roku 2020 vo všetkých oblastiach. Verím, že v takejto spolupráci budeme pokračovať aj v nasledujúcom období.

Ing. Vladimír Soták  
predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ



# PREDSTAVENSTVO



Ing. Vladimír SOTÁK

PRESEDA PREDSTAVENSTVA

A GENERÁLNY RIADITEĽ

Narodil sa v roku 1955. Členom predstavenstva je od vzniku akciovkej spoločnosti v roku 1992. Funkciu predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa spoločnosti zastáva od roku 1994.

# PREDSTAVENSTVO



**Ing. Marian KURČÍK**  
podpredseda predstavenstva a  
ekonomický riaditeľ

Narodil sa v roku 1958. Vo vedení spoločnosti pracuje od roku 1993. Členom predstavenstva je od roku 1994 a do funkcie podpredsedu bol zvolený v roku 2002.



**Ing. Mária NIKLOVÁ**  
členka predstavenstva  
a personálna riaditeľka

Narodila sa v roku 1958. Členkou štatutárneho orgánu a manažmentu spoločnosti je od roku 2006.



**Ing. Miloš DEKRÉT**  
člen predstavenstva  
a výrobný riaditeľ

Narodil sa v roku 1965. Výrobným riaditeľom sa stal v júli 2014 a členom štatutárneho orgánu spoločnosti je od roku 2015.



**Ing. Vladimír SOTÁK, ml.**  
člen predstavenstva  
a obchodný riaditeľ

Narodil sa v roku 1977. Členom predstavenstva sa stal v roku 2015 a obchodným riaditeľom v januári 2019.



**Ing. Milan SRNKA, PhD.**  
člen predstavenstva  
a technický riaditeľ

Narodil sa v roku 1971. V roku 2017 sa stal technickým riaditeľom a členom štatutárneho orgánu spoločnosti.

*Poznámka: Do 29. 6. 2020 bol členom predstavenstva aj Ing. Július Kriváň.*



# DOZORNÁ RADA



**Ing. Ján BANAS**  
predseda dozornej rady



**Ing. Jozef MARČOK**  
podpredseda dozornej rady



**Luigi CUZZOLIN**  
člen dozornej rady



**Ing. Ľudovít IHRING**  
člen dozornej rady



**Ing. Vladimír ZVARÍK**  
člen dozornej rady



**Ing. Tomáš IHRING**  
člen dozornej rady



**Ing. Július KRIVÁŇ**  
člen dozornej rady  
(od 29. 6. 2020)



**Ing. Jaroslav ROMANČÍK**  
člen dozornej rady  
volený zamestnancami



**Ing. Ivan SETVÁK**  
člen dozornej rady  
volený zamestnancami  
(od 23. 10. 2020)



**Ján CIPCIAR**  
člen dozornej rady  
volený zamestnancami  
(od 15. 1. 2021)

*Poznámka: Členmi dozornej rady v roku 2020 boli aj Soňa Lopusná (do 23. 10. 2020), Pavol Košťál (do 20. 11. 2020) a Ing. Miroslav Vrabec (od 20. 11. 2020 do 15. 1. 2021).*



# ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Obchodné meno: Železiarne Podbrezová a.s.  
skrátene ŽP a.s.

Právna forma: Akciová spoločnosť

Sídlo: Kolkáreň 35  
976 81 Podbrezová  
Slovenská republika

Dátum založenia: 21. apríla 1992

Dátum vzniku: 1. mája 1992

IČO: 31 562 141

IČ DPH: SK2020458704

Spoločnosť Železiarne Podbrezová a.s. je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sa, vložka číslo 69/S.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka a ročná správa za rok 2020 podliehajú schváleniu valným zhromaždením a pre akcionárov sú k dispozícii k nahliadnutiu v sídle spoločnosti a v elektronickej podobe na internetovej stránke spoločnosti.



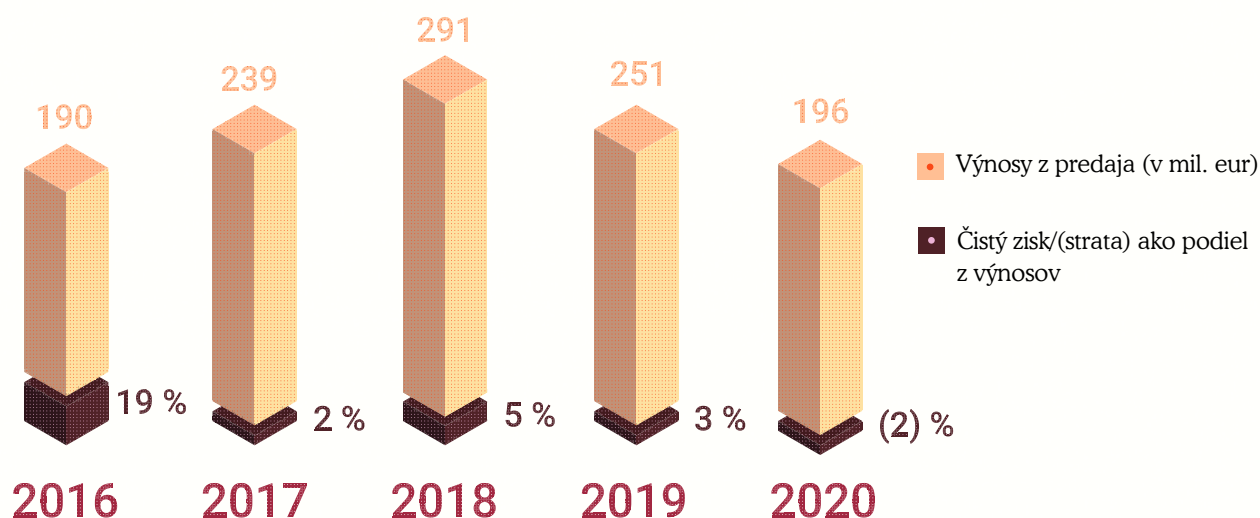
# KLÚČOVÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE

Vývoj vybraných nekonsolidovaných údajov (podľa IFRS, v tis. eur)

|                                                | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020           |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| Výnosy z predaja                               | 189 796 | 238 613 | 290 932 | 251 057 | <b>196 414</b> |
| Prevádzkový zisk/(strata)                      | (4 279) | 2 970   | 14 163  | 2 739   | <b>(7 942)</b> |
| Čistý zisk/(strata)                            | 36 235  | 4 048   | 13 306  | 7 239   | <b>(3 011)</b> |
| Rentabilita výnosov z predaja                  | 19 %    | 2 %     | 5 %     | 3 %     | <b>(2 %)</b>   |
| Čistý prevádzkový cash flow                    | (2 134) | 1 265   | 14 410  | 8 423   | <b>9 318</b>   |
| Celkové aktíva                                 | 258 319 | 269 029 | 289 609 | 280 642 | <b>291 029</b> |
| Finančné investície                            | 75 162  | 75 924  | 75 923  | 77 960  | <b>79 026</b>  |
| Vlastné imanie                                 | 197 884 | 199 548 | 208 086 | 211 034 | <b>205 639</b> |
| Podiel vlastného imania na celkových zdrojoch  | 77 %    | 74 %    | 72 %    | 75 %    | <b>71 %</b>    |
| Úročené úvery a pôžičky                        | 19 570  | 29 852  | 35 933  | 32 230  | <b>47 922</b>  |
| Podiel úverov a pôžičiek na celkových zdrojoch | 8 %     | 11 %    | 12 %    | 11 %    | <b>16 %</b>    |
| Vlastné imanie na 1 akciu (v eurách)           | 83      | 84      | 87      | 89      | <b>86</b>      |
| Čistý zisk/(strata) na 1 akciu (v eurách)      | 15      | 2       | 6       | 3       | <b>(1)</b>     |
| Schválené dividendy na 1 akciu (v eurách)      | 12      | 1       | 2       | 1,80    | <b>1</b>       |

# KLÚČOVÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE

## Výnosy z predaja a ich rentabilita



## Vývoj vybraných konsolidovaných údajov (podľa IFRS, v tis. eur)

|                                                     | 2016     | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    |
|-----------------------------------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| Výnosy z predaja                                    | 329 031  | 333 506 | 397 579 | 344 036 | 285 460 |
| Prevádzkový zisk/(strata)                           | (504)    | 10 781  | 25 120  | 11 086  | (2 588) |
| Čistý zisk/(strata)                                 | (21 519) | 6 952   | 18 232  | 8 395   | (3 535) |
| z toho podiel pripadajúci na akcionárov spoločnosti | (21 985) | 6 377   | 17 480  | 8 025   | (3 900) |
| Rentabilita výnosov z predaja                       | (7 %)    | 2 %     | 4 %     | 2 %     | (1 %)   |
| Čistý prevádzkový cash flow                         | 24 817   | (3 514) | 15 788  | 31 488  | 12 918  |
| Celkové aktíva                                      | 328 190  | 343 934 | 374 377 | 369 397 | 375 481 |
| Vlastné imanie                                      | 201 144  | 204 908 | 217 920 | 221 658 | 214 929 |
| z toho podiel pripadajúci na akcionárov spoločnosti | 190 506  | 194 584 | 207 182 | 210 999 | 204 372 |
| Úročené úvery a pôžičky                             | 62 340   | 79 304  | 90 036  | 92 531  | 105 753 |
| Rentabilita vlastného imania                        | (12 %)   | 3 %     | 8 %     | 4 %     | (2 %)   |
| Rentabilita celkového kapitálu                      | (7 %)    | 2 %     | 5 %     | 2 %     | (1 %)   |
| Zisk/(strata) na 1 akciu (v eurách)                 | (9)      | 3       | 7       | 3       | (2)     |
| Vlastné imanie na 1 akciu (v eurách)                | 80       | 82      | 87      | 89      | 86      |



# VÝROBA A PREDAJ

## Výrobný program

Bezšvíkové ocelové rúry valcované za tepla

- rúry pre ocelové konštrukcie
- rúry pre časti strojov a všeobecné technické účely
- rúry pre tlakové a tepelné zariadenia
- rúry pre závitovanie a zváranie
- rúry pre prepravu horľavých plynov a kvapalín
- olejárske rúry

Presné bezšvíkové ocelové rúry ťahané za studena

- štandardné presné rúry
- rúry pre automobilový priemysel
- rúry pre tepelné výmenníky
- rúry pre hydraulické a pneumatické valce
- rúry pre tlakové hydraulické a pneumatické obvody
- rúry s vnútorným rebrovaním
- galvanické pozinkované rúry
- rúry pre výrobu ložísk

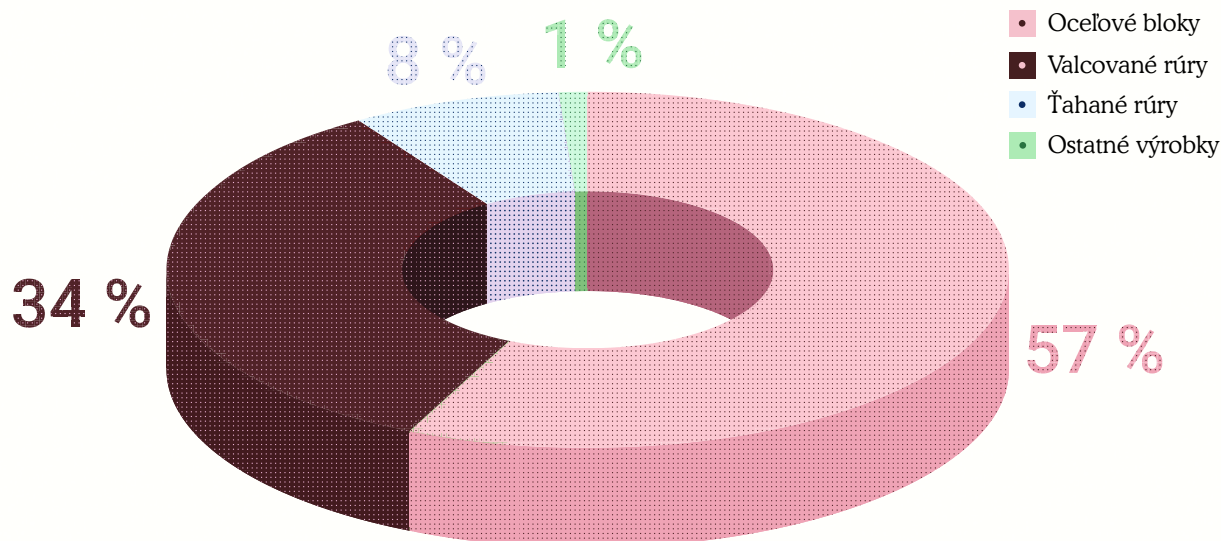
Rúrové polotovary

Navarovacie oblúky a redukcie

Plynule odlievané ocelové bloky

# VÝROBA A PREDAJ

## Výrobná štruktúra v roku 2020



## Certifikácia

Systém riadenia kvality je certifikovaný podľa normy ISO 9001:2015 spoločnosťou SGS United Kingdom Ltd.

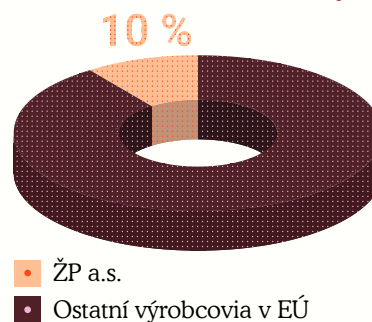
Na výrobky pre automobilový priemysel vlastní spoločnosť certifikát IATF 16949:2016, vydaný spoločnosťou SGS United Kingdom Ltd.

Železiarne Podbrezová a.s. vlastní na svoje výrobky certifikáty od významných certifikačných spoločností Bureau Veritas, Lloyd's Register of EMEA, Det Norske Veritas – Germanischer Lloyd, TÜV NORD, American Petroleum Institute, diferencovane pre výrobu a skúšanie ocelí, bezšvíkových valcovaných rúr, presných rúr a rúrových navarovacích oblúkov.

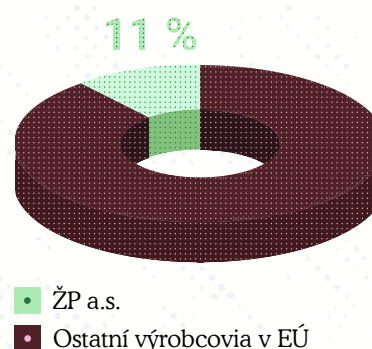
Systém environmentálneho manažérstva a systém riadenia bezpečnosti práce sú certifikované spoločnosťou SGS Slovakia spol. s r.o., podľa predpisov ISO 14001:2015 a ISO 45001:2018.

## Podiel na výrobe vybraných výrobkov v rámci EÚ v roku 2020

### Valcované bezšvíkové rúry



### Presné bezšvíkové ťahané rúry



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Vážení akcionári.

Uplynulý rok 2020 bol, hlavne v dôsledku prepuknutia celosvetovej pandémie ochorenia COVID-19, pre našu spoločnosť a celú skupinu ŽP GROUP veľmi náročný. Neustále sa meniaci situácia, s ktorou sme sa my, naši zákazníci, dodávatelia či zamestnanci v minulosti nestretli a tiež politické rozhodnutia, ktoré boli častokrát veľmi zmätočné a nepredvídateľné, spôsobili, počnúc druhým kvartálom, výrazný prepad hospodárskej aktivity v celosvetovom meradle.

# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Rok 2020 bol pre svetové hutníctvo, ktoré sa už dlhodobo potýka s problémom nízkeho využitia svojich výrobných kapacít a regionálne nerovnomerného dopytu po svojich výrobkoch, komplikovaný. Po troch rokoch rastu celosvetovej výroby ocele došlo v uplynulom roku k miernemu poklesu (-0,2 %). Podľa analýzy World Steel Association, tento pokles opäť prehĺbil regionálne rozdiely, keďže výroba ocele rástla najmä v Ázii, o 1,5 %, z toho v samotnej Číne až o 5,2 %, a v Rusku tiež o 1,5 %, zatiaľ čo v rozvinutých ekonomikách došlo z dôvodu pandémie k výraznej redukcii. V EÚ výroba poklesla o 11,8 %, v Japonsku o 16,2 % a v USA o 17,2 %. Čína si tak aj v uplynulom roku posilnila svoje dominantné postavenie a dosiahla už takmer 57 %-ný podiel na svetovej výrobe ocele (nárast z 53 %).

V odvetví výroby rúr došlo od druhého kvartálu 2020 k poklesu dopytu zo strany skladníkov aj konečných spotrebiteľov rúr z dôvodu pandémie a s ňou spojených obmedzení, ktoré spôsobili pokles ekonomickej činnosti, a tým aj dopytu po týchto výrobkoch. Tento trend pokračoval až do konca roka 2020 a oživenie sme začali cítiť až začiatkom roka 2021. Od prepuknutia pandémie sa reálne hospodárske výsledky spoločnosti začali výrazne rozchádzať s obchodným a finančným plánom pre rok 2020 a boli sme nútení operatívne reagovať na vyvíjajúcu sa situáciu. Prvé mesiace pandémie výroba spoločnosti prevyšovala plánované objemy, ale išlo o krátkodobý efekt predzásobenia sa našich zákazníkov, ktorí sa často obávali úplného lockdownu a následného zastavenia logistických reťazcov. Po počiatočnom dopyte ale prišiel veľmi prudký pokles objednávok, hlavne počas 3. a 4. kvartálu, porovnateľný s krízou z rokov 2008/2009. Na to sme boli nútení reagovať prijatím veľkého množstva mimoriadnych opatrení, výrazným obmedzením zmienosti výroby a aj znižovaním počtu zamestnancov, a to najmä tých, ktorí pracovali na dobu určitú a zamestnancov v dôchodkovom veku.

Z vyššie uvedených dôvodov došlo na trhoch bezšvíkových rúr, okrem zníženia dopytu, aj k výraznému zníženiu cien našich výrobkov, čím sa spoločnosť dostala do prevádzkovej straty. Aj napriek mimoriadne komplikovanej situácii na trhoch a výrazným poklesom tržieb však väčšina dcérskych spoločností v skupine ŽP GROUP dosiahla kladné výsledky hospodárenia a spoločnosti si udržali svoje trhové pozície.

Spoločnosť využila dotácie vlády SR na udržanie zamestnanosti – tzv. Prvú pomoc a následne aj Prvú pomoc plus, a tak dokázala čiastočne kompenzovať výrazné výpadky tržieb pri existujúcich fixných nákladoch, ktoré pri svojej veľkosti a type výroby má. Vďaka tomu sa spoločnosti podarilo udržať dostatočnú zamestnanosť a ponechať si kľúčových zamestnancov, a preto následné, pomerne rýchle zvyšovanie dopytu, a tým aj výroby v prvom kvartáli 2021, bolo plynulé a bez výrazných obmedzení z dôvodu nedostatku personálu.

V decembri 2020 spoločnosť ukončila program zamestnávania občanov z marginalizovaných skupín, ktorý sa realizoval od roku 2018 v spolupráci s Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky. Z množstva zaškolených a odskúšaných zamestnancov sme nakoniec ponúkli zmluvy na dobu neurčitú len siedmim z nich, ktorí zvládli adaptačný proces a prejavili sa ako spoľahliví.

Z dôvodu poklesu dopytu a situácie na trhoch oceliarskych výrobkov došlo počas roka k zníženiu cien viacerých vstupných surovín, materiálov či legúr. Cena najdôležitejšej suroviny - ocelového šrotu, najprv klesala, ale ku koncu roka opäť vystúpila na úroveň zo začiatku roka (cenová krivka mala tvar V). To nekorešpondovalo s pohybom cien našich výrobkov, ktoré kontinuálne klesali, a preto Železiarne Podbrezová v roku 2020 zaznamenali výrazné zníženie výnosov z hospodárskej činnosti - v porovnaní s predchádzajúcim rokom 2019 o viac ako 47 mil. eur (-18 %). Prevádzkové náklady spoločnosti oproti roku 2019 klesli o približne 37 mil. eur (-14 %), najmä z dôvodu poklesu cien vstupných surovín. Z toho osobné náklady klesli v dôsledku zníženia počtu zamestnancov a zníženia zmienosti o 8 mil. eur (-10 %). Spoločnosť sa preto v roku 2020 prepadla do značnej prevádzkovej straty. Rozdiel v prevádzkovom výsledku oproti roku 2019 bol takmer 11 miliónov eur a len vďaka viacerým opatreniam predstavenstva nebola táto strata výrazne väčšia.

Na celkový výsledok Železiární Podbrezová pozitívne pôsobil výsledok hospodárenia z finančnej činnosti. Prijaté dividendy od dcérskych spoločností, naviazané na výsledky skupiny v roku 2019, znížili celkovú stratu na úroveň 3 miliónov eur. Spoločnosť ku koncu roka 2020 podnikala s majetkom vo výške 291 mil. eur, ktorý bol krytý vlastnými zdrojmi na úrovni 71 %.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Obchodný a finančný plán na rok 2021 berie do úvahy situáciu na trhu z prelomu rokov 2020 a 2021, ako aj informácie, trendy a odhady o cenách vstupných surovín a predpokladaných objemoch a odhadovaných cenách finálnych výrobkov našej spoločnosti. Už v prvých týždňoch roku 2021 však došlo k dramatickému rastu cien niektorých vstupných surovín, najmä pre nás strategického ocelového šrotu. Cena tejto suroviny narástla v priebehu pár týždňov o viac ako 40 %. Nie je to však zohľadnené vo finančnom pláne a momentálne je veľmi ťažké kvalifikovane odhadnúť, dokedy sa budú ceny surovín pohybovať v takých vysokých cenových hladinách.

Jedným z najvýznamnejších faktorov, ktorý ovplyvňuje odvetvie výroby rúr, je cena ropy a výška investícií do jej ťažby a spracovania, keďže veľký podiel výroby tvorí práve výroba olejárskeho OCTG rúr. Aj uplynulý rok bol pre toto odvetvie turbulentný, s výrazným výkyvom v dopyte a spotrebe ropy. Dôvodom bol pokles dopytu spotrebiteľov v súvislosti s nižšou ekonomickou aktivitou v čase pandémie a komplikácie najväčších producentov ropy pri dosahovaní konsenzu o prerozdelení ťažby tejto suroviny.

Z uvedených dôvodov predstavenstvo spoločnosti pozorne a neustále vyhodnocuje situáciu na trhoch a prispôbuje tomu výrobu a na to naviazané oblasti riadenia. Napriek nestabilnej a nepredvídateľnej situácii veríme, že vďaka skúsenostiam manažmentu, zdravej finančnej situácii, podpore financujúcich bánk, lojálnym zákazníkom a vybudovanej vlastnej obchodnej aj dodávateľskej sieti spoločnosť túto krízu prekoná a udrží si svoju pozíciu na trhu, pri zachovaní zdravej finančnej situácie.

## PODNIKATELSKÁ ČINNOSŤ

### VÝROBA A PREDAJ

Železiarne Podbrezová a.s. majú vlastnú obchodnú sieť, založenú na teritoriálnom princípe, pričom dlhodobo využívajú svoje dcérske obchodné spoločnosti: PIPEX ITALIA S.p.A., ŽP Trade Bohemia, a.s., SLOVRUR Sp. z o. o., Pipex Deutschland GmbH a TRANSMESA. Rok 2020 sa po troch prevádzkovo úspešných rokoch, s viacerými výrobnými rekordmi, zapíše do histórie ako špecifický. Už v druhej polovici roka 2019 začal výrazný pokles objednávok a následne aj trhovými cenami našich výrobkov, čo malo za následok nižšie využitie kapacít výrobných prevádzok spoločnosti. V prvých mesiacoch roku 2020 sa objednávky začali pomaly zvyšovať a po vypuknutí pandémie v Európe boli mesiace marec, apríl a ešte aj máj výrobné silné z dôvodu predzásobenia sa našich zákazníkov. Výrazný pokles nastal od júna, pretrvával počas celého leta a k zvýšeniu objemov došlo až na jeseň 2020. Spoločnosť preto pristúpila počas roka k znižovaniu zmienosti v prevádzkach.

V roku 2020 sme vyrobili spolu 279 949 ton ocele, čo je o 47 833 ton menej ako v predchádzajúcom roku a oproti plánu je to 7 %-ný pokles. V prvom kvartáli bola produkcia oceliarny pomerne vysoká, na úrovni roku 2019, s priemerným mesačným objemom 27 tis. ton ocelových blokov. Žiaľ, v druhom kvartáli klesla mesačná produkcia na 25 tis. ton a v treťom kvartáli pod 18 tis. ton mesačne. K poklesu došlo pri predaji ocelových blokov externým zákazníkom, ako aj pri dopyte zo strany nadväzujúcich prevádzkarní pri produkcii rúr, čo malo negatívny dopad na plnenie výrobného plánu. Z celkového vyrobeného množstva bolo 216 322 ton ocele použitých priamo na vlastnú výrobu ocelových rúr a 63 627 ton bolo odpredaných externým odberateľom. V roku 2020 sme opäť zlepšili vývoj hlavného prevádzkového ukazovateľa predvahy, no oproti minulému roku sme mierne zvýšili výrobné prestoje, najmä z dôvodu nižšej vyťaženia výrobných kapacít a nie práve ideálnej zmienosti.

Aj v roku 2020 sme v oceliarni kontinuálne spolupracovali s dcérskymi spoločnosťami ŽP VVC s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. pri zavádzaní technologických zmien vo výrobnom procese



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

s cieľom zlepšiť kvalitu výrobkov a znížiť opotrebenie výrobných zariadení a potrebu ich opráv. Išlo o zmeny v materiáloch používaných v žiaruvzdornej keramike a tiež úpravy prúdenia ocele. V roku 2020 sa v oceliarni podarilo odliat nový typ ocele na výrobu kolkových a výmenníkových rúr, ktorý sme doteraz museli nakupovať externe.

V roku 2020 valcovňa rúr vyrobila celkovo 169 504 ton rúr, čo je o 25 496 ton menej ako v predchádzajúcom roku 2019 a zároveň o približne 12 % menej oproti plánu na rok 2020. Z vyrobeného objemu bolo 114 914 ton určených na predaj externým zákazníkom a 54 590 ton valcovaných rúr bolo použitých na ďalšie spracovanie v Železiarňach Podbrezová. Nižší objem výroby valcovaných rúr, spôsobený menšími zákazkami, mal negatívny vplyv na efektivitu výroby – vyššie množstvo prestavieb, znížená zmienosť. Nedosiahli sme preto plánované a s minulým rokom porovnateľné prevádzkové ukazovatele.

Vo valcovni rúr sme aj v uplynulom roku 2020 zrealizovali viacero dôležitých technologických investícií. Počas roka sme nainštalovali a uviedli do prevádzky novú úpravárenskú linku na spracovanie rúr pre internú spotrebu. Po jej spustení je proces delenia, vyfukovania a váženia rúr v automatickom režime logisticky výrazne jednoduchší. Ušetríme tak neproduktívny manipulačný čas a zvýšime povrchovú kvalitu rúr určených pre ďalšie spracovanie. V decembri uplynulého roku sme výrazne zmodernizovali aj proces delenia rúr za valcovacou linkou. Došlo k výmene pôvodných píl za nové – tvrdokovové, a tiež úprave logistiky toku výrobkov.

Ani v ťahárni rúr sme v roku 2020 nesplnili plán, vyrobili sme 41 861 ton za studena ťahaných presných rúr, čo je pokles o 8 841 ton oproti roku 2019. Počas roka sme externým zákazníkom predali 41 073 ton presných ťahaných rúr, z toho 1 112 ton v galvanizovanej úprave a 1 475 ton delených a hydraulických rúr. Dopyt po presných ťahaných rúrach bol u väčšiny výrobkov, vzhľadom na situáciu na trhu, relatívne stabilný. Medzi najdôležitejšie investície v ťahárni rúr v roku 2020 patrilo vybudovanie nového automatizovaného kontrolného roštu. Toto pracovisko umožňuje kefovanie koncov rúr, váženie a cyklovanie rúr v automatickom cykle. Od novembra pracujeme na novej finalizačnej linke, priamo napojenej na rovnaciu a deliacu linku. Toto zariadenie spojí finalizačné procesy v plne automatickom režime,

počnúc kontrolou cez delenie, značenie až po váženie a balenie.

Aj v uplynulom roku 2020 tvorili kontinuálne odlievané bloky, bezšvíkové za tepla valcované rúry a presné za studena ťahané rúry viac ako 99 % z celkovej výroby Železiární Podbrezová a.s.

Doplnkovým sortimentom boli ďalšie výrobky s vysokou pridanou hodnotou, a to ocelové navarovacie oblúky a redukcie, ktorých výroba bola v roku 2020 v celkovom objeme 2 412 ton. Zákazníkom sme predali 2 296 ton oblúkov a 73 ton redukcií.

V roku 2020 sa v Železiarňach Podbrezová a.s., v rámci systému manažmentu kvality, uskutočnil recertifikačný audit podľa normy ISO 9001:2015 a dohľadový audit podľa normy IATF 16949:2016. Obhájaná certifikácia potvrdzuje, že výrobné procesy sú overené a sú v zhode s požiadavkami uvedenými v príslušných normách. Úspešné boli aj dohľadové audity systému environmentálneho manažérstva podľa EN ISO 14001:2015 a systému riadenia bezpečnosti práce podľa ISO 45001:2018.

Celkové tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb našim zákazníkom dosiahli v uplynulom roku 2020 celkovo 196 414 tis. eur, z čoho 89 % tvoril export. V porovnaní s predchádzajúcim rokom tržby poklesli o 54 644 tis. eur (21,8 %), čo bolo spôsobené výrazným prepadom objemu predaja všetkých výrobkov - ťahaných rúr, valcovaných rúr a tiež ocelových blokov. K nižším tržbám však významne prispeli aj nižšie ceny, hlavne valcovaných rúr, ale aj ocelových blokov.

Štruktúra predaja po teritóriách zostala aj v uplynulom roku 2020 podobná ako v minulosti, hlavným trhom zostali krajiny Európskej únie v poradí Nemecko, Poľsko, Česko, Taliansko, Slovensko, Maďarsko a Rakúsko.

Uplatnenie našich výrobkov u odberateľov sa v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi výraznejšie nezmenilo. Používajú sa hlavne pri výrobe strojov a zariadení (35 - 43 %), v energetike (29 - 49 %), na hydraulických zariadeniach, pri preprave ropy a plynu a v automobilovom priemysle.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### Predaj výrobkov hlavnej výroby v roku 2020

|                                   | Celkový predaj výrobkov |                |                  | Slovensko - 6 % |               | Export - 94 %  |                |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
|                                   | tony                    | tis. eur       | Podiel na odbyte | tony            | tis. eur      | tony           | tis. eur       |
| Oceľové bloky                     | 63 627                  | 29 448         | 16 %             | 24              | 11            | 63 603         | 29 437         |
| Valcované bezšvíkové rúry         | 114 914                 | 88 631         | 48 %             | 5 809           | 5 075         | 109 105        | 83 556         |
| Presné bezšvíkové ťahané rúry     | 41 073                  | 63 885         | 34 %             | 4 003           | 6 580         | 37 070         | 57 305         |
| Navarovacie oblúky a redukcie     | 2 369                   | 4 216          | 2 %              | 70              | 135           | 2 299          | 4 081          |
| Podniková predajňa <sup>(1)</sup> | 246                     | 286            | 0 %              | 246             | 286           | -              | -              |
| <b>Spolu</b>                      | <b>222 229</b>          | <b>186 466</b> | <b>100 %</b>     | <b>10 152</b>   | <b>12 087</b> | <b>212 077</b> | <b>174 379</b> |

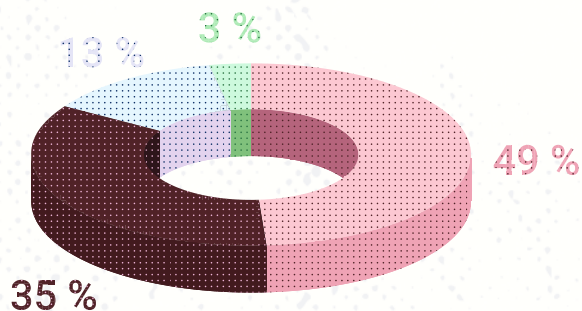
(1) Kusový predaj bezšvíkových a zváraných rúr a rúrových oblúkov.

### Vývoj teritoriálnej štruktúry celkového predaja (tržby v tis. eur)

|                          | 2016           | 2017           | 2018           | 2019           | 2020           |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Slovensko                | 27 422         | 26 301         | 26 140         | 24 568         | 21 842         |
| Česko                    | 22 637         | 31 601         | 42 963         | 31 058         | 21 130         |
| Ostatné krajiny EÚ       | 122 278        | 156 718        | 193 156        | 169 024        | 131 890        |
| Ostatná európske krajiny | 10 586         | 13 471         | 17 008         | 13 198         | 14 587         |
| USA                      | 5 058          | 8 523          | 11 053         | 9 924          | 5 905          |
| Ostatný export           | 1 815          | 1 999          | 612            | 3 285          | 1 060          |
| <b>Celkový predaj</b>    | <b>189 796</b> | <b>238 613</b> | <b>290 932</b> | <b>251 057</b> | <b>196 414</b> |

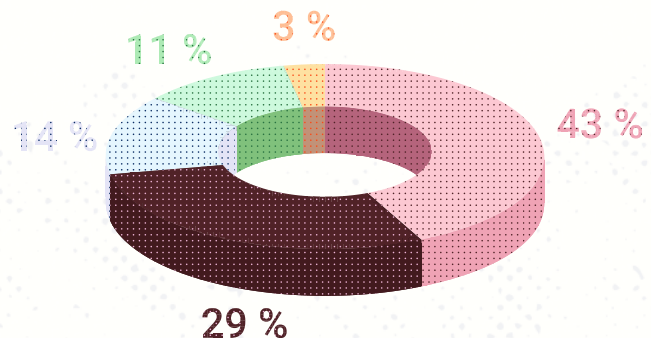
### Aplikácia rúr v roku 2020

#### Valcované bezšvíkové rúry



- Energetika
- Výroba strojov a zariadení
- Doprava horľavých médií
- Stavebný priemysel

#### Presné bezšvíkové ťahané rúry



- Výroba strojov a zariadení
- Energetika
- Doprava horľavých médií
- Automobilový priemysel
- Ostatné odvetvia
- Hydraulika a pneumatika



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### NÁKUP STRATEGICKÝCH SUROVÍN A ENERGIE

Spoločnosť Železiarne Podbrezová a.s. uplatňuje vo vzťahoch s dodávateľmi vstupných surovín normy ISO a vďaka pravidelnej a dobrej komunikácii s dodávateľmi a stabilnej platobnej disciplíne sa nám darilo udržiavať vysokú úroveň zásobovacej činnosti, čo sa týka kvality a termínov dodávok. Prvý kvartál roku 2020 v cenách šrotu a legúr bol pomerne stabilný. Po vypuknutí pandémie však v druhom polroku došlo k ich poklesu, hlavne vplyvom zníženého dopytu zo strany spracovateľov, keďže veľa výrobných a spracovateľských spoločností produkovalo v obmedzenom režime. V závere roku sa ceny šrotu vrátili na pôvodnú predkrízovú úroveň. V prvom kvartáli roku 2021 ceny v priebehu pár týždňov raketovo rástli o viac ako 40 % a stále ostávajú na mimoriadne vysokej úrovni.

V roku 2020 sme nakúpili suroviny a materiály v úhrnnej hodnote 97 141 tis. eur, čo je pokles o 28 065 tis. eur, vyplývajúci z nižších objemov výroby. Z nákupného množstva 24 % predstavoval dovoz. Veľkú väčšinu nákupného materiálu a surovín tvoril oceľový šrot, surové železo, liatiny, ferropřísady, žiaruvzdorný materiál a dôležité náhradné dielce pre výrobné a obslužné prevádzkarne. Pri nákupe surovín a materiálov sme v roku 2020 obchodovali s 857 obchodnými partnermi.

Celkovo sme v roku 2020 nakúpili 229 609 ton oceľového šrotu, z toho, tak ako v predchádzajúcom roku, 90 % tvorili dodávky z našich dcérskych spoločností ŽP EKO QELET a.s. a KBZ s.r.o.

V roku 2020 sme nakúpili spolu 155 280 MWh elektrickej energie, čo je pokles o viac ako 17 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Vo vlastných malých vodných elektrárnach a v kogeneračnej jednotke sme vyrobili spolu 66 376 MWh elektrickej energie a vďaka tomu sme dosiahli 30 %-ný podiel vlastnej výroby na celkovej ročnej spotrebe. V uplynulom roku 2020 ceny elektrickej energie narástli o 14,6 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Od Slovenského plynárenského priemyslu, a.s., sme nakúpili pre vlastnú potrebu celkovo 40 miliónov metrov kubických zemného plynu, čo predstavuje 6 %-ný pokles oproti roku 2019.

### INVESTIČNÝ ROZVOJ A STAROSTLIVOSŤ O TECHNOLOGICKÉ ZARIADENIA

V roku 2020 sme pri tvorbe investičného plánu vychádzali zo schváleného strednodobého investičného plánu, s cieľom zabezpečiť potrebnú technologickú obnovu v najbližších rokoch a udržať konkurencieschopnosť výroby bezšvíkových rúr pri permanentnom raste mzdových nákladov a čoraz nižšej dostupnosti kvalifikovaných zamestnancov v robotníckych profesiách. Preto aj počas tretieho roku plnenia strednodobého investičného plánu výška celkových investícií dosiahla 13 442 tis. eur, čo výrazne prekračuje sumu bežných ročných odpisov.

Najvýznamnejšia investícia v roku 2020 v oblasti technológií bola modernizácia delenia rúr na valcovní vrátane tzv. bypassu, za účelom zefektívnenia vnútropodnikového toku výroby. Zakúpili sme tiež novú trojdielnú ozubenú tyč na valcovacej trati. Medzi významné investície patrili aj presun RDL linky a príprava na jej doplnenie o finalizačnú časť v ťahárni rúr, nová výroba stlačeného vzduchu, špeciálne obkročné vozidlo na vnútropodnikovú prepravu rúr a nové úsporné osvetlenie vo výrobných halách.

Medzi dôležité stavebné investície zaraďujeme kompletnú výmenu svetlíkov na výrobných halách, dokončenie rekonštrukcie skladu polotovarov, kompletnú rekonštrukciu zvaračskej školy a tiež významnú rekonštrukciu dielni na strednej odbornej škole SSŠ ŽP a.s.

Spoločnosť v roku 2020 vynaložila na zabezpečenie prevádzkovej spoľahlivosti technologických zariadení a na opravy a údržbu budov a stavieb celkovo 32 266 tis. eur, čo bol v porovnaní s predchádzajúcim rokom 2019 pokles o 1 393 tis. eur.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### VÝSKUM A VÝVOJ

V roku 2020 sme na výskum a vývoj vynaložili celkovo 842 tis. eur a výskum bol realizovaný prevažne formou zmluvnej spolupráce s dcérskou spoločnosťou ŽP Výskumno-vývojové centrum (ŽP VVC s.r.o.), ktorá pre spoločnosť pracovala na šiestich výskumných úlohách. Úlohy boli zamerané na výskum v oblasti optimalizácií technologických procesov, zvyšovania životnosti keramiky, implementácie dátovej analytiky do výroby a spracovania odpadov a druhotných surovín.

### ENVIRONMENTÁLNA POLITIKA

Pre spoločnosť Železiarne Podbrezová je dlhodobou jednou z priorít starostlivosť o životné prostredie a tiež bezpečnosť a ochrana zdravia zamestnancov pri práci. Svedčí o tom funkčný systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia, ktorý je trvalou súčasťou podnikateľských aktivít spoločnosti.

Na základe predchádzajúcich analýz efektívnosti a funkčnosti jednotlivých manažérskych systémov, spoločnosť v minulosti zaviedla vykonávanie spoločného interného „kombinovaného“ auditu dvoch systémov manažérstva v oblastiach životného prostredia a bezpečnosti práce. Integrovaný manažérsky systém spája:

- environmentálny manažérsky systém (SEM) podľa normy ISO 14001,
- systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci (SRBP) podľa normy ISO 45001.

V roku 2020 vykonala spoločnosť SGS Slovakia spol. s r.o. dohľadový audit SEM a recertifikačný audit pre certifikáciu zhody SRBP s normou ISO 45 001. Výsledky auditov preukázali funkčnosť integrovaného manažérského systému.

V zmysle plnenia programu SEM sme v roku 2020 zrealizovali celkovo jedenásť environmentálnych aktivít v hodnote 565 tis. eur a pre zlepšenie úrovne bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci sme uskutočnili 32 cieľov SRBP s celkovými nákladmi 8 629 tis. eur.

### ĽUDSKÉ ZDROJE

Železiarne Podbrezová a.s., ako významný zamestnávateľ, dlhodobo a systematicky venuje pozornosť oblasti riadenia ľudských zdrojov. Starostlivosť o zamestnancov je uplatňovaná v celom spektre, od získavania, výberu a výchovy mládeže, cez odmeňovanie, až po systém bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci, či permanentné vzdelávanie a benefity.

Aj v roku 2020 manažment spoločnosti prijal dva základné dokumenty – Kolektívnu zmluvu pre rok 2020, uzatvorenú medzi VZO OZ KOVO Železiarní Podbrezová a predstavenstvom spoločnosti a Program Predstavenstva Železiarní Podbrezová a.s., ktoré spolu zastrešujú komplexný plán personálnej, mzdovej, sociálnej politiky a politiky ochrany a bezpečnosti zdravia pri práci. Spoločnosť si svoje záväzky, vyplývajúce z týchto dokumentov, v plnom rozsahu plnila.

Zo sociálneho fondu bolo v roku 2020 celkovo vynaložených 548 tis. eur, z toho najvýznamnejšie boli výdavky na:

- stravovacie služby pre zamestnancov 417 tis. eur,
- úrazové poistenie všetkých zamestnancov počas 24 hodín 54 tis. eur,
- detské prázdninové tábory 35 tis. eur,
- sociálnu výpomoc 22 tis. eur,
- poukážky na riadenú rehabilitáciu zamestnancov 15 tis. eur,
- regeneračné pobyty pre darcov krvi z radov zamestnancov 4 tis. eur.

Program starostlivosti o zamestnancov bol rozšírený najmä o:

- príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancov 1 109 tis. eur,
- odchodné a odstupné vyplatené zamestnancom 897 tis. eur,
- ochranné pomôcky a zabezpečenie pitného režimu pre zamestnancov 521 tis. eur,
- starostlivosť o prípravu budúcej pracovnej sily, poskytovanie štipendií 385 tis. eur,



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

- rekondičné pobyty a preventívne zdravotné prehliadky zamestnancov 207 tis. eur,
- odmeny poskytované pri významných pracovných a životných jubileách 105 tis. eur,
- zvyšovanie a prehlbovanie kvalifikácie zamestnancov 88 tis. eur,
- plnenie komplexného programu оздравньох опатрені 8 629 tis. eur.

V roku 2020 bol príspevok na rekreáciu poskytnutý 323 zamestnancom v celkovej výške 61 tis. eur.

V záujme skvalitňovania pracovného prostredia a v súlade so schváleným regulatívom sa spoločnosť stará o bezpečné pracoviská, zabezpečuje pre svojich zamestnancov príslušné ochranné

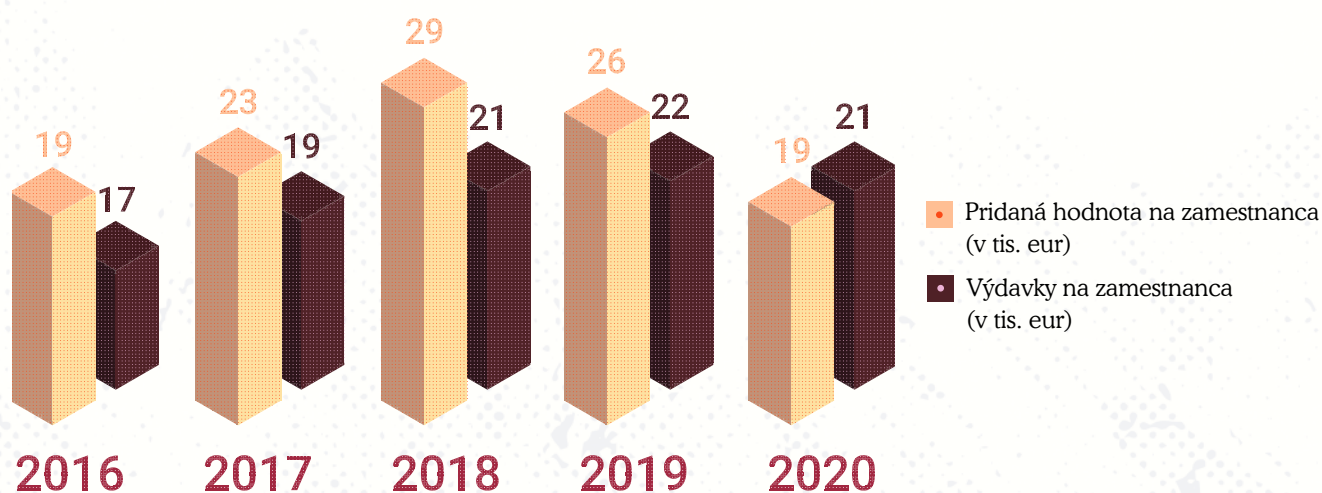
pomôcky, pravidelne komunikuje so zástupcami zamestnancov i samotnými zamestnancami. Spoločnosť pre svojich zamestnancov zabezpečuje pravidelné vzdelávanie v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci, spolupracuje a pravidelne komunikuje so zástupcami zamestnancov zodpovednými za monitorovanie stavu bezpečnosti práce, s dôrazom na prevenciu a predchádzanie úrazom. Spolu 75 zástupcov zamestnancov na jednotlivých útvaroch monitorovalo stav a zasielalo mesačné hlásenia (spolu 743). Počas roku 2020 sme zaznamenali 36 registrovaných pracovných úrazov, čo predstavuje nárast o 6 úrazov v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Priemerná doba liečenia stúpila zo 74 kalendárnych dní v predchádzajúcom roku na 88 dní v roku 2020.

### Vývoj výdavkov na zamestnancov (v tis. eur)

|                                 | 2016          | 2017          | 2018          | 2019          | 2020          |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Mzdové náklady                  | 36 897        | 42 831        | 48 697        | 49 735        | 44 637        |
| Odvody z miezd                  | 12 098        | 14 763        | 16 613        | 17 160        | 15 339        |
| Školenie, vzdelávanie           | 716           | 681           | 864           | 890           | 499           |
| Ochranné pomôcky                | 399           | 526           | 501           | 504           | 521           |
| Sociálny fond - čerpanie        | 377           | 470           | 596           | 632           | 548           |
| Ďalšie výdavky <sup>(1)</sup>   | 210           | 224           | 253           | 206           | 136           |
| <b>Spolu</b>                    | <b>50 697</b> | <b>59 495</b> | <b>67 524</b> | <b>69 127</b> | <b>61 680</b> |
| <b>Výdavky na 1 zamestnanca</b> | <b>17</b>     | <b>19</b>     | <b>21</b>     | <b>22</b>     | <b>21</b>     |

(1) Ďalšie výdavky sú najmä výdavky na zdravotné stredisko a regeneráciu zamestnancov.

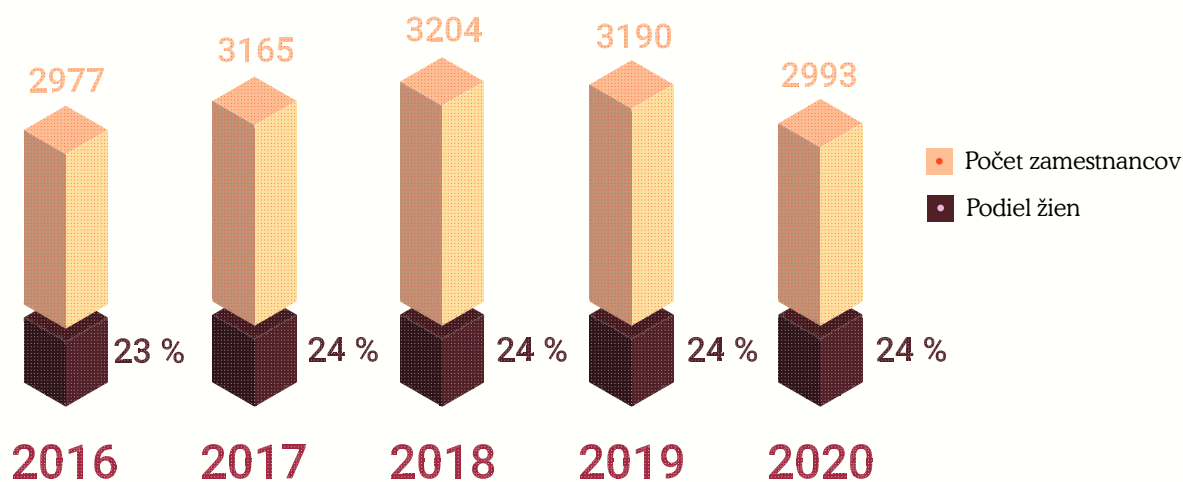
### Pridaná hodnota a výdavky v prepočte na jedného zamestnanca ročne



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

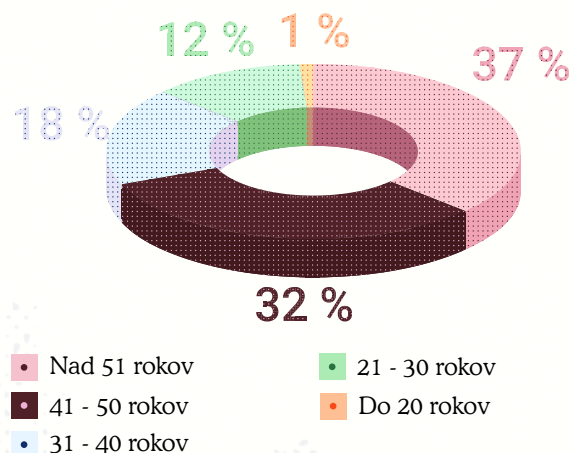
## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Počet zamestnancov (priemerný evidenčný, prepočítaný)

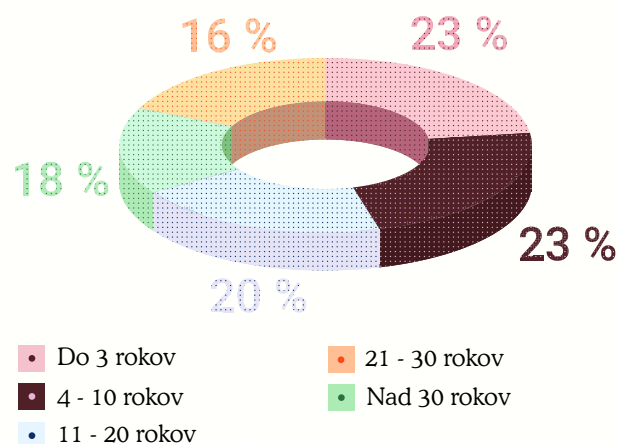


Štruktúra zamestnancov v roku 2020

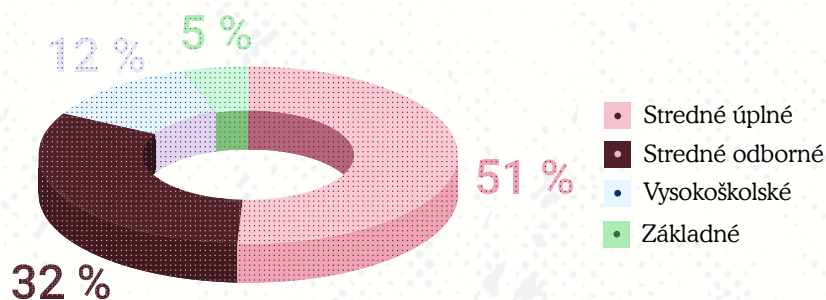
Veková štruktúra



Počet odpracovaných rokov



Dosiahnuté vzdelanie



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Spoločnosť si dlhodobo vychováva vlastných kvalifikovaných zamestnancov prostredníctvom svojej Súkromnej spojenej školy Železiarne Podbrezová (SSŠ ŽP). Kvalitná odborná príprava žiakov: kovoobrábačov, hutníkov, elektrotechnikov, mechanikov a mechatronikov, s pracovnými návykmi, ktoré získavajú počas praktického vyučovania ako aj počas praxe v materskej spoločnosti, pomáha s bezproblémovým zaradením absolventov do pracovného procesu. Počas roku 2020 nastúpilo do pracovného pomeru po ukončení štúdia 29 absolventov SSŠ ŽP a ďalší pokračujú v štúdiu na vysokých školách. Od vzniku školy nastúpilo do akciovej spoločnosti spolu 746 absolventov a ku koncu roka 2020 ich v spoločnosti pracovala takmer polovica. Počas roka sa žiakom venovalo spolu 249 inštruktorov a škola vyplácala žiakom zapojeným do praxe motivačné štipendium a odmenu za produktívnu prácu. SSŠ ŽP je zapojená do procesu duálneho vzdelávania, ktorý kombinuje školskú výučbu s praxou u konkrétneho zamestnávateľa. Týmto overeným spôsobom škola fungovala od svojho obnovenia Železiarňami Podbrezová v roku 2003 a v tomto systéme výchovy kvalifikovanej pracovnej sily budeme pokračovať aj v budúcnosti.

Za účelom zvyšovania kvalifikácie spoločnosť v roku 2020 umožnila štúdium popri zamestnaní s pracovnými úľavami 16 zamestnancom, z ktorých 15 študuje bakalársky študijný odbor hutníctvo na Technickej univerzite v Košiciach a jeden zamestnanec študoval inžiniersky študijný odbor na Materiálovo technologickej fakulte STU. V priebehu roku 2020 jeden zamestnanec úspešne ukončil bakalársky študijný odbor na Technickej univerzite v Košiciach.

Železiarne Podbrezová dlhodobo kooperujú s vysokými školami aj vďaka memorandu o spolupráci podpísanému v roku 2017 s ôsmimi univerzitami. Najužšiu spoluprácu máme s Fakultou materiálov, metalurgie a recyklácie Technickej univerzity Košice, s ktorou organizujeme dni otvorených dverí na našej škole i priamo na fakulte, na ktorých prezentujeme možnosti štúdia a budúceho uplatnenia absolventov u nás. Vybraným talentovaným stredoškólakom z našich súkromných stredných škôl ponúkame možnosť vysokoškolského štúdia so získaním štipendií. S Univerzitou Mateja

Bela, najmä Katedrou informatiky, spolupracujeme vo väzbe na gymnaziálne triedy informatikov a našou dcérskou spoločnosťou ŽP Informatika s.r.o. Cielená spolupráca s vysokými školami ponúka možnosti štipendií, odbornej praxe a diplomových prác a je zameraná na získavanie odborne zdatných zamestnancov, pripravených pre prácu v spoločnosti.

Počas roka 2020 klesol priemerný prepočítaný stav zamestnancov akciovej spoločnosti na 2 993, čo je pokles o 197 zamestnancov (6 %) oproti predchádzajúcemu roku. Tento úbytok bol úmerný poklesu zákaziek a zmennosti, čomu sme počas roka prispôbovali režimy práce a aj normy obsadenia zamestnancami.

Priemerný mesačný zárobok zamestnancov spoločnosti za rok 2020 dosiahol 1 248 eur, čo predstavuje 4 %-ný pokles oproti roku 2019, no v porovnaní s priemernou mzdou zamestnancov priemyslu v Slovenskej republike je to o 5 % viac. Produktivita práce z pridanej hodnoty dosiahla výšku 19 070 eur na zamestnanca, čo je oproti predchádzajúcemu roku 2019 pokles o 26 %. V kategórii robotníckych profesií dosiahol priemerný zárobok za rok 2020 výšku 1 073 eur, čo je v porovnaní s rokom 2019 pokles o 46 eur (4 %).

V rámci ŽP GROUP sme v dcérskych spoločnostiach v uplynulom roku 2020 zamestnávali ďalších 1 053 zamestnancov, čo je oproti predchádzajúcemu roku pokles o 61 zamestnancov. Z celkového počtu zamestnancov dcérskych spoločností pracovalo na území Slovenska vo sfére výroby a služieb 794 zamestnancov a v súkromnej škole ŽP to bolo 48 zamestnancov. V ďalších spoločnostiach v zahraničí pracovalo 211 zamestnancov. ŽP GROUP tak v roku 2020 spolu zamestnávala 4 046 zamestnancov.

Naše noviny Podbrezovan, ktoré vychádzajú už vyše 70 rokov, sú najstarším podnikovým periodikom na Slovensku. Podbrezovan je distribuovaný súčasným zamestnancom, ako aj bývalým zamestnancom na dôchodku, ktorí tak majú informácie zo života spoločnosti. Sú nezastupiteľným médiom v informovaní zamestnancov a širokej verejnosti regiónu o dianí v materskej, ale aj v dcérskych spoločnostiach a vychádzajú každé dva týždne v náklade približne 5 750 výtlačkov.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

K šíreniu dobrého mena spoločnosti prispieva aj Hrad Lupča, spravovaný našou spoločnosťou, ktorý je otvorený pre širokú verejnosť. Hrad Lupča, v spolupráci s pamiatkarmi a aj s použitím grantových programov, prechádza postupne už niekoľko rokov komplexnou rekonštrukciou, ktorá mu prinavracia jeho historickú podobu. Vďaka tomu, a tiež organizovaním rôznych kultúrnych podujatí, záujem verejnosti o túto historickú pamiatku neustále rastie a v roku 2020, aj napriek obmedzeniam v súvislosti s pandémiou ochorenia COVID-19, navštívilo hrad 21 575 návštevníkov, čo je na úrovni roku 2019.

### SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

Spoločnosť a jej vedenie, okrem podnikateľskej činnosti, od svojho vzniku podporuje spoločensky prospešné aktivity prevažne v Horehronskom regióne. Spolupracuje a podporuje svojich súčasných zamestnancov, ale aj dôchodcov, ktorí sa ocitnú v sociálnej alebo zdravotnej núdzi. Od roku 2000 na systematickú podporu využíva Nadáciu Železiarní Podbrezová, cez ktorú každoročne rozdelí finančné prostriedky fyzickým, právnickým osobám a záujmovým združeniam v oblasti zdravotníctva, vzdelávania, kultúry a športu.

V uplynulom roku 2020 spoločnosť cez svoju nadáciu rozdelila v regióne spolu 596 tis. eur, z toho najväčšia časť sa týkala podpory zdravotníctva. Konkrétne išlo o projekt „Rekonštrukcia a modernizácia Nemocnice s poliklinikou Brezno“, pre ktorý sme cez nadáciu financovali kompletnú projektovú dokumentáciu v sume 500 tis. eur.

Spoločnosť podporuje aj zdravý životný štýl detí a mládeže. Prostredníctvom spoločnosti FK Železiarne Podbrezová podporujeme mladých futbalistov vo futbalovej akadémii. Tá združuje 13 rôznych chlapčenských a dievčenských kategórií: prípravných (U 7 až U 11), žiackych (U 12 až U 15) a dorasteneckých družstiev (U 16 až U 19). Mládežníckej príprave sa tak venuje spolu 280 detí s celkovými nákladmi za uplynulý rok 2020 vo výške 389 tis. eur.

Prostredníctvom spoločnosti ŠK Železiarne Podbrezová a.s. podporujeme 12 talentovaných mladých športovcov v oddiele biatlonu, 19 pretekárov v cyklistickom oddiele, 17 detí a mládežníkov v príprave kolkárskeho oddielu a tiež oddiel zjazdového lyžovania. Celková podpora týchto oddielov za rok 2020 bola vo výške približne 80 tis. eur.

## SPRÁVA O STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI

### STAV MAJETKU A ZDROJOV

Spoločnosť disponovala k 31. decembru 2020 majetkom, vykázaným podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS), vo výške 291 029 tis. eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 10 386 tis. eur. K celkovému rastu prispelo zvýšenie neobežného majetku o 6 362 tis. eur, z dôvodu vyšších investícií do strojov, zariadení a budov, prevyšujúcich odpisy o 5 172 tis. eur (5 %), a nárast finančných investícií. Obežný majetok vzrástol o 4 025 tis. eur, a to aj napriek poklesu jeho najväčšej skupiny – zásob, o takmer 1 400 tis. eur na 53 453 tis. eur. Jediná položka obežného majetku, ktorá rástla, boli pohľadávky z obchodného styku, a to o 7 383 tis. eur. Objem peňažných prostriedkov spoločnosti klesol o 487 tis. eur.

Vlastné zdroje krytia majetku spoločnosti k 31. decembru 2020 sa znížili o 5 395 tis. eur na 205 639 tis. eur, a to z dôvodu výplaty dividend a po zohľadnení straty za rok 2020. Pri náraste hodnoty majetku, so súbežným poklesom vlastného imania, sa k 31. decembru 2020 znížil pomer krytia majetku vlastnými zdrojmi zo 75,2 % na 70,7 %. Cudzie zdroje krytia majetku vzrástli o 15 781 tis. eur. Najvýraznejší rast zaznamenali krátkodobé úročené úvery a pôžičky o 15 692 tis. eur a záväzky z obchodného styku o 1 756 tis. eur. Úročené úvery a pôžičky spolu dosahujú 47 922 tis. eur a k 31. decembru 2020 bol ich podiel na celkových zdrojoch na úrovni 16,5 %.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Železiarne Podbrezová a.s. mali pohľadávky z obchodného styku k 31. decembru 2020 v sume 40 439 tis. eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 7 383 tis. eur. Zásoby boli vo výške 53 453 tis. eur a záväzky z obchodného styku boli k 31. decembru 2020 na úrovni 22 216 tis. eur. V priebehu celého obdobia pohľadávky a záväzky spoločnosti po lehote splatnosti nepresiahli významnú časť z ich celkového objemu.

Podiel vlastných zdrojov na financovaní majetku spoločnosti klesol na úroveň 70,7 %.

### FINANČNÉ HOSPODÁRENIE

Železiarne Podbrezová a.s. na financovanie svojich prevádzkových a rozvojových potrieb dlhodobo využívajú formu syndikovaného bankového financovania, prostredníctvom ktorého čerpajú dlhodobý neamortizovaný úver a tiež krátkodobé fixné tranže so splatnosťou do júla 2024, s celkovým úverovým rámcom 30 mil. eur. Úverový rámec spoločnosti dopĺňajú aj separátne zmluvné vzťahy na krátkodobé financovanie s tromi komerčnými bankami, čo dokopy tvorí celkový úverový rámec v objeme 48,3 mil. eur. Takto zabezpečené financovanie poskytuje pre spoločnosť záruku finančnej stability, zjednocuje podmienky poskytovania úverov a znižuje náročnosť ich správy.

Počas roka 2020 sa úverová zadlženosť pohybovala v rozmedzí od 7 do 11 %, priemerné čerpanie úverov dosahovalo výšku 22,6 mil. eur. Úroky z bankových úverov sú naviazané na premenlivú trhovú sadzbu Euribor. Priemerná úroková miera z čerpaných úverov bola na úrovni 1,35 % p. a. Úverové zdroje sú zabezpečené záložným právom k hnuteľnému a nehnuteľnému majetku spoločnosti, ktorého hodnota proporcionálne zodpovedá výške angažovanosti spoločnosti v konkrétnej banke.

Jedným z významných cudzích zdrojov, podporujúcich finančnú stabilitu spoločnosti, boli úvery od fyzických a právnických osôb v objeme 15,4 mil. eur.

Spoločnosť k 31. decembru 2020 evidovala otvorené derivátové pozície v podobe menových swapov v nominálnej hodnote 3,36 mil. eur a v podobe menových forwardov 0,53 mil. eur. Reálna hodnota otvorených derivátov k 31. decembru 2020 bola 87 tis. eur.

### PLNENIE ZÁVÄZKOV

Finančná situácia spoločnosti bola, aj napriek strate dosiahnutej v roku 2020, vyrovnaná a stabilná a spoločnosť Železiarne Podbrezová a.s. si plnila svoje záväzky voči peňažným ústavom, štátnym a verejnoprávnym inštitúciám, ako aj voči zamestnancom, akcionárom a dodávateľom, včas a v stanovenej výške.

### NÁKLADY, VÝNOSY A VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

Spoločnosť dosiahla za rok 2020 stratu po zdanení vo výške 3 011 tis. eur, vykázanú ako rozdiel medzi celkovými výnosmi 220 475 tis. eur a celkovými nákladmi vo výške 223 486 tis. eur.

Na celkových výnosoch spoločnosti sa najväčšou mierou podieľali prevádzkové výnosy – tvorili takmer 98 %. Finančné výnosy, vo výške 5 368 tis. eur, predstavovali 2 % z celkových výnosov a pozostávali najmä z prijatých dividend od dcérskych spoločností, úrokových výnosov a kurzových ziskov.

V štruktúre nákladov, v porovnaní s predchádzajúcim rokom, došlo len k menším zmenám. Podiel nákladov na spotrebu materiálu a energií na celkových prevádzkových nákladoch opäť poklesol, a to z 59 % na 56 %. Naopak, podiel osobných nákladov narástol z 28 na 29 % celkových prevádzkových nákladov a tiež služieb z 8,7 na 9,4 %. Celkové prevádzkové náklady za rok 2020 sa znížili o takmer 37 mil. eur (14 %), hlavne v súvislosti s poklesom objemu výroby a tiež s poklesom cien vstupných materiálov.

Rentabilita celkových výnosov a celkových nákladov bola z dôvodu straty vykázananej za rok 2020 záporná a to: -1,4 resp. -1,3 %.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Údaje z individuálneho výkazu o finančnej situácii podľa IFRS  
k 31. decembru 2020 (v tis. eur)

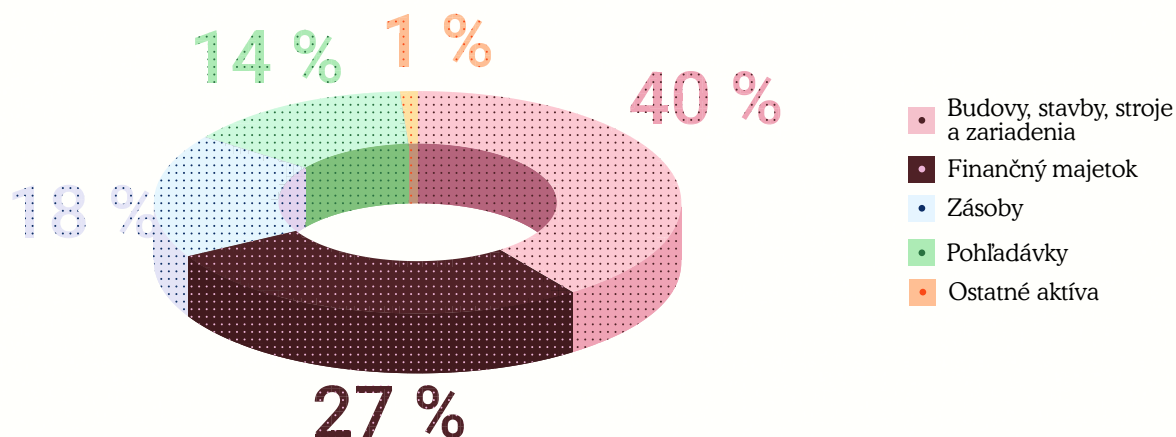
|                                                          | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                            |                   |                   |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>                                  |                   |                   |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                      | 116 691           | 111 519           |
| Nehmotný majetok                                         | 84                | 5                 |
| Investície v dcérskych a spoločných spoločnostiach       | 78 932            | 77 866            |
| Investície k dispozícii na predaj                        | 94                | 94                |
| Ostatný majetok                                          | 277               | 232               |
| Neobežný majetok, spolu                                  | 196 078           | 189 716           |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>                                    |                   |                   |
| Zásoby                                                   | 53 453            | 54 851            |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok | 40 439            | 33 056            |
| Splatná daňová pohľadávka                                | 12                | 865               |
| Ostatný majetok                                          | 568               | 1 188             |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                            | 479               | 966               |
| Obežný majetok, spolu                                    | 94 951            | 90 926            |
| <b>AKTÍVA, SPOLU</b>                                     | <b>291 029</b>    | <b>280 642</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                          |                   |                   |
| <b>KAPITÁL A REZERVY</b>                                 |                   |                   |
| Základné imanie                                          | 81 061            | 81 061            |
| Zákonné a ostatné fondy                                  | 16 212            | 16 212            |
| Nerozdelený zisk                                         | 108 366           | 113 761           |
| Vlastné imanie, spolu                                    | 205 639           | 211 034           |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                           |                   |                   |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                  |                   |                   |
| Úročené úvery a pôžičky                                  | 27 370            | 27 370            |
| Ostatné záväzky                                          | 2 178             | 1 910             |
| Rezerva na zamestnanecké pôžitky                         | 7 404             | 7 906             |
| Odložený daňový záväzok                                  | 5 670             | 7 103             |
| Dlhodobé záväzky, spolu                                  | 42 622            | 44 289            |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                |                   |                   |
| Úročené úvery a pôžičky                                  | 20 552            | 4 860             |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky             | 22 216            | 20 460            |
| Splatný daňový záväzok                                   | -                 | -                 |
| Krátkodobé záväzky, spolu                                | 42 768            | 25 320            |
| Záväzky, spolu                                           | 85 390            | 69 609            |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY, SPOLU</b>                   | <b>291 029</b>    | <b>280 642</b>    |



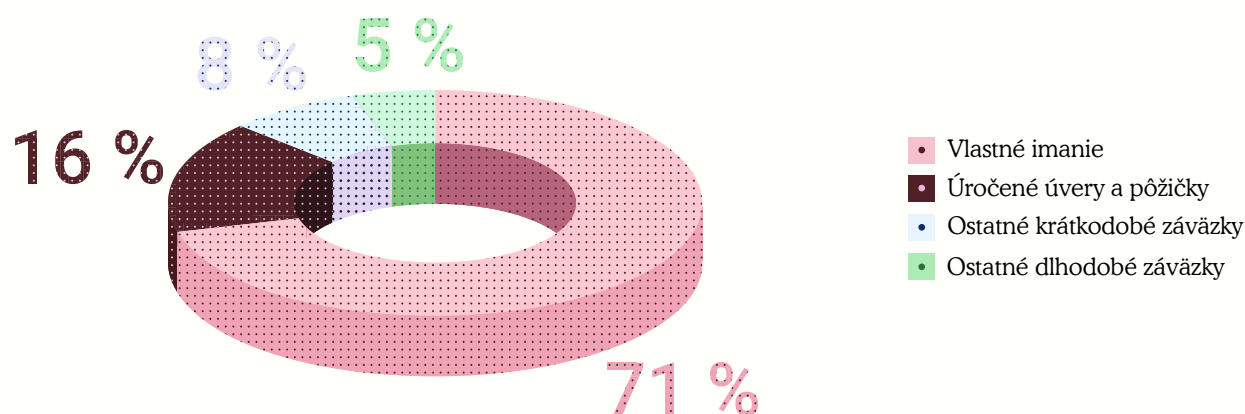
# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

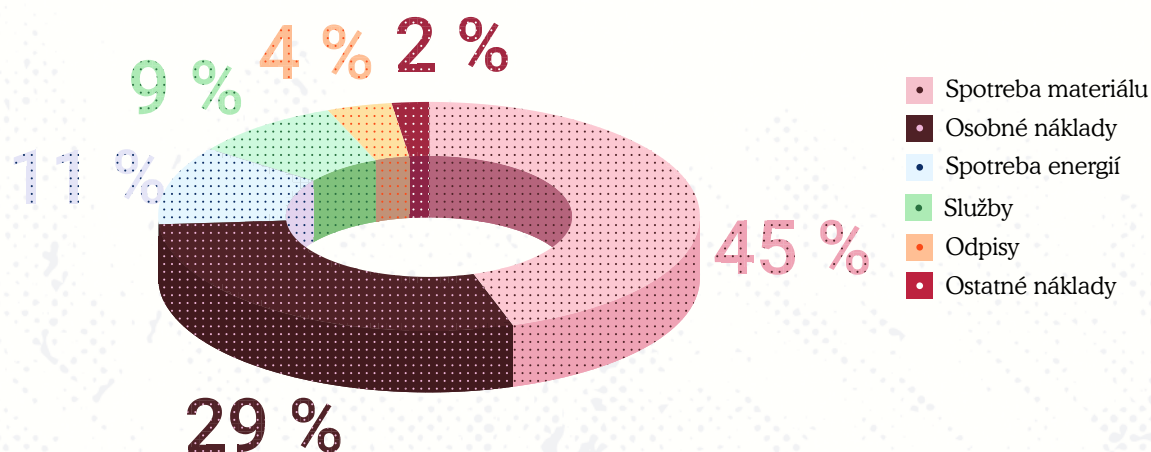
Štruktúra aktív k 31. 12. 2020



Štruktúra pasív k 31. 12. 2020



Štruktúra celkových nákladov v roku 2020



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Údaje z individuálneho výkazu súhrnných ziskov a strát podľa IFRS  
za rok končiaci sa 31. decembra 2020 (v tis. eur)

|                                              | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2020 | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2019 |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru | 191 101                              | 245 285                              |
| Výnosy z predaja služieb                     | 5 312                                | 5 773                                |
| Zmena stavu zásob vlastnej výroby            | 1 785                                | 2 231                                |
| Aktivácia                                    | 6 570                                | 6 734                                |
| Spotreba materiálu a energie                 | (126 575)                            | (154 853)                            |
| Služby                                       | (21 117)                             | (22 659)                             |
| Osobné náklady                               | (65 652)                             | (73 281)                             |
| Odpisy a amortizácia                         | (7 950)                              | (7 962)                              |
| Ostatné prevádzkové výnosy                   | 12 123                               | 4 647                                |
| Ostatné prevádzkové náklady                  | (3 541)                              | (3 177)                              |
| Úrokové výnosy                               | 149                                  | 319                                  |
| Úrokové náklady                              | (619)                                | (517)                                |
| Ostatné finančné výnosy                      | 5 219                                | 5 038                                |
| Ostatné finančné náklady                     | (1 251)                              | (453)                                |
| Zisk/(strata) pred zdanením                  | (4 443)                              | 7 126                                |
| Daň z príjmov                                | 1 432                                | 113                                  |
| <b>ZISK/(STRATA) ZA ROK</b>                  | <b>(3 011)</b>                       | <b>7 239</b>                         |
| Ostatné súhrnné zisky a straty po zdanení    | -                                    | -                                    |
| <b>Celkový zisk/(strata) za rok</b>          | <b>(3 011)</b>                       | <b>7 239</b>                         |



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Údaje z individuálneho výkazu zmien vo vlastnom imaní podľa IFRS  
za rok končiaci sa 31. decembra 2020 (v tis. eur)

|                                   | Základné<br>imanie | Zákonný rezervný<br>fond | Nerozdelený<br>zisk | Spolu   |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|---------|
| Počiatkový stav k 1. januáru 2019 | 81 061             | 16 212                   | 110 813             | 208 086 |
| Výplatené dividendy               | -                  | -                        | (4 291)             | (4 291) |
| Celkový súhrnný zisk za rok       | -                  | -                        | 7 239               | 7 239   |
| Konečný stav k 31. decembru 2019  | 81 061             | 16 212                   | 113 761             | 211 034 |
| Výplatené dividendy               | -                  | -                        | (2 384)             | (2 384) |
| Celkový súhrnný zisk za rok       | -                  | -                        | (3 011)             | (3 011) |
| Konečný stav k 31. decembru 2020  | 81 061             | 16 212                   | 108 366             | 205 639 |

V správe prezentované finančné údaje zodpovedajú údajom individuálnej účtovnej závierky. Na základe požiadavky legislatívy SR, zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, spoločnosť Železiarne Podbrezová a.s. zostavila individuálnu účtovnú závierku za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 podľa Medzinárodných účtovných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou (IFRS – International Financial Reporting Standards).

### UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2020 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené v poznámkach k účtovnej závierke.



# SPRÁVA O ČINNOSTI SPOLOČNOSTÍ ZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDÁCIE

Hodnota investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach k 31. decembru 2020, vykázaná podľa IFRS, bola 79 026 tis. eur, čo predstavuje 27,2 %-ný podiel na celkových aktívach spoločnosti.

V apríli 2020 spoločnosť kúpila 12 akcií spoločnosti UHL Holding, a.s., čím sa stala 100 %-ným vlastníkom tejto spoločnosti a nepriamo aj jej dcérskej spoločnosti UHL, s.r.o. V auguste spoločnosť dokúpila 10 %-ný podiel v ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o. V decembri 2020 bola založená spoločnosť Tále ski & golf resorts s.r.o., ako spoločný podnik spoločností Tále, a.s., a Tále Invest a.s., v ktorom dcérska spoločnosť Tále, a.s., vlastní 40 %-ný podiel na základom imaní. V decembri 2020 Železiarne Podbrezová a.s. predali 65 zo 100 % akcií spoločnosti FK Železiarne Podbrezová a.s. trom novým akcionárom.

# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### Finančné investície a ostatné majetkové účasti k 31. decembru 2020

| Názov spoločnosti                                   | Sídlo                     | Hodnota investície (v tis. eur) | Podiel na základnom imaní | Typ účasti         | Konsolidovaná |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|
| <b>VÝROBNÉ SPOLOČNOSTI</b>                          |                           |                                 |                           |                    |               |
| Transformaciones Metalurgicas, S.A.U. (TRANSMESA)   | Barcelona, Španielsko     | 16 981                          | 100 %                     | priama             | ✓             |
| TAP Tubos de Acero de Precision, S.L.U.             | Barcelona, Španielsko     | -                               | 100 %                     | nepriama           | ✓             |
| ŽP EKO QELET a.s.                                   | Martin, SR                | 26 925                          | 66,27 %                   | priama             | ✓             |
| ŽIAROMAT a.s.                                       | Kalinovo, SR              | 4 844                           | 100 %                     | priama             | ✓             |
| KBZ s.r.o.                                          | Košice, SR                | 3 649                           | 70 %                      | priama             | ✓             |
| TOM-FERR Zrt.                                       | Budapešť, Maďarsko        | 1 938                           | 24,89 %                   | priama             | ✓             |
| <b>OBCHODNÉ A DISTRIBUČNÉ SPOLOČNOSTI</b>           |                           |                                 |                           |                    |               |
| ŽP Trade Bohemia, a.s.                              | Praha, Česká republika    | 1 780                           | 100 %                     | priama             | ✓             |
| ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o.                           | Valaská, SR               | 985                             | 100 %                     | priama             | ✓             |
| SLOVRUR Sp. z o. o.                                 | Stalowa Wola, Poľsko      | 712                             | 90 %                      | priama             | ✓             |
| PIPEX ITALIA S.p.A.                                 | Arona, Taliansko          | 320                             | 85 %                      | priama             | ✓             |
| Pipex Deutschland GmbH                              | Mníchov, Nemecko          | 131                             | 88,50 %                   | priama aj nepriama | ✓             |
| Transmesa USA, Inc.                                 | Englewood Cliffs, NJ, USA | -                               | 100 %                     | nepriama           | ✓             |
| <b>SLUŽBY</b>                                       |                           |                                 |                           |                    |               |
| Tále, a.s.                                          | Horná Lehota, SR          | 16 394                          | 94,66 %                   | priama             | ✓             |
| Tále ski & golf resorts s.r.o.                      | Horná Lehota, SR          | -                               | 40,00 %                   | nepriama           | ✓             |
| UHL Holding, a.s.                                   | Podbrezová, SR            | 1 377                           | 100 %                     | priama             | ✓             |
| UHL, s.r.o.                                         | Podbrezová, SR            | -                               | 100 %                     | nepriama           | ✓             |
| ŽP Informatika s.r.o.                               | Podbrezová, SR            | 1 034                           | 100 %                     | priama             | ✓             |
| ŽP – Gastroservis, s.r.o.                           | Valaská, SR               | 1 000                           | 100 %                     | priama             | ✓             |
| ŠK Železiarne Podbrezová a.s.                       | Podbrezová, SR            | 330                             | 99,50 %                   | priama             | ✓             |
| FK Železiarne Podbrezová a.s.                       | Podbrezová, SR            | 149                             | 35 %                      | priama             | ✓             |
| ŽP Bezpečnostné služby s.r.o.                       | Podbrezová, SR            | 200                             | 100 %                     | priama             | ✓             |
| ŽP Rehabilitácia s.r.o.                             | Podbrezová, SR            | 150                             | 100 %                     | priama             | ✓             |
| ŽP Výskumno-vývojové centrum s.r.o. (ŽP VVC s.r.o.) | Podbrezová, SR            | 33                              | 100 %                     | priama             | ✓             |
| <b>OSTATNÉ MAJETKOVÉ ÚČASTI</b>                     |                           |                                 |                           |                    |               |
| Nadácia Železiarne Podbrezová                       | Podbrezová, SR            | -                               | 100 %                     | priama             | ✓             |
| STABILITA, d.d.s., a.s.                             | Košice, SR                | 94                              | 5,17 %                    | priama             | x             |

Čistá účtovná hodnota investície podľa IFRS. Hodnota vkladu a účtovné výsledky spoločností v cudzej mene, prezentované v správe, sú prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky k 31. decembru 2020.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### TRANSMESA a TAP

Španielske spoločnosti TRANSMESA a TAP svojím výrobkovým portfóliom posilňujú a sortimentom vhodne dopĺňajú postavenie skupiny ŽP GROUP na medzinárodných trhoch v oblasti výroby a predaja presných za studena ťahaných oceľových rúr.

Počas roka 2020 bola situácia na trhu hutníckych výrobkov a presných bezšvíkových rúr kompilovaná, keďže veľa zákazníkov spoločností bolo výrazne zasiahnutých pandémiou a dopyt veľmi osciloval.

Dvojťždňový lockdown španielskych priemyselných podnikov, ako aj protipandemické opatrenia v jednotlivých štátoch, výrazne ovplyvnili situáciu na predajných trhoch. Pokles objednávok znamenal výrazne zníženie objemov výrob, hlavne v druhom a treťom kvartáli, v priebehu ktorých obidve spoločnosti museli pristúpiť k nevyhnutnému kráteniu pracovného času. V treťom štvrtroku sa situácia postupne stabilizovala a výrazné zlepšenie v závere roka opäť umožnilo plné využitie výrobných kapacít.

Počas roka 2020 TRANSMESA spolu s dcérskou spoločnosťou TAP vyrobili 6 752 ton presných oceľových rúr a profilov, čo je výrazný pokles o 21 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Vzhľadom na výrobkový mix pri poklese zákaziek v automobilovom priemysle sa celková dĺžka vyrobených rúr medziročne znížila až o 41 % a dosiahla 14 846 tisíc metrov. Z celkového objemu bolo 1 701 ton rúr následne finalizovaných elektrolytickým pozinkovaním a 2 069 ton mechanickým delením.

Obe výrobné spoločnosti dodali v priebehu uplynulého roka svojim zákazníkom rúry v celkovom objeme 10 316 ton (z toho 7 310 ton vlastnej produkcie) a konsolidovaný obrat z predaja tovaru, výrobkov a služieb dosiahol 29,9 mil. eur. Medziročne tak došlo k poklesu tržieb o 14 %, z dôvodu nižšieho predaja vlastných výrobkov o 15 %, ako aj nižšieho predaja tovaru zo ŽP GROUP o 9 % (v sume 4,7 mil. eur). Za rok 2020 tak spoločnosti dosiahli konsolidovaný zisk po zdanení na úrovni 469 tis. eur (individuálne 453 tis. eur TRANSMESA a 16 tis. eur TAP). Hodnota majetku k 31. decembru 2020 dosiahla 41 118 tis. eur, z čoho obežné aktíva predstavovali 18 839 tis. eur

a vlastným imáním, vo výške 19 772 tis. eur, bolo krytých 48 % celkového majetku.

Spomedzi 39 krajín, do ktorých TRANSMESA v roku 2020 expedovala svoje výrobky a tovar, dosiahol domáci španielsky trh 32,5 %-ný podiel na celkových tržbách. Dominantným trhovým segmentom zostávajú naďalej krajiny Európskej únie, Severnej Ameriky a Austrália.

V roku 2020 spoločnosti realizovali investičné projekty v celkovej výške 772 tis. eur. Spoločnosti investovali hlavne do úpravy a vylepšenia výrobných liniek a do nového deliaceho centra.

Aj v roku 2021 manažment oboch spoločností pracuje na optimalizácii výrobných procesov. Investičný plán, v celkovom objeme približne 2,3 mil. eur, je zameraný na kontrolu kvality výrobkov, rozšírenie skladovacích priestorov hotovej výroby a do automatizácie procesov výroby, s cieľom znižovania nákladovosti a zlepšovania kvality svojich výrobkov.

Spoločnosti plánujú na rok 2021 fakturáciu a objem výroby na vyššej úrovni ako v uplynulom roku 2020. Ak sa situácia výrazne nezmení, rok 2021 by mal prekonať ten uplynulý v tržbách, ziskovosti aj investične.

### ŽP EKO QELET a.s.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je kúpa a predaj nového aj zberového kovového šrotu a autovrakov a ich následné spracovanie. Spoločnosť má dominantné postavenie na trhu s oceľovým odpadom v regióne západného a stredného Slovenska a je už niekoľko rokov lídrom v oblasti zberu, triedenia a spracovania oceľového odpadu na Slovensku. ŽP EKO QELET a.s. je najväčším dodávateľom oceľového šrotu pre Železiarne Podbrezová a.s. a jej dodávky v uplynulom roku tvorili 67 % celkového nákupu oceľového šrotu. Kolísanie cien oceľového šrotu v rámci regionálneho, ale aj európskeho trhu, je pre spoločnosť v posledných rokoch najväčším problémom ovplyvňujúcim prevádzku a hospodárske výsledky. Určitým rizikom je aj hospodársky vývoj a stabilita strategických odberateľov oceľového šrotu v regióne, no keďže hlavným odberateľom je materská spoločnosť,



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

odber tovaru a výroby je relatívne stabilný. Spoločnosť si svoje postavenie v roku 2020 udržala. Investície smerovali hlavne do rozšírenia centrál v Hliníku nad Hronom a do obnovy strojového a manipulačného zázemia. Spoločnosť má celkovo 47 zberných miest a jednu spracovateľskú prevádzku. K 31. decembru 2020 zamestnávala 208 zamestnancov.

V roku 2020 spoločnosť vo svojom ekologickom závode na spracovanie kovového odpadu a starých vozidiel v lokalite Hliník nad Hronom, s využitím technológie spracovania SHREDER, spracovala a zlikvidovala 7 939 autovrakov, čo je v porovnaní s minulým rokom 31 %-ný pokles. Napriek tomu bol dvojnásobne prekročený limit spracovania starých vozidiel, stanovený pre rok 2020, ako podmienka pre získanie dotácie z Recyklačného fondu.

Počas roka 2020 spoločnosť vyexpedovala 5 942 ton farebných kovov, čo je len mierny, 2 %-ný pokles oproti minulému roku. Priemerné ceny farebných kovov sa oproti roku 2019 znížili približne o 17 %, čo je viac ako bol pokles cien oceleového šrotu.

Spoločnosť počas uplynulého roka 2020 expedovala 208 tis. ton oceleového šrotu a farebných kovov, čo je pokles o takmer 7 % (15 tis. ton). Dodávky Železiarnam Podbrezová sa znížili o takmer 18 % (34 tis. ton). Podiel predaja na slovenskom trhu klesol na úroveň 88 %. Zvyšných 12 % predaja oceleového šrotu smerovalo do zahraničia, hlavne do Českej republiky, Poľska a Talianska, kam sa v uplynulom roku podarilo vyviezť približne 26 tis. ton produkcie.

Financovanie spoločnosti bolo v priebehu roka 2020 vyrovnané a spoločnosť, tak ako v minulosti, využíva na financovanie svojho pracovného kapitálu aj kontokorentné úvery od dvoch bankových inštitúcií. Nákup, výroba a dodávky oceleového šrotu boli počas celého roka pravidelné a rovnomerné.

Na nové investície spoločnosť v uplynulom roku vynaložila celkovo 3 469 tis. eur, a to najmä na nákup pozemkov pri centrále, nákup novej dopravnej a manipulačnej techniky, kontajnerov. Na opravy technologických a dopravných zariadení bolo vynaložených celkovo 1 549 tis. eur.

Spoločnosť v roku 2020 vykázala tržby vo výške 48 519 tis. eur, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom 2019 predstavuje pokles o 16 %. Ten súvisel so znížením cien všetkých kategórií šrotu a farebných kovov počas roka, ale aj s poklesom objemu predaja. Napriek tomu spoločnosť vykázala v roku 2020 čistý zisk vo výške 423 tis. eur, čo je v porovnaní so stratou za rok 2019 výrazný nárast rentability. Rozhodujúcimi nákladovými položkami bol nákup tovaru a spotreba materiálu a energie, ktoré tvorili 70 %. K 31. decembru bolo vlastné imanie spoločnosti vo výške 19 112 tis. eur, čo predstavuje približne 55 % zdrojov krytia majetku.

Hlavným cieľom spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. naďalej zostáva zabezpečovanie pravidelných dodávok kovového šrotu v požadovanom množstve a kvalite pre materskú spoločnosť Železiarne Podbrezová a.s. Cieľom spoločnosti je samozrejme aj tvorba zisku, preto sa v roku 2021 zameria na efektívne využitie personálnych, technických a technologických kapacít, s ohľadom na reálne možnosti produkcie oceleového šrotu a farebných kovov. Z toho dôvodu je pre spoločnosť dôležitá stabilizácia dodávok oceleového šrotu aj ďalším strategickým odberateľom a neustále udržiavanie dodávateľskej siete, so zameraním hlavne na pravidelné dodávky z výrobných podnikov.

### KBZ s.r.o.

Spoločnosť KBZ s.r.o. je pre Železiarne Podbrezová a.s. druhým najvýznamnejším dodávateľom oceleového šrotu. Počas roka 2020 dosiahla tržby z predaja tovaru a vlastných výkonov v celkovej výške 16 386 tis. eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles o takmer 11 %. Spoločnosť KBZ s.r.o. v roku 2020 dodala svojim odberateľom takmer 74 tis. ton kovového odpadu, z toho dodávky oceleového šrotu pre materskú spoločnosť boli v objeme 53 tis. ton. Pre Železiarne Podbrezová a.s. to predstavovalo takmer 23 % z celkového nákupu oceleového šrotu na výrobu ocele. Spoločnosť mala k 31. decembru 2020 vlastné imanie vo výške 2 523 tis. eur, čo predstavuje približne 30 % celkového krytia aktív. Aj napriek poklesu tržieb a predajných cien kovového odpadu spoločnosť za rok 2020 dosiahla zisk vo výške 204 tis. eur.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### ŽIAROMAT a.s.

Spoločnosť ŽIAROMAT a.s. je tradičným výrobcom žiaruvzdorných materiálov. Hlavnou súčasťou výrobného programu je výroba žiarobetónov, šamotu, magnezito-uhlíkatých stavív a iných žiaruvzdorných zmesí.

V uplynulom roku 2020, hlavne vplyvom pandémie, došlo k poklesu tržieb aj ziskovosti. Podobne ako v celom hutníckom odvetví, na ktorý je výroba spoločnosti naviazaná a prináša až 89 % tržieb. Spoločnosti sa však darí presadzovať na nových východoeurópskych trhoch, a tým kompenzovať pokles objednávok od tradičných zákazníkov.

Z celkových tržieb za rok 2020 tvoril predaj žiarobetónových zmesí a panelov až 35 %, magnezito-uhlíkaté stavivá predstavovali 20 % tržieb, šamotové stavivá 19 % a predaj ostatných hmôt tvoril 25 %. Spoločnosť v roku 2020 dosiahla tržby z predaja tovaru a vlastných výrobkov a služieb v celkovom objeme 9 308 tis. eur, čo je 12 %-ný pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Export tvoril 58 % z celkového predaja. Spoločnosť mala k 31. decembru 2020 vlastné imanie vo výške 2 831 tis. eur, čo predstavuje približne 32 % zdrojov krytia majetku. Ziskovosť sa oproti roku 2019 znížila veľmi výrazne, ale spoločnosť bola schopná udržať sa v zisku napriek ťažkej situácii.

### PIPEX ITALIA S.p.A.

Spoločnosť PIPEX ITALIA S.p.A. je dlhodobo najvýznamnejším obchodným a distribučným kanálom pre výrobky Železiarní Podbrezová a.s. s podielom takmer 28 % na celkovom predaji. V roku 2020 tržby spoločnosti z predaja tovarov a služieb klesli oproti predchádzajúcemu roku o 20 % na sumu 76 992 tis. eur. K 31. decembru 2020 dosiahlo vlastné imanie výšku 9 484 tis. eur, čo je približne 25 % zdrojov krytia majetku. Za rok 2020 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 501 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles o viac ako 70 %.

### SLOVRUR Sp. z o. o.

V roku 2020 bol SLOVRUR Sp. z o. o. pre materskú spoločnosť druhým najvýznamnejším distribučným kanálom. Spoločnosť zabezpečovala predaj výrobkov Železiarní Podbrezová a.s. na poľskom trhu a jej podiel na celkovom predaji tvoril takmer 13 %. V roku 2020 spoločnosť dosiahla tržby v celkovej hodnote 25 787 tis. eur, čo bol pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 27 %. K 31. decembru 2020 dosiahlo vlastné imanie sumu 3 499 tis. eur, čo predstavuje približne 41 % zdrojov krytia majetku. Rok 2020 spoločnosť ukončila so ziskom po zdanení 296 tis. eur, čo je výrazné zníženie ziskovosti o takmer 70 %.

### ŽP Trade Bohemia, a.s.

Spoločnosť ŽP Trade Bohemia, a.s., zabezpečuje predaj výrobkov materskej spoločnosti na českom trhu a s podielom takmer 10 % na celkovom predaji je štvrtým najvýznamnejším obchodným a distribučným kanálom pre výrobky Železiarní Podbrezová a.s. Spoločnosť mala k 31. decembru 2020 vlastné imanie vo výške 2 238 tis. eur, čo predstavuje približne 50 % zdrojov krytia majetku. Pri celkových tržbách 19 453 tis. eur dosiahla spoločnosť za rok 2020 zisk vo výške 140 tis. eur, čo predstavuje 60 %-ný pokles ziskovosti.

### Pipex Deutschland GmbH

Spoločnosť Pipex Deutschland GmbH od roku 2013 postupne prevzala časť odberateľov PIPEX (International) AG, PIPEX ITALIA S.p.A. a nemeckého agenta RS GmbH, s cieľom zvýšenia trhového podielu na nemeckom území. Za rok 2020 spoločnosť vykázala tržby z predaja výrobkov Železiarní Podbrezová a.s. vo výške 20 948 tis. eur a ukončila hospodárenie so ziskom 217 tis. eur. Vlastné imanie spoločnosti k 31. decembru 2020 bolo vo výške 858 tis. eur, čo predstavuje približne 29 % zdrojov krytia majetku.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### Transmesa USA, Inc.

Španielska spoločnosť TRANSMESA založila v roku 2015 v USA svoju obchodnú spoločnosť, ktorá obsluhuje amerických zákazníkov. Od jesene 2017 má v prenajatých skladových a výrobných priestoroch nainštalovanú technológiu na opracovanie krátkych rúr s cieľom poskytovať tieto služby priamo v USA. Blízkosť zákazníkov a vlastný sklad väčšieho množstva výrobkov zvýšili flexibilitu, bezpečnosť a rýchlosť dodávok a znížili celkové náklady na dopravu výrobkov TRANSMES-y do USA. Začiatkom roku 2019 bola dokončená inštalácia druhej brúsiacej linky, čím spoločnosť zvýšila kapacitu pre svojich zákazníkov. V roku 2020 spoločnosť dosiahla výnosy z predaja v celkovej sume 4 060 tis. eur, čo je medziročný rast o viac ako 40 % a vykázala zisk vo výške 388 tis. eur.

### ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie zasielateľských služieb pre zabezpečovanie prepravy výrobkov Železiarní Podbrezová a.s. na všetky svetové trhy a servis pre materskú aj dcérske obchodné spoločnosti. V uplynulom roku 2020 spoločnosť realizovala svoje služby v celkovej hodnote 10 253 tis. eur a rok ukončila so ziskom po zdanení vo výške 522 tis. eur. Spoločnosť k 31. decembru 2020 dosiahla vlastné imanie vo výške 2 199 tis. eur, čo predstavuje 65 % zdrojov krytia majetku. V júli 2020 materská spoločnosť odkúpila posledných 10 % akcií od svojho talianskeho partnera, čím zavŕšila proces majetkovej konsolidácie.

### Tále, a.s.

Spoločnosť Tále, a.s., tvorí súčasť podnikania Železiarní Podbrezová a.s. v oblasti cestovného ruchu. Disponuje športovým areálom s lyžiarskym strediskom, golfovým rezortom s 18-jamkovým majstrovským ihriskom Gray Bear a 9-jamkovým tréningovým ihriskom Little Bear, ktoré je od roku 2017 vybavené aj nočným osvetlením. Súčasťou komplexu sú dva hotely, ktoré okrem bežných

služieb ponúkajú aj kongresovú turistiku a golfové pobyty. Spoločnosť pravidelne investuje finančné prostriedky za účelom zhodnocovania majetku a zvyšovania úrovne poskytovaných služieb.

Tále ponúkajú kvalitný golfový areál, ktorý má stabilnú návštevnosť individuálnej klientely, ako aj komerčných, športových a klubových turnajov. Zimné lyžiarske stredisko, vďaka kvalitnému zasnežovaniu a veľkosti svahov, slúži predovšetkým rodinám s deťmi a je tiež obľúbené medzi školami a kurzami zjazdového lyžovania. Z toho v plnej miere profitujú hotely aj stravovacie zariadenia, ktoré sú najmä počas vrcholu sezóny - koncoročných sviatkov a jarných prázdnin, plne využité.

V roku 2020 bol areál športov na Táloch poznačený pandémiou koronavírusu, ktorá v marci v podstate ukončila zimnú lyžiarsku sezónu. Aj letná sezóna bola slabšia ako v bežnom roku, keďže viacero firemných športových akcií sa neuskutočnilo. Na jeseň sa vrátili prísne protipandemické opatrenia a spoločnosť fungovala v značne obmedzenom režime. Následne, so zhoršujúcou sa epidemickou situáciou, bolo podnikanie v službách cestovného ruchu v podstate zakázané, čo sa prejaví na výrazne horších prevádzkových výsledkoch za rok 2021.

V decembri 2020 spoločnosť založila spoločný podnik Tále ski & golf resorts s. r. o. s partnerom podnikajúcim v cestovnom ruchu, za účelom spoločného investovania do nových hotelových a reštauračných služieb s cieľom ich skvalitnenia a zavedenia nového know-how.

Tržby z predaja tovaru a služieb za rok 2020 boli vo výške 2 851 tis. eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles o takmer 19 %. Spoločnosť dosiahla za rok 2020 stratu vo výške 303 tis. eur. Celkové aktíva spoločnosti boli k 31. decembru 2020 vo výške 16 445 tis. eur, z čoho 94 % bolo krytých vlastným imaním.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### ŽP – Gastroservis, s.r.o.

Spoločnosť zabezpečuje výrobu čerstvých, chladených a mrazených jedál a poskytuje komplexné služby v oblasti stravovania pre zamestnancov materskej spoločnosti, viacerým dcérskym spoločnostiam, ale tiež externým odberateľom. V uplynulom roku 2020 spoločnosť dodala 24 % z celkového počtu pripravených jedál mimo materskej spoločnosti. Spoločnosť v roku 2020 predala svoje výrobky, služby a tovar v celkovej hodnote 2 652 tis. eur, čo predstavuje pokles o viac ako 16 %, z dôvodu obmedzeného stravovania zamestnancov aj externých subjektov. Spoločnosť vykázala zisk po zdanení vo výške 12 tis. eur. K 31. decembru 2020 dosiahlo vlastné imanie spoločnosti 1 027 tis. eur, čo predstavuje 77 % zdrojov krytia majetku.

### FK Železiarne Podbrezová a.s.

Spoločnosť vznikla ako jedna z dvoch nástupníckych spoločností po ŽP Šport, a.s. Jej hlavnou úlohou je prevádzkovanie futbalového oddielu profesionálneho futbalového klubu, ako aj všetkých mládežníckych oddielov. Futbalové mužstvo A-tímu v sezóne 2019/2020 skončilo po šiestich rokoch v najvyššej súťaži a presunulo sa do 2. ligy. Z dôvodu pandémie sa druhá liga dohrala v skrátenom režime a tím FK Železiarne Podbrezová skončil na 4. mieste. Aj v nasledujúcej sezóne 2020/2021 pokračuje v súťaži 2. ligy. Mládežníckym družstvám sa podarilo obhájiť status futbalovej akadémie.

V decembri 2020 materská spoločnosť predala 65 % akcií v spoločnosti novým investorom za účelom získania nového prístupu k manažovaniu a starostlivosti o futbalový klub a tiež diverzifikácie príjmov.

V uplynulom roku 2020 dosiahla spoločnosť tržby z predaja tovaru a služieb v celkovom objeme 1 553 tis. eur a ukončila rok so stratou 186 tis. eur. K 31. decembru 2020 mala spoločnosť vlastné imanie vo výške 293 tis. eur, čo predstavuje približne 52 % zdrojov krytia majetku.

### ŠK Železiarne Podbrezová a.s.

Spoločnosť je druhou nástupníckou spoločnosťou po ŽP Šport, a.s. Minoritnými akcionármi sú Obec Podbrezová a občianske združenie Telovýchovná jednota ŽP Šport Podbrezová. Hlavnou úlohou spoločnosti je zabezpečovanie profesionálneho kolkárskeho oddielu a mládežníckych oddielov bežeckého lyžovania, oddielu cyklistiky a oddielu zjazdového lyžovania. Významné sú úspechy kolkárskeho oddielu v súťažiach klubových družstiev. Družstvo sa, žiaľ, neprebojovalo na turnaj Final four, ktorý bol presunutý na rok 2021. Kvôli množstvu obmedzení v roku 2020 bol zrušený aj Svetový pohár družstiev v Podbrezovej.

V roku 2020 dosiahla spoločnosť celkové tržby v objeme 513 tis. eur a ukončila rok so ziskom 78 tis. eur. K 31. decembru 2020 má spoločnosť vlastné imanie vo výške 412 tis. eur, čo predstavuje 84 %-né krytie majetku.

### ŽP Informatika s.r.o.

Spoločnosť ŽP Informatika s.r.o. od svojho vzniku zabezpečuje pre Železiarne Podbrezová a.s. formou outsourcingu všetky potreby v oblasti informačných technológií a informačných systémov. Komplexný servis vykonáva aj pre všetky spoločnosti v skupine ŽP GROUP a svoje služby poskytuje aj externým subjektom. V roku 2020 spoločnosť dosiahla tržby z predaja tovaru a vlastných výkonov v celkovej hodnote 4 345 tis. eur a hospodárenie ukončila so ziskom po zdanení vo výške 58 tis. eur. Spoločnosť má k 31. decembru 2020 vlastné imanie vo výške 2 313 tis. eur, čo predstavuje 78 %-ný podiel na krytí majetku.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### ŽP Bezpečnostné služby s.r.o.

Spoločnosť ŽP Bezpečnostné služby poskytuje pre Železiarne Podbrezová a.s. a jej dcérske spoločnosti v rámci ŽP GROUP komplexný servis súkromnej bezpečnosti, pričom v niektorých prípadoch spolupracuje aj s externými bezpečnostnými službami. V roku 2020 spoločnosť dosiahla tržby z predaja vlastných výkonov v celkovej hodnote 1 683 tis. eur, rok ukončila so ziskom 37 tis. eur a k 31. decembru 2020 mala vlastné imanie vo výške 360 tis. eur. Spoločnosť zamestnávala 84 zamestnancov.

### ŽP VVC s.r.o.

Spoločnosť realizuje výskumno-vývojovú činnosť v oblasti fyzikálnej metalurgie, tvárnenia kovov, materiálového inžinierstva, modelovania, simulácie procesov a dátového inžinierstva. Aplikovaný výskum a vývoj robí hlavne pre potreby materskej spoločnosti, pričom spolupracuje aj s univerzitami a vedeckými pracoviskami. Počas roka 2020 spoločnosť dosiahla tržby z predaja vlastných výkonov v celkovej hodnote 905 tis. eur, za rok 2020 vykázala zisk po zdanení 39 tis. eur a k 31. decembru 2020 mala vlastné imanie vo výške 234 tis. eur.

### ŽP Rehabilitácia s.r.o.

Spoločnosť vznikla v roku 2011 a poskytuje služby ambulantnej fyziatrie, balneológie a liečebnej rehabilitácie hlavne pre zamestnancov skupiny ŽP GROUP, ale čiastočne aj pre verejnosť. Počas roka 2020 bola činnosť spoločnosti obmedzená pandemickými opatreniami, došlo preto k poklesu výkonov a rehabilitácie boli presúvané na mesiace, keď to situácia dovoľovala. Spoločnosť realizovala svoje výkony vo výške 210 tis. eur, rok ukončila so ziskom 37 tis. eur a k 31. decembru 2020 mala vlastné imanie vo výške 172 tis. eur.

### UHL Holding, a.s.

V roku 2020 Železiarne Podbrezová a.s. kúpili 100 % akcií spoločnosti UHL Holding, a.s., s plánom strategickej synergie v oblasti cestovného ruchu. Spoločnosť bola založená v roku 2019 a jej hlavným aktívom je 100 %-ný podiel v dcérskej spoločnosti UHL s.r.o., ktorá je vlastníkom významných podielov v miestnom urbárskom združení. Spoločnosť má minimálne tržby a rok 2020 ukončila so stratou 6 tis. eur. Vlastné imanie k 31. decembru 2020 bolo vo výške 554 tis. eur. V rámci racionalizácie ŽP GROUP, Železiarne Podbrezová a.s., ako jediný akcionár spoločnosti UHL Holding, a.s., plánujú v roku 2021 rozhodnúť o jej zániku zlúčením s materskou spoločnosťou.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

### PODNIKATELSKÝ ZÁMER

Železiarne Podbrezová a.s. plánovali v lete uplynulého roku osláviť 180. výročie svojej existencie, avšak kvôli pandémie boli naplánované oslavy zrušené. Toto úctyhodné výročie ukazuje, že spoločnosť mala v kľúčových chvíľach vedenie, ktoré bolo schopné ju správne nasmerovať, aby svojou činnosťou napĺňala potreby svojich zákazníkov a bola dlhodobo životaschopná s zisková.

Vo svojej novodobej histórii sa spoločnosť už viac ako štyridsať rokov venuje hlavnej činnosti, a to výrobe ocelových bezšvíkových valcovaných a za studena ťahaných presných rúr. Pred takmer tridsiatimi rokmi sa transformovala na akciovú spoločnosť a odvtedy do skupiny ŽP GROUP skonsolidovala všetky dôležité časti procesu výroby a predaja rúr. V rámci skupiny je integrovaný nákup šrotu, ako hlavnej suroviny, výroba žiaruvzdorných materiálov, výroba ocele a ocelových bezšvíkových rúr, výskum v oblasti produkcie ocele a tvárnenia kovov, až po predaj výrobkov prostredníctvom vlastných obchodných spoločností. Predstavenstvo si uvedomuje dôležitosť neustálych investícií, a preto pri nich postupuje podľa strednodobého investičného plánu, ktorého primárnym cieľom je zvýšiť efektivitu výrobných procesov a produktivitu práce cez modernizáciu a obnovu technologickej základne spoločnosti.

Rok 2019 bol pre výrobcov v hutníckom odvetví rokom klesajúceho dopytu a cien v celoeurópskom meradle. No až v roku 2020 došlo k naozaj prudkému poklesu ekonomickej aktivity, a to v dôsledku externého vplyvu – pandémie COVID-19. V druhej polovici roka veľmi výrazne klesol dopyt po našich výrobkoch, a tým aj tržby a spoločnosť sa prepadla do prevádzkovej straty. Prevádzková strata, výrazné investície a väčší objem pracovného kapitálu zvýšili úverovú angažovanosť ku koncu roka o približne 15,7 milióna eur.

Po náročnom roku 2020 sa svetová ekonomika pomerne rýchlo zotavuje. Ekonomický pokles v roku 2020 vystriedal silný rast vo väčšine odvetví v prvom polroku 2021. Prognózy na roky 2021 a 2022 sú pozitívne a celkovo by k návratu ekonomiky na úroveň HDP z roku 2019 malo prísť

skôr, ako ekonómovia ešte na jeseň predpokladali. Existuje však viacero potenciálne nepriaznivých faktorov, ktoré môžu rýchlu obnovu ekonomík ohroziť. Vidíme, že výrazný prepád ekonomickej aktivity v roku 2020 má hlboký dosah na produkciu dôležitých surovín a výrobkov, či už výrobného ocelového šrotu, polovodičových čipov, plochých ocelových výrobkov, chemických surovín, ale aj hotových výrobkov s vysokou pridanou hodnotou. Došlo aj k rozladeniu globálneho logistického reťazca, čoho sme sa pred rokom obávali.

Po odznievajúcej mimoriadne náročnej zime 2020/2021, svýraznými vlnami pandémie COVID-19 vo všetkých hospodársky významných krajinách a s postupujúcim očkovaním, bude veľmi dôležitý spôsob, akým dokážu vlády dostať pandémiu pod kontrolu, zaočkovať čo najväčšiu časť populácie a správne nastaviť systémy a procesy potláčania vzniku nových vln pandémie. V prípade, ak uspejú a obyvatelia budú môcť relatívne bežne pracovať a žiť, je predpoklad, že opätovný rast ekonomiky bude plynulý. Európska komisia odhaduje 4 %-ný rast na najbližšie dva roky. Celosvetová spotreba ocele by mala podľa Svetovej asociácie výrobcov ocele (World Steel Association) v roku 2021 rásť o výrazných 5,8 %, z toho v rámci EÚ až o 10,2 %. Rizikom pre tradičných výrobcov, a do budúcnosti aj strategickou otázkou, je veľký tlak EÚ na znižovanie produkcie oxidu uhličitého príliš rýchlym tempom. Podpora elektromobility povedie k nižšej spotrebe ocelových rúr, či už priamo sektorom automotive, alebo v nadväzujúcich odvetviach ťažby, spracovania ropy a prepravy palív. Obdobný tlak je vyvíjaný aj na výrobu elektrickej energie z neobnoviteľných zdrojov a cena emisných povoleniek za posledné obdobie exponenciálne rástla. Ceny pre ďalšie obdobie obchodovania emisiami budú dôležité pre výrobcov energií z uhlia a neskôr aj plynu, ale aj pre výrobcov materiálov a surovín s veľkou energetickou spotrebou, ako je produkcia hliníka, ocele, chemických polotovarov, hnojív a podobne. Dekarbonizácia najväčších emitentov oxidu uhličitého bude mimoriadne drahá a konečná cena tohto procesu bude na pleciah spotrebiteľov, cez drahšie vstupy do výroby, a tým aj finálne výrobky alebo služby.

Počas prvého kvartálu roka 2021 bol dopyt po valcovaných a presných ťahaných rúrach na vysokej úrovni v porovnaní so záverom roka



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

2020 a podľa počtu objednávok prichádzalo k rýchlejšiemu ožiovaniu dopytu, než aký stíhajú výrobcovia pokrývať. Je to z časti spôsobené aj nedostatkom vstupných surovín vo viacerých dôležitých odvetviach. Nedostatky vstupov výrazne zvyšujú ich ceny a to sa rýchlo premeta do cien finálnych výrobcov v rámci celej EÚ. Nepredpokladáme, že sa táto situácia v najbližších mesiacoch zmení, keďže veľa odvetví cíti silný dopyt a zároveň bojujú s podobnými problémami – zabezpečiť všetky potrebné prostriedky na výrobu a tiež logistiku. Dá sa očakávať pokračujúci rast cien finálnych výrobkov naprieč odvetviami, čo bude v konečnom dôsledku vplývať na rast inflácie. Iba nejaký druh externého šoku by mohol danú situáciu zvrátiť.

V odvetví výroby rúr, podobne ako vo väčšine priemyselných odvetví, zaznamenávame od začiatku roka výrazný rast objednávok. Na druhej strane, náklady na vstupe rastú výrazne rýchlejšie ako predajné ceny našich výrobkov a toto musíme postupne preniesť do finálnych cien. Predpokladáme, že v druhej časti roka sa situácia stabilizuje a my budeme môcť postupne naplniť požiadavky našich dlhoročných zákazníkov tak, ako to bolo v minulosti. Aby spoločnosť dokázala vyrábať dostatočný objem, bola nútená pristúpiť k zvyšovaniu zmennosti výroby a z toho vyplývala potreba náboru nových zamestnancov už v prvom kvartáli 2021.

Obchodný a finančný plán Železiarní Podbrezová a.s. na rok 2021 bol negatívny, no s ohľadom na súčasnú situáciu predpokladáme, že druhý polrok 2021 bude finančne úspešnejší, prekonáme plánované tržby a dosiahneme pozitívny celkový výsledok hospodárenia, a to aj vďaka dividendám v rámci skupiny ŽP GROUP.

Aj v roku 2021 investičný plán nadväzuje na strednodobý plán rozvoja a sumou 14,5 mil. eur výrazne prevyšuje ročné odpisy spoločnosti. K najdôležitejším technologickým investíciám bude patriť nová finalizačná linka v ťahárni rúr, spolu s presunom a úpravou rovnacej deliacej linky, ako aj ďalší systém delenia rúr priamo na ťažnej stolici. Vo valcovni rúr plánujeme zmodernizovať najdôležitejšie časti dierovacieho lisu. V roku 2021 tiež prechádzame na ekologickejší spôsob

záložného tepelného hospodárstva z mazutu na naftu. Na opravy a údržbu technologických zariadení a stavebných objektov plánujeme v roku 2021 vynaložiť 34 mil. eur, rovnako ako v uplynulom roku.

Dcérska spoločnosť ŽP Výskumno-vývojové centrum pre nás v roku 2021 zrealizuje 6 interných výskumno-vývojových projektov s plánovanými nákladmi 824 tis. eur. Výskum má za cieľ ďalšie zlepšenie kvality výroby, optimalizáciu materiálov hutnej keramiky, optimalizáciu výrobných procesov a spracovanie odpadov a druhotných surovín výroby. Spoločnosť bude v roku 2021 pokračovať v riešení viacročných výskumno-vývojových projektov v oblasti nástrojov, modelovania, simulácie výrobných procesov a dátovej analytiky výroby, ktorých výsledky budú mať praktické využitie pre Železiarne Podbrezová a.s.

Neustále sa snažíme zlepšovať systém riadenia kvality podľa noriem ISO 9001:2015 a IATF 16949:2016. Spoločnosť bude ďalej rozvíjať a optimalizovať integrovaný manažérsky systém, ktorý spája environmentálny manažérsky systém podľa normy ISO 14001:2015 a systém manažerstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci podľa normy ISO 45001:2018.

Predstavenstvo aj v roku 2021 pokračuje v starostlivosti o zamestnancov prijatím programu personálnej, mzdovej a sociálnej politiky, ktorý zamestnancom garantuje výhody nad rámec zákona, ako je príspevok do III. dôchodkového piliera, cenovo dostupné stravovanie, 24-hodinové poistenie aj mimo pracovnej doby, odchodné a odstupné prevyšujúce zákonom stanovené minimum. Príprave a vzdelávaniu nových zamestnancov sa už takmer 20 rokov venujeme prostredníctvom našej Súkromnej spojenej školy ŽP.

Spolupráca s dcérskou spoločnosťou ŽP Informatika s.r.o., ktorá od svojho vzniku prevádzkuje a podľa potreby vyvíja nové informačné systémy pre materskú spoločnosť a aj pre ostatné spoločnosti v skupine ŽP GROUP, je aj v roku 2021 zabezpečená formou outsourcingu IT. V oblasti vývoja aplikačného softvéru sa budeme aj v roku 2021 sústrediť na strednodobý projekt komplexnej



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

zmeny výrobného informačného systému, za účelom zlepšenia plánovania, sledovania a riadenia výrobných a technických procesov v rámci spoločnosti.

Na zabezpečenie financovania prevádzkových a investičných potrieb budú Železiarne Podbrezová a.s. aj v roku 2021 využívať klubový úverový rámec s limitom 30 mil. eur, ktorého splatnosť bola predĺžená do júla 2024, a ďalšie separátne úvery na krátkodobé financovanie, ktoré spoločnosť čerpá podľa operatívnych potrieb. Celkový úverový limit postačuje na plynulé financovanie počas nasledujúceho roka.

Finančný plán na rok 2021 bol pripravený začiatkom roka a zohľadňoval dostupné informácie z trhu aj od dodávateľov. Plánované tržby v objeme 226,4 mil. eur a negatívny výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti by mali byť čiastočne kompenzované finančným výsledkom, a to najmä prijatými dividendami od dcérskych spoločností. Tento plán však v celkovej miere nereflektuje výrazný rast vstupných surovín v 1. kvartáli roka 2021 a tiež postupný nárast predajných cien našich výrobkov. Veríme, že v druhom polroku 2021 sa situácia pre výrobcov stabilizuje a spoločnosť sa dostane do zisku.

Skupina sa prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti Tále a.s. venuje aj podnikaniu v oblasti cestovného ruchu. Spolu s novými partnermi podniká kroky na zlepšenie marketingu, rozšírenie a skvalitnenie služieb a následne, aj prostredníctvom nových investícií, chce celkovo zatraktívniť oblasť Tálov a južnej časti centrálnych Nízkych Tatier, s cieľom zvýšenia rentability.

Dcérske spoločnosti, ktoré sú súčasťou konsolidovaného celku ŽP GROUP, úzko spolupracujú s materskou spoločnosťou a podieľajú sa na celkovom výsledku hospodárenia. Takmer vo všetkých spoločnostiach plánujeme v roku 2021 kladné výsledky hospodárenia a predpokladáme, že budú lepšie ako v uplynulom roku. Vďaka tomu sa spoločnosti môžu rozvíjať a prinášať dividendy pre materskú spoločnosť. Na rok 2021 plánujeme konsolidované tržby z predaja tovarov, výrobkov a služieb vo výške viac ako 300 mil. eur a konsolidovanú stratu po zdanení.

## ZÁVER

Rok 2021 je pre Železiarne Podbrezová a.s. už stoosemdesiatym prvým rokom ich existencie. V histórii spoločnosti sa pravidelne striedajú dobré a tiež ťažšie obdobia. Aj posledné roky boli také, stagnáciu vystriedal silný rast a dobré hospodárske výsledky, podporené aj novými významnými investíciami. Rok 2020 bol veľmi špecifický a náročný pre všetkých, no manažmentu sa podarilo počas kritických mesiacov udržať výrobu, všetkých kľúčových zamestnancov a vďaka vlastnej obchodnej sieti aj klasických a dlhoročných zákazníkov. Preto veríme, že po tejto kríze bude naša spoločnosť efektívnejšia a udrží si svoje miesto na trhu vďaka výrobe kvalitných výrobkov, adekvátnym cenám a poskytovaniu veľmi dobrého servisu pre svojich zákazníkov.

V roku 2020 sme dokázali naplniť výrobné kapacity spoločnosti aspoň v takej miere, aby výroba fungovala bez väčších výpadkov. Napriek prevádzkovej strate sme zrealizovali väčšinu naplánovaných investícií v súlade s investičným plánom, pretože sú to investície do budúcnosti spoločnosti.

Aj napriek výrazným rizikám vo svetovom hospodárstve, tlaku na dekarbonizáciu výroby, rozkolísaným cenám surovín, komplikovanej logistike a častým výpadkom dodávok surovín a polotovarov veríme, že vďaka rastu svetovej populácie, zvyšovaniu miery urbanizácie, dlhodobému dopytu po osobnej mobilite, a s tým spojenou výrobe v automobilovom sektore, si odvetvie výroby ocelových rúr udrží svoje stále miesto v ekonomike.

Predstavenstvo spoločnosti hodnotí rok 2020 ako jeden z najťažších v posledných desiatkach rokov. No z pohľadu výroby aj hospodárskych výsledkov Železiarne Podbrezová a.s. využili všetky príležitosti, ktoré trh vo veľmi komplikovanom období priniesol a prispeli k tomu všetci zamestnanci a manažment spoločnosti, vrátane zamestnancov dcérskych spoločností.



# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI, STAVE MAJETKU A FINANČNOM HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020 A INFORMÁCIA O PODNIKATELSKOM ZÁMERE

Výsledkom hospodárenia za rok 2020 bola strata vo výške 3 011 tis. eur, čo pri prepočte na jednu akciu predstavuje -1,3 eura. Vzhľadom na súčasnú neistú situáciu predstavenstvo navrhuje valnému zhromaždeniu nevyplácať dividendy a ponechať rezervy spoločnosti na udržanie finančnej pozície v budúcnosti.

Výnosy z predaja v rámci konsolidovaného celku predstavovali 285 460 tis. eur, konsolidovaná čistá strata bola na úrovni 3 535 tis. eur, z toho na akcionárov Železiarní Podbrezová pripadala strata 3 900 tis. eur. Oproti roku 2019 konštatujeme 17 %-ný pokles konsolidovaných tržieb a ukončenie hospodárenia skupiny ŽP GROUP v červených číslach.

Železiarne Podbrezová zostávajú aj do budúcich rokov zárukou stability pre spolupracujúcich malých a stredných podnikateľov v regióne

a všetkých tradičných dodávateľov a, ako najväčší zamestnávateľ v regióne, aj garantom sociálnych istôt v okrese Brezno, ale aj v celom Banskobystrickom kraji.

Predstavenstvo Železiarní Podbrezová a.s. chce poďakovať všetkým spolupracovníkom, bez ktorých by prezentované výsledky nebolo možné dosiahnuť. Ďakujeme tiež všetkým dodávateľom, odberateľom, finančným inštitúciám a ostatným partnerom za spoluprácu. Želáme si, aby sa naše vzájomné vzťahy aj naďalej úspešne udržiavali a rozvíjali.

Ďakujeme za dôveru.

Schválené uznesením predstavenstva dňa 19. mája 2021.



# INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV

Vážení akcionári!

Výsledkom hospodárenia za rok 2020 , podľa individuálnej účtovnej závierky spoločnosti, vyhotovenej v súlade s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, je strata po zdanení vo výške 3 010 511 eur, t. j. -1,3 eura na jednu akciu. Predstavenstvo navrhuje valnému zhromaždeniu nevyplatiť dividendy pre akcionárov spoločnosti a ani tantiémy pre členov predstavenstva a dozornej rady spoločnosti, a to z dôvodu negatívnych výsledkov za rok 2020, ako aj aktuálnej nejistej trhovej a ekonomickej situácie v súvislosti s pandemiou. Predstavenstvo chce týmto krokom podporiť finančnú stabilitu spoločnosti v súčasnej situácii.

Ďakujeme za priazeň a dôveru, ktorú ste doposiaľ akciovej spoločnosti Železiarne Podbrezová prejavovali.

# INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV

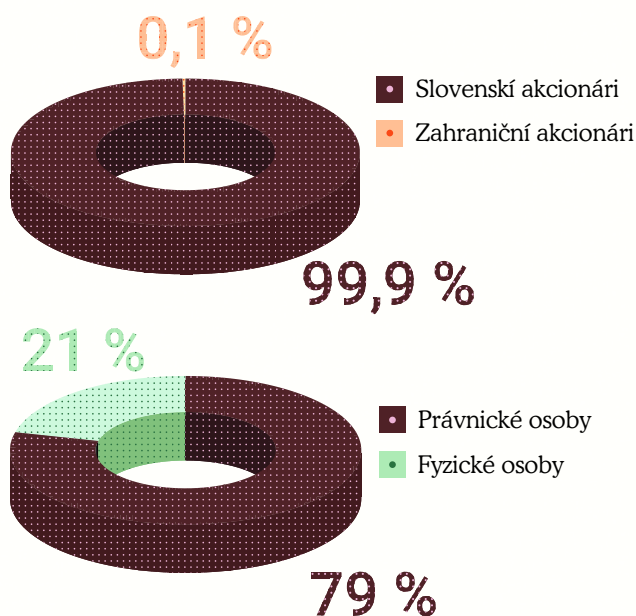
Spoločnosť vydala 2 384 135 kmeňových akcií v listinnej podobe na meno, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti vo výške 81 060 590 eur. Menovitá hodnota jednej akcie je 34 eur. S akciou je, podľa všeobecne záväzných právnych predpisov a stanov spoločnosti, spojené právo akcionára podieľať sa na riadení spoločnosti, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou. Akcie nie sú verejne obchodovateľné na burze cenných papierov. Prevod akcií je podmienený predchádzajúcim súhlasom spoločnosti.

Informácia pre akcionárov v súlade s ustanovením § 218c ods. 6, § 218k ods. 1 a 2 Obchodného zákonníka:

Železiarne Podbrezová a.s., ako materská spoločnosť a jediný akcionár dcérskej spoločnosti UHL Holding, a.s., plánujú rozhodnúť o jej zániku zlúčením s materskou spoločnosťou v zmysle ustanovenia § 218k Obchodného zákonníka. Návrh zmluvy o zlúčení, účtovné závierky a výročné správy zlučovaných spoločností sú akcionárom k dispozícii k nahliadnutiu v sídle spoločnosti a na stiahnutie a vytlačenie aj na internetovej stránke spoločnosti od 28. mája 2021. Akcionári majú právo vyžiadať si kópie uvedených dokumentov, alebo ich častí, prípadne požiadať o ich zaslanie na nimi uvedenú adresu (aj prostredníctvom elektronickej pošty). Akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5 % základného imania spoločnosti, majú právo požadovať zvolanie valného zhromaždenia, ktoré bude rozhodovať o schválení zlúčenia a zmluvy o zlúčení spoločností.

## Akcionári spoločnosti k 31. decembru 2020

|                         | Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach |
|-------------------------|-------------------------------------------------|
| CPA s.r.o.              | 79.44 %                                         |
| Ostatné právnické osoby | 0.02 %                                          |
| Fyzické osoby           | 20.54 %                                         |



## Návrh na úhradu straty za rok 2020, predložený riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov dňa 21. júna 2021

|                                                                         |                 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Výsledok hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2020 (podľa IFRS) | - 3 010 511 eur |
| - povinný prídel do rezervného fondu                                    | 0 eur           |
| - úhrada straty z nerozdeleného zisku minulých rokov                    | - 3 010 511 eur |
| Zostatok účtu rezervný fond po rozdelení zisku                          | 16 212 118 eur  |
| Zostatok účtu nerozdelený zisk minulých rokov po rozdelení zisku        | 108 366 257 eur |



# SPRÁVA O ČINNOSTI DOZORNEJ RADY V ROKU 2020



Ing. Ján BANAS  
predseda dozornej rady

Vážení akcionári,

počas hodnoteného obdobia pracovala dozorná rada v zložení členov volených valným zhromaždením: Ing. Ján Banas, Ing. Jozef Marčok, Luigi Cuzzolin, Ing. Ľudovít Ihring, Ing. Vladimír Zvarík, Ing. Tomáš Ihring, Ing. Július Kriváň a členov volených zamestnancami Železiarní Podbrezová: Ing. Jaroslav Romančík, Soňa Lopušná (do 23. októbra 2020), Ing. Ivan Setvák (od 23. októbra 2020), Pavol Košťál (do 20. novembra 2020). Členom dozornej rady, voleným zamestnancami, bol od 20. novembra 2020 Ing. Miroslav Vrabec, ktorý sa však na rokovaní dozornej rady 17. decembra 2020 vzdal funkcie a po uskutočnení doplňujúcich volieb zamestnancami ho 15. januára 2021 nahradil Ján Cipciar.

# SPRÁVA O ČINNOSTI DOZORNEJ RADY V ROKU 2020

Členovia dozornej rady mali dostatočný prístup k informáciám súvisiacim s dohliadaním na výkon pôsobnosti predstavenstva, aj na uskutočňovanie podnikateľskej činnosti. O všetkých pripravovaných dôležitých rozhodnutiach boli informovaní. Na zasadnutiach predstavenstva sa pravidelne zúčastňovalo niekoľko jej členov. Dozorná rada tak získavala aktuálne informácie o hospodárskej činnosti a finančnej situácii spoločnosti, o stave majetku, záväzkov a pohľadávok.

Výsledkom kontrolnej činnosti dozornej rady je konštatovanie, že podnikateľská činnosť spoločnosti bola v roku 2020 uskutočňovaná v súlade s právnymi predpismi, stanovami spoločnosti a pokynmi valného zhromaždenia. Členovia predstavenstva vykonávali svoju pôsobnosť s odbornou starostlivosťou, v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých jej akcionárov.

Prežili sme nesporne jeden z najťažších rokov. Dozorná rada oceňuje, že predstavenstvo dokázalo aj v takých zložitých podmienkach zabezpečiť dostatok zákaziek a udržať zamestnanosť. Dozorná rada pozitívne hodnotí aj skutočnosť, že počas tohto veľmi náročného obdobia nebolo nutné zásadne obmedzovať dlhodobu plánované investície.

Pri preskúmaní individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiacie sa 31. decembrom 2020, overených audítorom Deloitte Audit s.r.o., dozorná rada nezistila nezrovnalosti. Odporúča valnému zhromaždeniu obe účtovné závierky schváliť.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu schváliť návrh predstavenstva na úhradu straty, ktorá bola výsledkom hospodárenia za rok 2020.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu schváliť audítora Deloitte Audit s.r.o., licencia SKAu č. 014, na overovanie účtovných závierok za obdobie začínajúce sa 1. januára 2021.

V Podbrezovej 17. júna 2021



Ing. Ján Banas  
predseda dozornej rady



# KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020

Pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

## Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
851 01 Bratislava  
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

**Železiarne Podbrezová a.s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.:

**SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

**Názor**

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 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 2020 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

**Základ pre názor**

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

**Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku**

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

**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, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte“), DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global“) a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zatažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL službami klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).



# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských 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 zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

## SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 30. apríla 2021

*Patrik Ferko*

Ing. Patrik Ferko, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

K 31. DECEMBRU 2020 (V EURÁCH)

|                                                          | Pozn. | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
|----------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                            |       |                      |                      |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>                                  |       |                      |                      |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                      | 6     | 209 090 157          | 203 916 444          |
| Nehmotný majetok                                         | 7     | 1 518 753            | 1 490 978            |
| Goodwill                                                 | 7     | 1 768 335            | 1 768 335            |
| Ostatný finančný majetok                                 | 8     | 2 619 779            | 2 542 867            |
| Odložená daňová pohľadávka                               | 9     | 450 001              | 491 291              |
| <b>Neobežný majetok, spolu</b>                           |       | <b>215 447 025</b>   | <b>210 209 915</b>   |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>                                    |       |                      |                      |
| Zásoby                                                   | 10    | 78 772 930           | 83 196 336           |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok | 11    | 65 481 764           | 61 353 303           |
| Splatná daňová pohľadávka                                |       | 386 267              | 1 357 319            |
| Ostatný majetok                                          |       | 952 297              | 1 590 172            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                            | 12    | 14 440 278           | 11 690 438           |
| <b>Obežný majetok, spolu</b>                             |       | <b>160 033 536</b>   | <b>159 187 568</b>   |
| <b>AKTÍVA, SPOLU</b>                                     |       | <b>375 480 561</b>   | <b>369 397 483</b>   |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                          |       |                      |                      |
| <b>KAPITÁL A REZERVY</b>                                 |       |                      |                      |
| Základné imanie                                          | 13    | 81 060 590           | 81 060 590           |
| Zákonné a ostatné fondy                                  | 13    | 17 161 910           | 17 505 212           |
| Nerozdelený zisk                                         |       | 106 149 428          | 112 432 907          |
| <b>Podiel akcionárov ŽP na vlastnom imaní</b>            |       | <b>204 371 928</b>   | <b>210 998 709</b>   |
| Menšinové podiely                                        |       | 10 557 269           | 10 659 065           |
| <b>Vlastné imanie, spolu</b>                             |       | <b>214 929 197</b>   | <b>221 657 774</b>   |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                           |       |                      |                      |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                  |       |                      |                      |
| Úročené úvery a pôžičky                                  | 14    | 47 052 653           | 41 174 454           |
| Ostatné finančné a iné záväzky                           | 15    | 3 244 758            | 3 199 159            |
| Rezervy na zamestnanecké požitky                         | 16    | 8 801 482            | 9 299 077            |
| Rezervy                                                  | 17    | 576 022              | 884 626              |
| Odložený daňový záväzok                                  | 9     | 8 822 463            | 10 113 651           |
| <b>Dlhodobé záväzky, spolu</b>                           |       | <b>68 497 378</b>    | <b>64 670 967</b>    |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                |       |                      |                      |
| Úročené úvery a pôžičky                                  | 14    | 58 699 920           | 51 356 155           |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky    | 18    | 32 594 122           | 31 062 948           |
| Splatné daňové záväzky                                   |       | 165 926              | 46 874               |
| Ostatné záväzky                                          |       | 594 018              | 602 765              |
| <b>Krátkodobé záväzky, spolu</b>                         |       | <b>92 053 986</b>    | <b>83 068 742</b>    |
| <b>Záväzky, spolu</b>                                    |       | <b>160 551 364</b>   | <b>147 739 709</b>   |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY, SPOLU</b>                   |       | <b>375 480 561</b>   | <b>369 397 483</b>   |



# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                                                                                            | Pozn. | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2020 | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru                                                               | 19    | 275 763 368                             | 333 462 421                             |
| Výnosy z predaja služieb                                                                                   | 19    | 9 696 451                               | 10 573 620                              |
| Zmena stavu zásob vlastnej výroby                                                                          |       | (1 817 646)                             | 3 451 880                               |
| Aktivácia                                                                                                  | 20    | 10 544 207                              | 11 224 645                              |
| Spotreba materiálu a energie, náklady na predaný tovar                                                     |       | (160 993 284)                           | (190 612 336)                           |
| Služby                                                                                                     |       | (34 055 365)                            | (38 006 494)                            |
| Osobné náklady                                                                                             | 21    | (95 895 292)                            | (104 697 125)                           |
| Odpisy a amortizácia                                                                                       |       | (15 829 939)                            | (15 612 503)                            |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                                                 | 22    | 14 219 314                              | 6 221 181                               |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                                                | 22    | (4 220 198)                             | (4 919 675)                             |
| Úrokové výnosy                                                                                             |       | 137 057                                 | 384 177                                 |
| Úrokové náklady                                                                                            |       | (1 304 729)                             | (1 508 414)                             |
| Zisk/(strata) z finančných investícií                                                                      |       | (47 414)                                | 146 789                                 |
| Ostatné finančné výnosy                                                                                    | 23    | 2 336 343                               | 862 748                                 |
| Ostatné finančné náklady                                                                                   | 23    | (2 323 378)                             | (825 660)                               |
| <b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>                                                                         |       | <b>(3 790 505)</b>                      | <b>10 145 254</b>                       |
| Daň z príjmov                                                                                              | 24    | 255 573                                 | (1 750 231)                             |
| <b>Zisk/(strata) za rok</b>                                                                                |       | <b>(3 534 932)</b>                      | <b>8 395 023</b>                        |
| <b>Zisk/(strata) pripadajúca na:</b>                                                                       |       |                                         |                                         |
| - akcionárov ŽP                                                                                            |       | <b>(3 899 683)</b>                      | <b>8 024 667</b>                        |
| - menšinových vlastníkov                                                                                   |       | 364 751                                 | 370 356                                 |
| Spolu                                                                                                      |       | (3 534 932)                             | 8 395 023                               |
| <b>Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu<br/>reklasifikovať do hospodárskeho výsledku</b> |       |                                         |                                         |
| Zabezpečovacie deriváty                                                                                    |       | -                                       | -                                       |
| Rezerva z kurzového prepočtu                                                                               |       | (355 104)                               | 77 120                                  |
| Odložená daň týkajúca sa ostatného súhrnného zisku                                                         | 9     | -                                       | -                                       |
| <b>Ostatné súhrnné zisky/(straty) po zdanení</b>                                                           |       | <b>(355 104)</b>                        | <b>77 120</b>                           |
| <b>Celkový súhrnný zisk/(strata) pripadajúca na:</b>                                                       |       |                                         |                                         |
| - akcionárov ŽP                                                                                            |       | <b>(4 242 646)</b>                      | <b>8 107 977</b>                        |
| - menšinových vlastníkov                                                                                   |       | 352 610                                 | 364 166                                 |



# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                           | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Zabezpeč.<br>deriváty a<br>rezerva z kurz.<br>prepočtu | Nerozdelený<br>zisk | Podiel<br>akcionárov žp na<br>vlastnom imaní | Menšinové<br>podieľy | Spolu              |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Počiatočný stav k 1. januáru 2019         | 81 060 590         | 17 333 654                  | (24 459)                                               | 108 812 390         | 207 182 175                                  | 10 737 599           | 217 919 774        |
| Vyplatené dividendy                       | -                  | -                           | -                                                      | (4 291 443)         | (4 291 443)                                  | (442 700)            | (4 734 143)        |
| Rozdelenie zisku                          | -                  | 112 707                     | -                                                      | (112 707)           | -                                            | -                    | -                  |
| Čistý zisk/(strata) za rok                | -                  | -                           | -                                                      | 8 024 667           | 8 024 667                                    | 370 356              | 8 395 023          |
| Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach | -                  | -                           | -                                                      | -                   | -                                            | -                    | -                  |
| Ostatný súhrnný zisk                      | -                  | -                           | 83 310                                                 | -                   | 83 310                                       | (6 190)              | 77 120             |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2019</b>   | <b>81 060 590</b>  | <b>17 446 361</b>           | <b>58 851</b>                                          | <b>112 432 907</b>  | <b>210 998 709</b>                           | <b>10 659 065</b>    | <b>221 657 774</b> |
| Vyplatené dividendy                       | -                  | -                           | -                                                      | (2 384 135)         | (2 384 135)                                  | (286 729)            | (2 670 864)        |
| Rozdelenie zisku                          | -                  | 54 259                      | -                                                      | (54 259)            | -                                            | -                    | -                  |
| Čistý zisk/(strata) za rok                | -                  | -                           | -                                                      | (3 899 683)         | (3 899 683)                                  | 364 751              | (3 534 932)        |
| Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach | -                  | (54 598)                    | -                                                      | 54 598              | -                                            | (167 677)            | (167 677)          |
| Ostatný súhrnný zisk                      | -                  | -                           | (342 963)                                              | -                   | (342 963)                                    | (12 141)             | (355 104)          |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2020</b>   | <b>81 060 590</b>  | <b>17 446 022</b>           | <b>(284 112)</b>                                       | <b>106 149 428</b>  | <b>212 171 294</b>                           | <b>10 557 269</b>    | <b>214 929 197</b> |



# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                                                            | Pozn. | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2020 | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ</b>                                                 |       |                                         |                                         |
| Zisk/(strata) pred zdanením                                                |       | (3 790 505)                             | 10 145 254                              |
| Odpisy, amortizácia a tvorba/rozpustenie opravných položiek                | 6     | 15 829 939                              | 15 612 503                              |
| Rezervy                                                                    | 17    | (308 604)                               | (1 799)                                 |
| Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a investíciám, netto                | 22    | 536 638                                 | 268 228                                 |
| Strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení             | 22    | (75 507)                                | (58 689)                                |
| Nerealizované kurzové rozdiely                                             | 23    | (246 464)                               | 77 120                                  |
| Úroky, netto                                                               |       | 1 167 672                               | 1 124 237                               |
| Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehm. majetku         | 22    | (587 935)                               | (434 722)                               |
| Strata/(zisk) z predaja finančných investícií                              |       | (181 885)                               | -                                       |
| Zamestnanecké požitky                                                      | 16    | (497 595)                               | 818 717                                 |
| Ostatné nepeňažné položky                                                  |       | (495 346)                               | (115 784)                               |
| Peňažné toky z prevádz. činnosti pred zmenami pracovného kapitálu          |       | 11 350 408                              | 27 435 065                              |
|                                                                            |       |                                         |                                         |
| Zmena stavu pohľadávok                                                     | 11    | (4 261 746)                             | 21 602 773                              |
| Zmena stavu zásob                                                          | 10    | 3 641 016                               | (1 433 065)                             |
| Zmena stavu záväzkov                                                       | 18    | 2 607 759                               | (8 301 187)                             |
| Zmena ostatných aktív a záväzkov                                           |       | 629 128                                 | (37 265)                                |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                                       |       | 13 966 565                              | 39 266 321                              |
|                                                                            |       |                                         |                                         |
| Prijaté úroky                                                              |       | 149 180                                 | 318 828                                 |
| Platené úroky                                                              |       | (1 304 729)                             | (1 508 414)                             |
| (Zaplatená)/prijatá daň z príjmov                                          | 24    | 106 778                                 | (6 589 171)                             |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto                                |       | 12 917 794                              | 31 487 564                              |
| <b>INVESTIČNÁ ČINNOSŤ</b>                                                  |       |                                         |                                         |
| Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku  | 22    | 1 179 185                               | 995 846                                 |
| Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehm. majetku             | 6     | (20 718 723)                            | (27 355 814)                            |
| Obstaranie finančných investícií                                           |       | -                                       | (2 032 232)                             |
| Obstaranie investície v pridruženej spoločnosti                            |       | (12 000)                                | -                                       |
| Predaj dcérskych spoločností znížený o peň. prostriedky a peň. ekvivalenty |       | 313 438                                 | -                                       |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto                         |       | (19 450 828)                            | (28 392 200)                            |
| <b>FINANČNÁ ČINNOSŤ</b>                                                    |       |                                         |                                         |
| Príjmy z úverov a pôžičiek                                                 | 14    | 28 049 312                              | 16 012 816                              |
| Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek                                     | 14    | (14 489 836)                            | (12 043 922)                            |
| Výdavky na zaplatené záväzky z finančného lízingu                          | 14    | (1 605 738)                             | (1 474 650)                             |
| Vyplatené dividendy                                                        |       | (2 670 864)                             | (4 734 143)                             |
| Peňažné toky (použitie v)/z finančnej činnosti, netto                      |       | 9 282 874                               | (2 239 899)                             |
|                                                                            |       |                                         |                                         |
| (Zníženie)/Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto                 | 12    | 2 749 840                               | 855 465                                 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                             | 12    | 11 690 438                              | 10 834 973                              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka                                | 12    | 14 440 278                              | 11 690 438                              |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### 1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### 1.1 Opis spoločnosti

Železiarne Podbrezová a.s. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „ŽP“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 21. apríla 1992 a vznikla dňa 1. mája 1992. Spoločnosť má zaregistrované sídlo Kolkáreň 35, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika, IČO: 31 562 141, DIČ: 2020458704. Spoločnosť vyrába ocelové rúry pre priemysel, ktoré predáva odberateľom predovšetkým v Európe. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“) a podiel skupiny na spoločnom podniku. Skupina sa venuje výrobe a predaju ocelových rúr a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3c).

#### 1.2 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2020 akcie spoločnosti vlastnila spoločnosť CPA s.r.o. (79,44 %) a ďalší menšinoví akcionári (20,56 %). Hlasovacie práva akcionárov sú totožné s percentuálnym podielom na základnom imaní. Akcie spoločnosti sú listinné na meno a od roku 2007 nie sú verejne obchodovateľné.

#### 1.3 Členovia orgánov spoločnosti

##### Dozorná rada

Ing. Ján Banas – predseda  
Ing. Jozef Marčok – podpredseda  
Luigi Cuzzolin – člen  
Ing. Ľudovít Ihring – člen  
Ing. Tomáš Ihring – člen  
Ing. Jaroslav Romančík – člen  
Ing. Vladimír Zvarík – člen  
Ing. Július Kriváň – člen od 29. 6. 2020  
Soňa Lopusná – členka do 23. 10. 2020  
Pavol Košťál – člen do 20. 11. 2020  
Ing. Ivan Setvák – člen od 23. 10. 2020  
Ing. Miroslav Vrabec – člen od 20. 11. 2020 do 15. 1. 2021  
Ján Cipciar – člen od 15. 1. 2021

##### Predstavenstvo

Ing. Vladimír Soták – predseda  
Ing. Marian Kurčík – podpredseda  
Ing. Miloš Dekrét – člen  
Ing. Mária Niklová – členka  
Ing. Vladimír Soták, ml. – člen  
Ing. Milan Srnka, PhD. – člen  
Ing. Július Kriváň – člen do 29. 6. 2020

#### 1.4 Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

#### 1.5 Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za Železiarne Podbrezová a.s. a jej dcérske spoločnosti v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

#### 1.6 Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2019

Konsolidovaná účtovná závierka Železiarne Podbrezová a.s., za rok končiaci sa 31. decembra 2019 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 29. júna 2020.

#### 1.7 Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti vstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti CPA s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti CPA s.r.o. je k dispozícii v sídle spoločnosti Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová a na registrovom sídle v Banskej Bystrici, Skuteckého 28, 975 59.

#### 1.8 Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2019. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci sa 31. decembra 2019.

### 2 APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

V tomto roku skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020.

#### Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobia

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

## **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza – prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

## **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala**

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov skupiny by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

## **3 PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV**

### **(a) Vyhlásenie o súlade**

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

### **(b) Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky**

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov a podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a inými účtovnými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro. Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použiť určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasti, v ktorých je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že skupina bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca skupina, aj napriek tomu, že vedenie skupiny očakáva negatívny hospodársky výsledok v roku 2021.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### (c) Zásady konsolidácie

#### (i) Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť má:

- vplyv nad podnikom, do ktorého investuje,
- expozíciu alebo práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje,
- schopnosť využívať svoj vplyv nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávací cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vykazuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doplnačných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistú výšku nadobudnutého identifikovateľného majetku k dátumu akvizície zníženého o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskávať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

V rámci konsolidácie sa eliminujú všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielníkov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.

Obstaranie podielov v dcérskych spoločnostiach od spoločností pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou „pooling podielov“. Rozdiel medzi obstarávacou cenou investície a podielom skupiny na účtovnej hodnote majetku a záväzkov obstarávaného subjektu k dátumu obstarania sa účtuje priamo do vlastného imania, položky „Nerozdelený zisk“. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov                                                  | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % |          | Hlasovacie práva % |          | Predmet činnosti                           |
|--------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|----------|--------------------|----------|--------------------------------------------|
|                                                        |                   | 2020                | 2019     | 2020               | 2019     |                                            |
| PIPEX ITALIA S.p.A., Arona (Novara)                    | Taliansko         | 85,00 %             | 85,00 %  | 85,00 %            | 85,00 %  | obchodná činnosť                           |
| Pipex Deutschland GmbH, Mníchov                        | Nemecko           | 88,50 %             | 88,50 %  | 88,50 %            | 88,50 %  | obchodná činnosť                           |
| SLOVRUR Sp. z o.o., Stalowa Wola                       | Poľsko            | 90,00 %             | 90,00 %  | 90,00 %            | 90,00 %  | obchodná činnosť                           |
| ŽP Trade Bohemia, a.s., Praha                          | Česká republika   | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | obchodná činnosť                           |
| Tále, a.s., Tále                                       | Slovensko         | 94,66 %             | 94,66 %  | 94,66 %            | 94,66 %  | cestovný ruch                              |
| ŽP - Gastroservis, s.r.o., Valaská                     | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | stravovacie služby                         |
| Nadácia Železiarne Podbrezová, Podbrezová              | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | nadácia                                    |
| ŽIAROMAT a.s., Kalinovo                                | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | výroba žiaruvzdorných keramických výrobkov |
| ŽP Informatika s.r.o., Podbrezová                      | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | IT služby                                  |
| ŽP EKO QELET a.s., Martin                              | Slovensko         | 66,27 %             | 66,27 %  | 66,27 %            | 66,27 %  | nákup a predaj šrotu                       |
| Transformaciones Metalurgicas S.A.U., Arenys de Mar    | Španielsko        | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | výroba oceľových rúr                       |
| TAP Tubos de Acero de Precisión, S.L.U., Arenys de Mar | Španielsko        | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | výroba oceľových rúr                       |
| Transmesa USA, Inc., Englewood Cliffs, NJ              | USA               | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | obchodná činnosť                           |
| ŽP VVC s.r.o., Podbrezová                              | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | výskumná a vývojová činnosť                |
| KBZ s.r.o., Košice                                     | Slovensko         | 70,00 %             | 70,00 %  | 70,00 %            | 70,00 %  | nákup a predaj šrotu                       |
| ŽP Bezpečnostné služby s.r.o., Podbrezová              | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | prevádzkovanie strážnej služby             |
| ŽP Rehabilitácia s.r.o., Podbrezová                    | Slovensko         | 100,00 %            | 100,00 % | 100,00 %           | 100,00 % | prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia   |
| ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o., Valaská                     | Slovensko         | 100,00 %            | 90,00 %  | 100,00 %           | 90,00 %  | prepravné služby                           |
| ŠK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová              | Slovensko         | 99,50 %             | 99,50 %  | 99,50 %            | 99,50 %  | šport, reklama a propagácia                |
| UHL Holding, a.s., Podbrezová                          | Slovensko         | 100,00 %            | 0,00 %   | 100,00 %           | 0,00 %   | obchodná činnosť                           |
| UHL, s.r.o., Podbrezová                                | Slovensko         | 100,00 %            | 0,00 %   | 100,00 %           | 0,00 %   | obchodná činnosť                           |

Zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

#### (ii) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú tie podniky, v ktorých má skupina podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Podstatný vplyv znamená právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančných a prevádzkových zámeroch pridruženej spoločnosti, neznamená však kontrolu ani spoločnú kontrolu nad takýmito zámermi. Investície v pridružených spoločnostiach sa účtujú metódou vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa jeho zániku.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Podľa metódy vlastného imania sa investície do pridružených spoločností vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách vlastného imania pridruženej spoločnosti po dátume obstarania mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti, sa nevykazujú. Zoznam pridružených spoločností v skupine je uvedený v poznámke 5.

Akkoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykazanej k dátumu obstarania, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti. Podiel skupiny na čistých aktívach pridruženej spoločnosti je vykázaný v riadku „Investície v pridružených spoločnostiach“ v priloženom výkaze o finančnej situácii, a jej podiel na čistom zisku je vykázaný ako „Podiel na zisku pridružených spoločností“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Zoznam pridružených spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov                          | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % |          | Hlasovacie práva % |          | Predmet činnosti                 |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|----------|--------------------|----------|----------------------------------|
|                                |                   | 2020                | 2019     | 2020               | 2019     |                                  |
| TOM-FERR Zrt.                  | Maďarsko          | 24,89 %             | 24,89 %  | 24,89 %            | 24,89 %  | výroba oceľových rúr a produktov |
| FK Železiarne Podbrezová, a.s. | Slovensko         | 35,02 %             | 100,00 % | 35,02 %            | 100,00 % | šport, reklama a propagácia      |
| Tále ski & golf resorts s.r.o. | Slovensko         | 37,86 %             | -        | 40,00 %            | -        | cestovný ruch                    |

## (d) Cudzia mena

### (i) Transakcie v cudzích menách

Peňažné položky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté nevratné preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú.

Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

### (ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka. Zahraničné prevádzky nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok, ktorých funkčnou menou nie je mena euro, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzového prepočtu. Táto rezerva sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej prevádzky.

## (e) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

## (f) Finančné deriváty

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a úrokových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi v súvislosti s určitými pevnými príslubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch. Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia finančných výkazov a je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“ a vo vlastnom imaní v položke „Zabezpečovacie deriváty“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizik, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov príslušajúcich k prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“.

### (g) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

#### (i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata zo zníženia hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

#### (ii) Prenajatý majetok

Majetok obstaraný v rámci lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho obstarávacej ceny, ku dňu obstarania.

Súvisiaci záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu (IFRS 16).

IFRS 16 „Lízingy“ - vydaný IASB dňa 13. januára 2016 – účinnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2019 definuje lízing ako zmluvu alebo časť zmluvy, ktorá poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri vzniku zmluvy skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak so zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina vykazuje právo na užívanie majetku a záväzok z lízingu v súlade so štandardom IFRS 16, v ktorých skupina vystupuje ako nájomca. Výnimka sa uplatňuje pri krátkodobých lízingoch s dobou trvania 12 mesiacov alebo kratšou a lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu. Pri prvom vykazovaní IFRS 16 skupina aplikovala čiastočne retrospektívny prístup.

Právo na užívanie majetku je ocenené v rovnakej výške ako záväzok z lízingu, upravené o výšku lízingových splátok vykázaných pred alebo ku dňu prvotného uplatnenia, znížený o prijaté lízingové platby a počiatočné priame výdavky. Následne je právo na užívanie majetku ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby trvania zmluvy a životnosti podkladového aktíva, podľa toho, ktoré je kratšie. Ak sa vlastníctvo podkladového aktíva na konci doby lízingu prevádza na nájomcu alebo ak je pravdepodobné, že nájomca využije opciiu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Odpisovať sa začína prvým dňom začatia zmluvy

#### (iii) Následné výdavky

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že spĺňajú základné kritéria pre vykávanie dlhodobého hmotného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržiavania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli (nevýznamné opravy a údržba).

### (h) Nehmotný majetok

#### (i) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou podľa vyššie uvedeného bodu (c) (i). Uplatnením štandardu IFRS 3, je obstarávacia cena goodwillu upravená o prípadné zníženie hodnoty.

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa pri akvizícii rozdelil medzi jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (JVPP), pri ktorých sa predpokladá, že budú mať z tejto podnikovej kombinácie úžitok. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne, resp. častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Návrtná hodnota JVPP sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty. Východiskovými predpokladmi pri výpočte použiteľnej hodnoty sú predpoklady týkajúce sa diskontnej sadzby, miery rastu a predpokladaných výnosov a nákladov počas obdobia. Vedenie odhaduje diskontné sadzby pomocou sadzieb pred zdanením, ktoré vyjadrujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú JVPP.

#### (ii) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

#### (iii) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

#### (iv) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že spĺňajú definíciu dlhodobého nehmotného majetku a základné kritéria pre jeho vykávanie. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

### (i) Investície do cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o prípadnú stratu zo zníženia hodnoty.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých skupina nevládni, priamo alebo nepriamo, viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevýkonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty. Tieto opravné položky sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

## (j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

## (k) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady. Opravná položka sa tvorí najmä k pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám, a to na základe individuálneho posúdenia.

Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do súčasného stavu a umiestnenia.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka.

## (l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úločky a ostatné krátkodobé vysokoliquidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

## (m) Zníženie hodnoty majetku

Skupina posúdi ku každému dňu zostavenia finančných výkazov účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prítoky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát („ostatné prevádzkové náklady“). Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevyšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok skupiny sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnot čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovou hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočne nezávislé peňažné toky, sa realizovateľná hodnota určí pre takú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej dané aktívum patrí. V súlade s IFRS 9, skupina implementovala zjednodušený model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého skupina pre obchodné pohľadávky bez významného prvku financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za celú dobu životnosti pohľadávky.

## (n) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

## (o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery sľatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

## (p) Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov - plán definovaných požitkov, pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poisťovňou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

## (q) Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

## (r) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu zostavenia finančných výkazov. Ak je vplyv významný, výška



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

### (s) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu zostavenia finančných výkazov. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

### (t) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

### (u) Uznávanie výnosov

#### (i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav a po eliminácii predaja v rámci skupiny. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia ku dňu zostavenia finančných výkazov.

#### (ii) Štátne dotácie

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že skupina splní podmienky súvisiace s dotáciami.

Dotácie sa systematicky vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v obdobiach, v ktorých skupina vykazuje ako náklady súvisiace výdavky, ktoré majú dotácie kompenzovať. Konkrétne, dotácie, ktorých základnou podmienkou je, aby skupina obstarala, vybudovala alebo inak nadobudla dlhodobý majetok, sa vykazujú ako výnosy budúcich období vo výkaze o finančnej situácii a sú preúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát systematicky počas životnosti súvisiaceho majetku.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo vzniknuté straty alebo ktorých účelom je poskytnutie okamžitej finančnej pomoci skupiny bez súvisiacich budúcich nákladov, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

### (v) Náklady

#### (i) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

### (w) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu zostavenia finančných výkazov, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych a spoločnej spoločnosti, kedy skupina kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

## 4 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KĹÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie skupiny prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

### Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina vypočítala a zaúčtovala stratu zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Skupina nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 6.

### Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

- golfové ihrisko a hotely 30 – 90 rokov,
- budovy, haly a stavby 12 – 80 rokov,
- stroje a zariadenia a dopravné prostriedky 4 – 20 rokov.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok. Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

### Rezerva na právne a súdne spory

Skupina je stranou v rôznych právnych a súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že skupine spôsobia odlišné peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa, avšak podľa odhadov vedenia skupiny nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov. Podrobné informácie o súdnych sporoch sú uvedené v pozn. 28.3.

### Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina používa model na výpočet zamestnaneckých požitkov (viď. bod 3(p) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky požitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

## 5 ZMENY V SKUPINE

V roku 2020 skupina obstarala 100%-ný podiel v spoločnosti UHL holding a.s., dokúpila zvyšných 10% v dcérskej spoločnosti ZANINONI SLOVAKIA s.r.o. a v decembri odpredala 64,98% podiel v spoločnosti FK Železiarne Podbrezová a.s. v dôsledku čoho nad spoločnosťou stratila kontrolu a má v spoločnosti podstatný vplyv.

## 6 BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

|                                                         | <i>Pozemky<br/>a budovy</i> | <i>Stroje<br/>a zariadenia</i> | <i>Nedokončené<br/>investície</i> | <i>Spolu</i>       |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                                |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2020                                          | 211 823 589                 | 319 289 212                    | 5 746 825                         | 536 859 626        |
| Prírastky                                               | 1 755                       | 30 814                         | 20 170 178                        | 20 202 747         |
| Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti | 1 889 414                   | -                              | -                                 | 1 889 414          |
| Úbytky                                                  | (938 377)                   | (4 581 208)                    | (89 605)                          | (5 609 190)        |
| Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti                   | (181 304)                   | (263 732)                      | -                                 | (445 036)          |
| Presuny                                                 | 5 329 657                   | 12 675 309                     | (18 004 966)                      | -                  |
| Kurzové rozdiely                                        | (99 340)                    | (62 510)                       | -                                 | (161 850)          |
| 31. december 2020                                       | <b>217 825 394</b>          | <b>327 087 885</b>             | <b>7 822 432</b>                  | <b>552 735 711</b> |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>                        |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2020                                          | 98 322 008                  | 234 573 573                    | 47 601                            | 332 943 182        |
| Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien                    | 4 615 499                   | 11 331 895                     | -                                 | 15 947 394         |
| Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti | -                           | -                              | -                                 | -                  |
| Strata zo zníženia hodnoty                              | (87 302)                    | 13 099                         | (1 304)                           | (75 507)           |
| Úbytky                                                  | (421 199)                   | (4 581 208)                    | -                                 | (5 002 407)        |
| Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti                   | (33 647)                    | (80 590)                       | -                                 | (114 237)          |
| Kurzové rozdiely                                        | (27 053)                    | (25 818)                       | -                                 | (52 871)           |
| 31. december 2020                                       | <b>102 368 306</b>          | <b>241 230 951</b>             | <b>46 297</b>                     | <b>343 645 554</b> |
| <b>Zostatková cena</b>                                  |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2020                                          | 113 501 581                 | 84 715 639                     | 5 699 224                         | 203 916 444        |
| 31. december 2020                                       | <b>115 457 088</b>          | <b>85 856 934</b>              | <b>7 776 135</b>                  | <b>209 090 157</b> |
|                                                         | <i>Pozemky<br/>a budovy</i> | <i>Stroje<br/>a zariadenia</i> | <i>Nedokončené<br/>investície</i> | <i>Spolu</i>       |
| <b>Obstarávacia cena</b>                                |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2019                                          | 204 462 346                 | 307 010 255                    | 6 158 526                         | 517 631 127        |
| Prírastky                                               | 4 907 578                   | 353 595                        | 21 818 908                        | 27 080 081         |
| Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti | -                           | -                              | -                                 | -                  |
| Úbytky                                                  | (683 695)                   | (7 041 521)                    | (161 154)                         | (7 886 370)        |
| Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti                   | -                           | -                              | -                                 | -                  |
| Presuny                                                 | 3 112 423                   | 18 960 633                     | (22 073 056)                      | -                  |
| Kurzové rozdiely                                        | 24 937                      | 6 250                          | 3 601                             | 34 788             |
| 31. december 2019                                       | <b>211 823 589</b>          | <b>319 289 212</b>             | <b>5 746 825</b>                  | <b>536 859 626</b> |
| <b>Oprávky a opravné položky</b>                        |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2019                                          | 93 892 733                  | 230 721 022                    | 176 597                           | 324 790 352        |
| Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien                    | 4 620 758                   | 10 890 069                     | -                                 | 15 510 827         |
| Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti | -                           | -                              | -                                 | -                  |
| Strata zo zníženia hodnoty                              | 70 304                      | -                              | (128 996)                         | (58 689)           |
| Úbytky                                                  | (267 780)                   | (7 041 346)                    | -                                 | (7 309 126)        |
| Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti                   | -                           | -                              | -                                 | -                  |
| Kurzové rozdiely                                        | 5 993                       | 3 825                          | -                                 | 9 818              |
| 31. december 2019                                       | <b>98 322 008</b>           | <b>234 573 573</b>             | <b>47 601</b>                     | <b>332 943 182</b> |
| <b>Zostatková cena</b>                                  |                             |                                |                                   |                    |
| 1. január 2019                                          | 110 569 613                 | 76 289 233                     | 5 981 929                         | 192 840 775        |
| 31. december 2019                                       | <b>113 501 581</b>          | <b>84 715 639</b>              | <b>5 699 224</b>                  | <b>203 916 444</b> |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Majetok s právom na užívanie je zahrnutý v pozemkoch a budovách a strojoch a zariadeniach nasledovne:

|                            | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Spolu</i>      |
|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>   |                         |                            |                   |
| K 1. januára 2020          | 4 907 578               | 5 340 714                  | 10 248 292        |
| Prírastky                  | 93 826                  | 1 314 860                  | 1 408 686         |
| Úbytky                     | (361 392)               | (24 367)                   | (385 759)         |
| <b>K 31. decembru 2020</b> | <b>4 640 012</b>        | <b>6 631 207</b>           | <b>11 271 219</b> |
| <b>Oprávky</b>             |                         |                            |                   |
| K 1. januára 2020          | 412 936                 | 1 084 118                  | 1 497 054         |
| Odpisy                     | 386 022                 | 730 967                    | 1 116 989         |
| Úbytky                     | (31 806)                | (11 436)                   | (43 242)          |
| <b>K 31. decembru 2020</b> | <b>767 152</b>          | <b>1 803 649</b>           | <b>2 570 801</b>  |
| <b>Zostatková hodnota</b>  |                         |                            |                   |
| K 1. januára 2020          | 4 494 642               | 4 256 596                  | 8 751 238         |
| <b>K 31. decembru 2020</b> | <b>3 872 860</b>        | <b>4 827 558</b>           | <b>8 700 418</b>  |

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2020 predstavuje 94 470 tis. eur (31. decembra 2019: 98 288 tis. eur).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 2 926 tis. eur (31. december 2019: 2 998 tis. eur), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ skupina dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslňovať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Skupina prehodnocuje odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdeľuje významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2020 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 355 tis. eur.

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2020 patrilo technické zhodnotenie výroby rúr - výmena ozubenej tyče v obstarávacej cene 1 079 tis. eur, technické zhodnotenie výroby rúr - výmena rozbrusovacích píl č. 2 a č. 3 od firmy Framag v obstarávacej cene 2 269 tis. eur, technické zhodnotenie úpravárenskej linky I. a II. v obstarávacej cene 848 tis. eur. V Ťahárni rúr došlo k rekonštrukcii osvetlenia hál v obstarávacej cene 731 tis. eur, rekonštrukcia SSOSH ŽP – dielne a laboratória v obstarávacej cene 778 tis. eur. V rámci obstarania nového majetku je významný prírastok Bypass úpravárenskej linky č. 3 v obstarávacej cene 1 789 tis. eur (ŽP).

### Založený majetok

K 31. decembru 2020 je nehnuteľný a hnutelný majetok ŽP v zostatkovej hodnote 27 347 tis. eur (v reálnej hodnote približne 53 mil. eur) a nehnuteľný a hnutelný majetok ostatných konsolidovaných spoločností v zostatkovej hodnote 28 963 tis. eur predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie niektorých bankových úverov (pozri pozn. 14). Zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku, s ktorým má skupina obmedzené právo nakladať (večné bremeno), bola 2 500 tis. eur.

### Poistenie majetku

| <i>Predmet poistenia</i>                      | <i>Druh poistenia</i> | <i>Názov a sídlo poisťovne</i>                                                                                                                                                                                                                         | <i>Poistná suma</i> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Súbor nehnuteľného majetku                    | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava; AXA Seguros Generales, Zurich; Allianz poisťovňa, a.s., Praha; UNIQA (AON Genova); Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia; STU Ergo Hestia; Aon Risk services Northeats - Century Surety Company. | 360 927 220         |
| Súbor hnutelného majetku                      | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava; AXA Seguros Generales, Zurich; Allianz poisťovňa, a.s., Praha; UNIQA (AON Genova); Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia; STU Ergo Hestia.                                                       | 358 168 924         |
| Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava                                                                                                                                                                                                          | 2 185 820           |

## 7 NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

|                          | <i>Softvér</i>   | <i>Goodwill</i>  | <i>Nedokončené investície</i> | <i>Spolu</i>     |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                  |                  |                               |                  |
| 1. január 2020           | 6 380 630        | 1 768 335        | 289 723                       | 8 438 688        |
| Prírastky                | -                | -                | 311 513                       | 311 513          |
| Úbytky                   | (138 158)        | -                | -                             | (138 158)        |
| Presuny                  | 367 061          | -                | (367 061)                     | -                |
| Kurzové rozdiely         | (3 916)          | -                | -                             | (3 916)          |
| <b>31. december 2020</b> | <b>6 605 617</b> | <b>1 768 335</b> | <b>234 175</b>                | <b>8 608 127</b> |
| <b>Oprávky</b>           |                  |                  |                               |                  |
| 1. január 2020           | 5 172 769        | -                | 6 606                         | 5 179 375        |
| Amortizácia              | 282 207          | -                | -                             | 282 207          |
| Úbytky                   | (138 158)        | -                | -                             | (138 158)        |
| Presuny                  | -                | -                | -                             | -                |
| Kurzové rozdiely         | (2 385)          | -                | -                             | (2 385)          |
| <b>31. december 2020</b> | <b>5 314 433</b> | <b>-</b>         | <b>6 606</b>                  | <b>5 321 039</b> |
| <b>Zostatková cena</b>   |                  |                  |                               |                  |
| 1. január 2020           | 1 207 861        | 1 768 335        | 283 117                       | 3 259 313        |
| <b>31. december 2020</b> | <b>1 291 184</b> | <b>1 768 335</b> | <b>227 569</b>                | <b>3 287 088</b> |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                          | Softvér          | Goodwill         | Nedokončené investície | Spolu            |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                  |                  |                        |                  |
| 1. január 2019           | 6 207 243        | 1 768 335        | 180 311                | 8 155 889        |
| Prírastky                | -                | -                | 444 559                | 444 559          |
| Úbytky                   | (162 325)        | -                | -                      | (162 325)        |
| Presuny                  | 335 147          | -                | (335 147)              | -                |
| Kurzové rozdiely         | 565              | -                | -                      | 565              |
| 31. december 2019        | <b>6 380 630</b> | <b>1 768 335</b> | <b>289 723</b>         | <b>8 438 688</b> |
| <b>Oprávky</b>           |                  |                  |                        |                  |
| 1. január 2019           | 5 055 177        | -                | 6 606                  | 5 061 783        |
| Amortizácia              | 279 607          | -                | -                      | 279 607          |
| Úbytky                   | (162 325)        | -                | -                      | (162 325)        |
| Presuny                  | -                | -                | -                      | -                |
| Kurzové rozdiely         | 310              | -                | -                      | 310              |
| 31. december 2019        | <b>5 172 769</b> | <b>-</b>         | <b>6 606</b>           | <b>5 179 375</b> |
| <b>Zostatková cena</b>   |                  |                  |                        |                  |
| 1. január 2019           | 1 152 066        | 1 768 335        | 173 705                | 3 094 106        |
| 31. december 2019        | <b>1 207 861</b> | <b>1 768 335</b> | <b>283 117</b>         | <b>3 259 313</b> |

Dcérskej spoločnosti PIPEX ITALIA S.p.A. je priradený k 31. decembru 2020 goodwill vo výške 1 183 tis. eur (k 31. decembru 2019: 1 183 tis. eur). K 31. decembru 2020 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie. Pri obstaraní 31,74-percentného podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. v roku 2005 vznikol goodwill vo výške 585 tis. eur, ktorý sa vykázal vo výkaze o finančnej situácii. Pri obstaraní 34,51-percentného podielu v tejto spoločnosti v roku 2007 nevznikol žiaden goodwill, keďže sa jednalo o transakciu medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou, kedy spoločnosť použila na účtovanie metódu „pooling podielov“. Pri nadobudnutí dodatočného 0,02-percentného podielu v dôsledku navýšenia základného imania spoločnosti v júni 2008 vznikol negatívny goodwill, ktorý sa odpísal v plnej výške do výkazu súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008.

### 8 OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

|                                                 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Investície k dispozícii na predaj:              |                   |                   |
| STABILITA, d.d.s., a.s., Slovensko              | 94 387            | 94 387            |
| PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Austrália       | 65 000            | 65 000            |
| Zníženie hodnoty                                | -                 | -                 |
| <b>Investície k dispozícii na predaj, netto</b> | <b>159 387</b>    | <b>159 387</b>    |
| TOM-FERR Zrt.                                   | 1 937 713         | 2 178 794         |
| FK Železiarne Podbrezová a.s.                   | 98 170            | -                 |
| Tále ski & golf resorts s. r. o.                | 12 000            | -                 |
| <b>Investície do pridružených podnikov</b>      | <b>2 047 883</b>  | <b>2 178 794</b>  |
| Ostatné dlhodobé pohľadávky                     | 412 509           | 204 686           |
| <b>Ostatný finančný majetok, spolu</b>          | <b>2 619 779</b>  | <b>2 542 867</b>  |

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú najmä nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné spoločnosti, v ktorých má skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Dané spoločnosti majú sídlo na Slovensku, v Českej republike a jedna spoločnosť má sídlo v Austrálii. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Tieto investície sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty, keďže nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

### 9 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykázané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

|                                     | 1. január<br>2020  | Zmeny v dôsledku<br>predaja podielov<br>v dcérskych<br>spoločnostiach | (Na ťarchu)/<br>v prospech zisku<br>bežného roka | (Na ťarchu)/<br>v prospech<br>ost. súhrnných<br>ziskov a strát | 31. december<br>2020 |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (13 191 950)       | -                                                                     | 1 325 690                                        | -                                                              | (11 866 260)         |
| Zásoby                              | 643 897            | -                                                                     | 150 637                                          | -                                                              | 794 534              |
| Pohľadávky                          | 13 402             | -                                                                     | (1 383)                                          | -                                                              | 12 019               |
| Záväzky                             | 261 297            | -                                                                     | 12 720                                           | -                                                              | 274 017              |
| Rezervy                             | 273 029            | -                                                                     | (74 286)                                         | -                                                              | 198 743              |
| Zamestnanecké požitky               | 1 703 703          | -                                                                     | (113 327)                                        | -                                                              | 1 590 376            |
| Umorovanie daňovej straty           | 77 504             | -                                                                     | (19 376)                                         | -                                                              | 58 128               |
| Dotácie, výskum a vývoj             | 627 536            | -                                                                     | (61 555)                                         | -                                                              | 565 981              |
| Investície v pridružených podnikoch | (30 778)           | -                                                                     | 30 778                                           | -                                                              | -                    |
| <b>Odložená daň, netto</b>          | <b>(9 622 360)</b> | <b>-</b>                                                              | <b>1 249 898</b>                                 | <b>-</b>                                                       | <b>(8 372 462)</b>   |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                     | 1. január<br>2019  | Zmeny v dôsledku<br>predaja podielov<br>v dcérskych<br>spoločnostiach | (Na ťarchu)/<br>v prospech zisku<br>bežného roka | (Na ťarchu)/<br>v prospech<br>ost. súhrnných<br>ziskov a strát | 31. december<br>2019 |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (12 648 494)       | -                                                                     | (543 456)                                        | -                                                              | (13 191 950)         |
| Zásoby                              | 588 966            | -                                                                     | 54 931                                           | -                                                              | 643 897              |
| Pohľadávky                          | 19 133             | -                                                                     | (5 731)                                          | -                                                              | 13 402               |
| Závazky                             | 375 072            | -                                                                     | (113 775)                                        | -                                                              | 261 297              |
| Rezervy                             | 283 207            | -                                                                     | (10 178)                                         | -                                                              | 273 029              |
| Zamestnanecké požitky               | 1 555 471          | -                                                                     | 148 232                                          | -                                                              | 1 703 703            |
| Umorovanie daňovej straty           | -                  | -                                                                     | 77 504                                           | -                                                              | 77 504               |
| Dotácie, výskum a vývoj             | 188 365            | -                                                                     | 439 171                                          | -                                                              | 627 536              |
| Investície v pridružených podnikoch | -                  | -                                                                     | (30 778)                                         | -                                                              | (30 778)             |
| <b>Odložená daň, netto</b>          | <b>(9 638 280)</b> | <b>-</b>                                                              | <b>15 920</b>                                    | <b>-</b>                                                       | <b>(9 622 360)</b>   |

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

|                            | 31. december 2020  | 31. december 2019  |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 450 001            | 491 291            |
| Odložený daňový záväzok    | (8 822 463)        | (10 113 651)       |
| <b>Spolu</b>               | <b>(8 372 462)</b> | <b>(9 622 360)</b> |

### 10 ZÁSoby

|                           | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Materiál a náhradné diely | 32 224 374        | 34 259 821        |
| Nedokončená výroba        | 16 352 153        | 16 377 622        |
| Hotové výrobky            | 30 693 375        | 32 485 552        |
| Tovar                     | 1 502 097         | 1 293 226         |
| Opravná položka           | (1 999 069)       | (1 219 885)       |
| <b>Zásoby, spolu</b>      | <b>78 772 930</b> | <b>83 196 336</b> |

K 31. decembru 2020 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za bankové úvery (k 31. decembru 2019: 0 eur) (pozri pozn. 14).

K 31. decembru 2020 z dôvodu zníženia čistej realizovateľnej hodnoty zásob skupina vytvorila opravnú položku k zásobám, a to na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty. Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“ a „Ostatných prevádzkových výnosov“.

#### Poistenie zásob

| Predmet poistenia                                        | Druh poistenia        | Názov a sídlo poisťovne                                                             | Poistná suma |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky) | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Bratislava;<br>Zurich (AON Genova); Axa, Zurich. | 68 313 242   |

### 11 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

|                                                                        | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                                          | 50 168 904        | 56 935 091        |
| Pohľadávky voči spriazneným osobám                                     | 3 195             | 3 086             |
| Ostatné daňové pohľadávky                                              | 3 959 406         | 3 466 130         |
| Pohľadávky z dotácií                                                   | 1 962 063         | 50 337            |
| Ostatné pohľadávky                                                     | 10 604 431        | 2 357 440         |
| Opravná položka k pochybným pohládkám                                  | (1 216 235)       | (1 458 781)       |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu               | 65 481 764        | 61 353 303        |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok, spolu</b> | <b>65 481 764</b> | <b>61 353 303</b> |

Pohľadávky z dotácií sú bližšie popísané v bode 25. Ostatné pohľadávky predstavujú najmä notárska úschova a poskytnutá krátkodobá pôžička v celkovej výške 10 446 tis. eur (k 31. decembru 2019: 2 031 tis. eur).

K 31. decembru 2020 bolo na pohľadávky z obchodného styku z účtovnej hodnoty 8 913 tis. eur (31. december 2019: 8 078 tis. eur) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 14).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

|                                 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky do lehoty splatnosti | 60 993 694        | 50 820 355        |
| Pohľadávky po lehote splatnosti | 5 704 305         | 11 991 729        |
| <b>Spolu</b>                    | <b>66 697 999</b> | <b>62 812 084</b> |

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré nie je tvorená opravná položka:

|               | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Do 90 dní     | 4 682 491         | 10 380 713        |
| 90 – 180 dní  | 243 803           | 517 141           |
| 180 – 360 dní | 7 273             | 3 047             |
| Nad 360 dní   | 3 171             | -                 |
| <b>Spolu</b>  | <b>4 936 738</b>  | <b>10 900 901</b> |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré je tvorená opravná položka:

|               | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Do 90 dní     | -                 | -                 |
| 90 – 180 dní  | -                 | -                 |
| 180 – 360 dní | 18 424            | 1 343             |
| Nad 360 dní   | 749 143           | 1 089 485         |
| <b>Spolu</b>  | <b>767 567</b>    | <b>1 090 828</b>  |

### 12 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

|                                                                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladnica                                                                   | 220 709           | 225 233           |
| Bankové účty a vklady                                                        | 14 219 569        | 11 465 205        |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii</b> | <b>14 440 278</b> | <b>11 690 438</b> |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov</b>       | <b>14 440 278</b> | <b>11 690 438</b> |

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

### 13 VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

Základné imanie pozostáva z 2 384 135 ks kmeňových akcií (31. december 2019: 2 384 135 ks kmeňových akcií) v nominálnej hodnote 34 eur za akciu plne splatených k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

#### Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi akcionárov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

#### Rezerva z kurzového prepočtu

Rezerva z kurzového prepočtu zahŕňa všetky kurzové straty z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok, ktoré nie sú integrálnou súčasťou prevádzky skupiny vo výške -284 tis. eur (31. december 2019: 59 tis. eur).

### 14 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

|                                                                    | 31. december 2020  | 31. december 2019 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Úvery                                                              | 63 050 578         | 45 453 239        |
| Úročený záväzok voči materskej spoločnosti a ultimátnym vlastníkom | 17 655 226         | 22 581 554        |
| Kontokorentné úvery                                                | 17 445 511         | 16 500 322        |
| Záväzky z finančného lízingu                                       | 7 601 258          | 7 995 494         |
| <b>Úročené úvery a pôžičky spolu</b>                               | <b>105 752 573</b> | <b>92 530 609</b> |
| <b>Úvery podľa meny:</b>                                           |                    |                   |
| EUR - s pevnou úrokovou sadzbou                                    | 33 594 509         | 34 569 524        |
| EUR - s pohyblivou úrokovou sadzbou                                | 62 748 177         | 48 897 390        |
| USD - s pohyblivou úrokovou sadzbou                                | 906 408            | 385 833           |
| CZK - s pohyblivou úrokovou sadzbou                                | 134 627            | 682 368           |
| PLN - s pevnou úrokovou sadzbou                                    | 767 594            | -                 |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>98 151 315</b>  | <b>84 535 115</b> |
| Úvery sú splatné nasledovne:                                       |                    |                   |
| Do jedného roka                                                    | 57 144 409         | 49 824 847        |
| Od jedného do dvoch rokov                                          | 21 027 143         | 19 773 220        |
| Od dvoch do troch rokov                                            | 2 828 556          | 1 643 254         |
| Od troch do štyroch rokov                                          | 2 215 040          | 848 902           |
| Od štyroch do piatich rokov                                        | 13 436 885         | 12 444 892        |
| Viac ako päť rokov                                                 | 1 499 282          | -                 |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>98 151 315</b>  | <b>84 535 115</b> |
| <b>Krátkodobá časť</b>                                             |                    |                   |
| Úvery a pôžičky                                                    | 57 144 408         | 49 824 847        |
| Záväzky z finančného lízingu                                       | 1 555 512          | 1 531 308         |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>58 699 920</b>  | <b>51 356 155</b> |
| <b>Dlhodobá časť</b>                                               |                    |                   |
| Úvery a pôžičky                                                    | 41 006 907         | 34 710 268        |
| Záväzky z finančného lízingu                                       | 6 045 746          | 6 464 186         |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>47 052 653</b>  | <b>41 174 454</b> |

K 31. decembru 2020 boli úvery a pôžičky vo výške 53 587 tis. eur zaručené a vo výške 44 564 tis. eur nezaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 56 378 tis. eur (pozri pozn. 6) a na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 8 892 tis. eur (pozri pozn. 11). Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

|                            |                                                              |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------|
| EUR – s pevnou sadzbou     | 1,10 % - 3 %                                                 |
| EUR – s pohyblivou sadzbou | 1M, 3M, 6M, 12M EURIBOR, EONIA + (0,75 % p.a. - 1,75 % p.a.) |
| CZK – s pohyblivou sadzbou | PRIBOR + 0,75% p.a.                                          |
| USD – s pevnou sadzbou     | 3,00 %                                                       |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

USD – s pohyblivou sadzbou 12M LIBOR + 1,00 % p.a.  
PLN – s pevnou sadzbou 0 %

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia skupiny bolo možné získať v deň zostavenia finančných výkazov.

K 31. decembru 2020 mala skupina k dispozícii sumu 32 420 tis. eur vo forme nečerpaných úverových príslušov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Vzhľadom k skutočnosti, že na základe dosiahnutých výsledkov hospodárenia za rok 2020 nebolo možné splnenie hodnôt finančných ukazovateľov k 31. decembru 2020 v zmysle úverových zmlúv, financujúce banky udelili spoločnosti výnimku z ich neplnenia k 31. decembru 2020, čím sa vzdali všetkých svojich práv vyplývajúcich z platných úverových zmlúv v tejto súvislosti.

Vydané dlhopisy vo výške 4 900 tis. eur boli úročené vo výške 3 % p.a. a boli splatené vo februári 2020.

### Závazky z finančného lízingu

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

|                                                                                    | Minimálne lízingové splátky |                   | Súčasná hodnota minim. lízingových splátok |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                    | 31. december 2020           | 31. december 2019 | 31. december 2020                          | 31. december 2019 |
| Závazky z finančného lízingu                                                       |                             |                   |                                            |                   |
| Splatné do 1 roka                                                                  | 1 599 859                   | 1 575 471         | 1 555 512                                  | 1 531 308         |
| Splatné od 1 do 5 rokov vrátane                                                    | 3 837 488                   | 4 085 479         | 3 691 466                                  | 3 920 640         |
| Splatné po 5 rokoch                                                                | 4 715 947                   | 5 047 983         | 2 354 280                                  | 2 543 546         |
|                                                                                    | <b>10 153 294</b>           | <b>10 708 933</b> | <b>7 601 258</b>                           | <b>7 995 494</b>  |
| Mínus: nerealizované finančné náklady                                              | (2 552 036)                 | (2 713 439)       | n/a                                        | n/a               |
| <b>Súčasná hodnota záväzkov z fin. lízingu</b>                                     | <b>7 601 258</b>            | <b>7 995 494</b>  | <b>7 601 258</b>                           | <b>7 995 494</b>  |
| Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách) |                             |                   | (1 555 512)                                | (1 531 308)       |
| <b>Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)</b>   |                             |                   | <b>6 045 746</b>                           | <b>6 464 186</b>  |

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia formou finančného lízingu (pozri pozn. 5). Priemerná doba prenájmu je 9 rokov. V roku končiacom sa 31. decembra 2020 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 1,81 %. Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Závazky z finančného lízingu sú denominované v eurách.

Závazky skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastným právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

### 15 OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

|                                             | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Výnosy budúcich období z dotácií (pozn. 25) | 3 159 588         | 3 121 170         |
| Ostatné                                     | 85 170            | 77 989            |
| <b>Spolu</b>                                | <b>3 244 758</b>  | <b>3 199 159</b>  |

### 16 REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenskej, českej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina svojim zamestnancom požítiky uvedené nižšie. Program dlhodobých zamestnaneckých požítok je program so stanovenými požítikami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2020 sa tento program vzťahoval na 3 287 zamestnancov skupiny (31. december 2019: 3 324). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

|                                                           | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku            | 7 656 448         | 8 120 501         |
| Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru    | 944 715           | 975 512           |
| Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí | 200 319           | 203 064           |
| <b>Spolu</b>                                              | <b>8 801 482</b>  | <b>9 299 077</b>  |

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

|                                          | 31. december 2020                           |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a. | 0 % - 2,0 %                                 |
| Fluktuácia zamestnancov, p. a.           | 1,0 % - 9,7 %                               |
| Vek odchodu do dôchodku                  | 64 rokov a menej, podľa platnej legislatívy |

Skupina vo výpočte rezervy na zamestnanecké požítiky použila aktuálnu priemernú úrokovú mieru NBS poskytnutú nefinančným subjektom v rámci eurozóny.

### 17 REZERVY

|                                         | Reklamácie     | Právne spory   | Spolu 2020     | Spolu 2019     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Stav k 1. januáru                       | 110 297        | 800 346        | 910 643        | 921 096        |
| Tvorba rezervy počas roka               | -              | 4 717          | 4 717          | 60             |
| Použitie/rozpustenie rezervy počas roka | (8 604)        | (304 017)      | (312 621)      | (10 513)       |
| <b>Stav k 31. decembru</b>              | <b>101 693</b> | <b>501 046</b> | <b>602 739</b> | <b>910 643</b> |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

|                     | Krátkodobé záväzky<br>(zahrnuté v záväzkoch z obchodného styku<br>a ostatných finančných záväzkoch) | Dlhodobé záväzky | Rezervy, spolu |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| K 31. decembru 2019 | 26 017                                                                                              | 884 626          | 910 643        |
| K 31. decembru 2020 | 26 717                                                                                              | 576 022          | 602 739        |

### 18 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

|                                                                     | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodného styku                                          | 20 492 677        | 16 772 752        |
| Záväzky voči spriazneným osobám                                     | 13 465            | 47 161            |
| Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia              | 9 373 951         | 10 377 805        |
| Ostatné daňové záväzky                                              | 1 733 358         | 1 728 268         |
| Ostatné záväzky                                                     | 980 671           | 2 136 962         |
| <b>Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky, spolu</b> | <b>32 594 122</b> | <b>31 062 948</b> |

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

|                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky do lehoty splatnosti | 31 951 701        | 30 429 438        |
| Záväzky po lehote splatnosti | 642 421           | 633 510           |
| <b>Spolu</b>                 | <b>32 594 122</b> | <b>31 062 948</b> |

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

|                                         | Suma           |
|-----------------------------------------|----------------|
| Počiatočný stav k 1. januáru 2020       | 97 314         |
| Tvorba spolu                            | 687 126        |
| Čerpanie spolu                          | (669 625)      |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2020</b> | <b>114 815</b> |

### 19 VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                         | Rok končiaci sa    |                    |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                         | 31. decembra 2020  | 31. decembra 2019  |
| Vlastné výrobky a tovar | 275 763 368        | 333 462 421        |
| Služby                  | 9 696 451          | 10 573 620         |
| <b>Výnosy, spolu</b>    | <b>285 459 819</b> | <b>344 036 041</b> |

Geografické členenie dosiahnutých výnosov podľa sídla materskej a jej dcérskych spoločností:

|                      | Rok končiaci sa    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
|                      | 31. decembra 2020  | 31. decembra 2019  |
| Slovenská republika  | 111 491 811        | 126 535 343        |
| Česká republika      | 19 296 599         | 30 044 742         |
| Poľsko               | 25 770 065         | 33 896 445         |
| Nemecko              | 20 948 048         | 22 689 262         |
| Taliansko            | 76 513 761         | 96 227 824         |
| Španielsko           | 27 357 671         | 31 757 532         |
| USA                  | 4 081 864          | 2 884 892          |
| <b>Výnosy, spolu</b> | <b>285 459 819</b> | <b>344 036 041</b> |

### 20 AKTIVÁCIA

|                                                    | Rok končiaci sa   |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Aktivácia materiálu                                | 5 543 754         | 6 147 327         |
| Aktivácia vnútroorganizačných služieb              | 3 715 296         | 4 172 757         |
| Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | 1 285 157         | 904 561           |
| <b>Aktivácia, spolu</b>                            | <b>10 544 207</b> | <b>11 224 645</b> |

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej réžii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.

### 21 OSOBNÉ NÁKLADY

|                                  | Rok končiaci sa   |                    |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                  | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019  |
| Mzdové náklady                   | 68 289 132        | 74 572 978         |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 27 606 160        | 30 124 147         |
| <b>Osobné náklady, spolu</b>     | <b>95 895 292</b> | <b>104 697 125</b> |



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2020 bol 3 941, z toho vedúcich zamestnancov 200 (31. december 2019: 4 198, z toho vedúcich zamestnancov 181). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci sa 31. decembru 2020 bol 4 013, z toho vedúcich zamestnancov 194 (k 31. decembru 2019: 4 268, z toho vedúcich zamestnancov 181).

### 22 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                                        | Rok končiaci sa   |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                        | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku | 574 165           | 425 818           |
| Zisk z predaja materiálu                                               | 498 238           | 271 557           |
| Výnosy z dotácií (pozn. 25)                                            | 10 073 182        | 3 267 878         |
| Náhrady škôd od poisťovne                                              | 450 388           | 1 089 776         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                             | 2 623 341         | 1 166 152         |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy, spolu</b>                               | <b>14 219 314</b> | <b>6 221 181</b>  |

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                                 | Rok končiaci sa   |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                 | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám | 1 238 855         | 969 291           |
| Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení   | (6 313)           | 83 251            |
| Poistné                                                         | 1 632 798         | 1 629 432         |
| Ostatné dane a poplatky                                         | 1 132 271         | 1 394 199         |
| Ostatné prevádzkové náklady                                     | 222 587           | 843 502           |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady, spolu</b>                       | <b>4 220 198</b>  | <b>4 919 675</b>  |

### 23 OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                       | Rok končiaci sa   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Kurzové zisky                         | 1 035 216         | 862 748           |
| Ostatné finančné výnosy               | 1 301 127         | -                 |
| <b>Ostatné finančné výnosy, spolu</b> | <b>2 336 343</b>  | <b>862 748</b>    |

Ostatné finančné výnosy predstavujú najmä nevyplatený výťažok z predaja nevzdvihnutých listinných akcií, a odpis záväzkov z premlčaných dividend a zisk z predaja emisných kvót.

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                        | Rok končiaci sa   |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Kurzové straty                         | 1 919 990         | 587 899           |
| Straty z finančných derivátov          | 4 136             | 3 793             |
| Ostatné finančné náklady               | 399 252           | 233 968           |
| <b>Ostatné finančné náklady, spolu</b> | <b>2 323 378</b>  | <b>825 660</b>    |

### 24 DAŇ Z PRÍJMOV

|                              | Rok končiaci sa   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Splatná daň bežného obdobia  | (1 505 471)       | 1 734 311         |
| Odložená daň bežného obdobia | 1 249 898         | 15 920            |
| <b>Daň z príjmov, spolu</b>  | <b>(255 573)</b>  | <b>1 750 231</b>  |

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázananej dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

|                                                                                           | Rok končiaci sa   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                           | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Zisk/(strata) pred zdanením                                                               | (3 790 505)       | 10 145 254        |
| Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2019: 21 %)                                          | (796 006)         | 2 130 503         |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto                                                    | 306 251           | (565 933)         |
| Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacej v iných jurisdikciách | 111 794           | 282 064           |
| Vplyv zmeny sadzby dane                                                                   | -                 | -                 |
| Neúčtované odložené dane                                                                  | 120 802           | (24 721)          |
| Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov                                       | 1 586             | (71 682)          |
| <b>Daň z príjmov, spolu</b>                                                               | <b>(255 573)</b>  | <b>1 750 231</b>  |

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2019: 21 %) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Pri výpočte odloženej dane sa použila sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Preto spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov platnú v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2016 až 2020 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Skupina vypracovala dokumentáciu k transakciám so spriaznenými osobami v súlade s platnou slovenskou daňovou legislatívou.

### 25 DOTÁCIE

|                          | Pohľadávky<br>z dotácií | Výnosy budúcich<br>období z dotácií,<br>dlhodobé (pozn. 15) | Výnosy budúcich<br>období z dotácií,<br>krátkodobé | Rozpustenie dotácií<br>do výkazu súhrnných<br>ziskov a strát |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>31. december 2020</b> |                         |                                                             |                                                    |                                                              |
| Investičné dotácie       | 190 370                 | 3 159 588                                                   | 504 823                                            | 502 960                                                      |
| Prevádzkové dotácie      | 1 771 693               | -                                                           | -                                                  | 9 570 222                                                    |
| <b>Dotácie spolu</b>     | <b>1 962 063</b>        | <b>3 159 588</b>                                            | <b>504 823</b>                                     | <b>10 073 182</b>                                            |
| <b>31. december 2019</b> |                         |                                                             |                                                    |                                                              |
| Investičné dotácie       | -                       | 3 121 170                                                   | 474 784                                            | 480 056                                                      |
| Prevádzkové dotácie      | 50 337                  | -                                                           | -                                                  | 2 787 822                                                    |
| <b>Dotácie spolu</b>     | <b>50 337</b>           | <b>3 121 170</b>                                            | <b>474 784</b>                                     | <b>3 267 878</b>                                             |

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy materskej spoločnosti z: investičnej dotácie „Rekonštrukcia odprášenja elektrickej oblúkovej a párovej pece“ (182 tis. eur), investičnej dotácie „Wolfarmové a kotlové ocele“ (9 tis. eur), investičnej dotácie „Rekonštrukcia, modernizácia a výstavba futbalového štadióna“ (45 tis. eur), investičnej dotácie „Výstavba FA Skalica (40 tis. eur), podpory v čase Covid-19 (6 398 tis. eur), kompenzácie podnikateľom za výrobu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov (2 050 tis. eur), kompenzácie z environmentálneho fondu (112 tis. eur), podpory duálneho vzdelávania (85 tis. eur) a prevádzkovej dotácie „Šanca pre všetkých“ (79 tis. eur) ako aj výnosy z dotácií v dcérskych spoločnostiach najmä ŽP EKO-QELET (472 tis. eur) a Tále (230 tis. eur).

### 26 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

#### 26.1 Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2019 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

|                                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlh <sup>(i)</sup>                           | (105 752 573)     | (92 530 609)      |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                | 14 440 278        | 11 690 438        |
| Čistý dlh                                    | (91 312 295)      | (80 840 171)      |
| Vlastné imanie                               | (214 929 197)     | (221 657 774)     |
| <b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b> | <b>42 %</b>       | <b>36 %</b>       |

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky.

#### 26.2 Kategórie finančných nástrojov

|                                                                       | 31. december 2020  | 31. december 2019  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Investície k dispozícii na predaj                                     | 159 387            | 159 387            |
| Investície v pridružených spoločnostiach                              | 2 047 883          | 2 178 794          |
| Úvery, pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 80 334 551         | 73 248 427         |
| <b>Finančný majetok</b>                                               | <b>82 541 821</b>  | <b>75 586 608</b>  |
| Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch                     | 98 151 315         | 84 535 115         |
| Závazky z finančného lízingu                                          | 7 601 258          | 7 995 494          |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                          | 35 838 880         | 34 262 107         |
| <b>Finančné záväzky</b>                                               | <b>141 591 453</b> | <b>126 792 716</b> |

#### a) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov, dlhopisov a záväzkov z finančného lízingu. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny. Na riadenie niektorých rizík skupina využíva derivátové finančné nástroje.

#### Úverové riziko

Manažment skupiny uplatňuje úverovú politiku, pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje záruky na finančný majetok. K dátumu zostavenia finančných výkazov sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

#### Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené fixnou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu zostavenia finančných výkazov. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia finančných výkazov bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2020 by sa zvýšil, resp. znížil o 283 tis. eur (2019: zmena o 258 tis. eur); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplyva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na inú ako funkčnú menu. Skupina používa menové forwardy a opcie na zabezpečenie sa voči riziku spojeného s pohybom kurzov cudzích mien. Väčšina derivátov je splatná do jedného roka po dátume zostavenia finančných výkazov.

Skupina vlastní niekoľko finančných investícií v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých vlastné imanie je vystavené riziku kurzového prepočtu.

Skupina účtuje o menových derivátoch ako o nástrojoch určených na obchodovanie, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ako o nástrojoch určených na zabezpečenie peňažných tokov, kedy zmeny reálnej hodnoty sa účtujú cez vlastné imanie. Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu zostavenia finančných výkazov:

|     | Záväzky           |                   | Majetok           |                   |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|     | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
| USD | 1 157 148         | 966 671           | 7 938 739         | 6 444 824         |
| CZK | 156 077           | 942 269           | 1 805 366         | 3 001 788         |
| PLN | 822 964           | 61 281            | 7 590 182         | 8 503 741         |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a PLN. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

|                   | USD          |           | CZK          |         | PLN          |           |
|-------------------|--------------|-----------|--------------|---------|--------------|-----------|
|                   | 31. december |           | 31. december |         | 31. december |           |
|                   | 2020         | 2019      | 2020         | 2019    | 2020         | 2019      |
| Zisk alebo strata | 1 695 398    | 1 369 538 | 329 858      | 411 904 | 1 353 444    | 1 688 492 |

Na účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien využíva skupina finančné deriváty.

### Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

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

|                                                 | Vážená priemerná<br>efektívna úroková<br>miera | Do roka           | 1 – 5 rokov       | 5 rokov<br>a viac | Spolu              |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>2020</b>                                     |                                                |                   |                   |                   |                    |
| Bezúročné záväzky                               |                                                | 33 188 140        | 3 244 758         | -                 | 36 432 898         |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery) | 0,97 %                                         | 50 158 389        | 15 052 482        | -                 | 65 210 871         |
| Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)      | 3,20 %                                         | 7 708 867         | 26 526 056        | 1 754 905         | 35 989 828         |
| Záväzky z finančného lízingu                    |                                                | 1 599 859         | 3 837 488         | 4 715 947         | 10 153 294         |
|                                                 |                                                | <b>92 655 255</b> | <b>48 660 784</b> | <b>6 470 852</b>  | <b>147 786 891</b> |
| <b>2019</b>                                     |                                                |                   |                   |                   |                    |
| Bezúročné záväzky                               |                                                | 31 665 713        | 3 199 159         | -                 | 34 864 872         |
| Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery) | 1,43 %                                         | 37 971 489        | 12 717 144        | -                 | 50 688 633         |
| Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)      | 3,01 %                                         | 12 760 966        | 23 683 994        | -                 | 36 444 960         |
| Záväzky z finančného lízingu                    |                                                | 1 575 471         | 4 085 479         | 5 047 983         | 10 708 933         |
|                                                 |                                                | <b>83 973 639</b> | <b>43 685 776</b> | <b>5 047 983</b>  | <b>132 707 398</b> |

### b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia finančných výkazov. Reálna hodnota kontraktov na menové forwardy a opcie sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva skupina množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu zostavenia finančných výkazov. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

### Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo. (úroveň 2 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).



# POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### 27 TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

#### 27.1 Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2020 boli vo výške 3 454 tis. eur (rok končiaci sa 31. decembra 2019: 3 798 tis. eur). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

#### 27.2 Ostatné spriaznené osoby

Spoločnosť CPA s.r.o., Slovenská republika, je materskou spoločnosťou Železiarni Podbrezová a.s.

V priebehu roka skupina uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú konsolidovanými spoločnosťami v tejto konsolidovanej účtovnej závierke:

|                                           | <i>Nákup výrobkov<br/>a služieb v roku 2020</i> | <i>Závazky<br/>k 31. decembru 2020</i> | <i>Predaj výrobkov<br/>a služieb v 2020</i> | <i>Pohľadávky<br/>k 31. decembru 2020</i> |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Materská spoločnosť a ultimátni vlastníci | 160 155                                         | 17 370 480                             | 13 833                                      | 3 195                                     |
| Ostatné spriaznené osoby                  | 2 101                                           | -                                      | 95 035                                      | 3 322                                     |
| <b>Spolu</b>                              | <b>162 256</b>                                  | <b>17 370 480</b>                      | <b>108 868</b>                              | <b>6 517</b>                              |

|                                           | <i>Nákup výrobkov<br/>a služieb v roku 2019</i> | <i>Závazky<br/>k 31. decembru 2019</i> | <i>Predaj výrobkov<br/>a služieb v 2019</i> | <i>Pohľadávky<br/>k 31. decembru 2019</i> |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Materská spoločnosť a ultimátni vlastníci | 157 770                                         | 22 270 480                             | 8 493                                       | 3 086                                     |
| Ostatné spriaznené osoby                  | 296 451                                         | 225 470                                | 83 028                                      | 23 083                                    |
| <b>Spolu</b>                              | <b>454 221</b>                                  | <b>22 495 950</b>                      | <b>91 521</b>                               | <b>26 169</b>                             |

Transakcie s materskou spoločnosťou a ultimátnymi vlastníkmi predstavujú najmä prijaté pôžičky, poradenské služby, prenájom priestorov. Transakcie so sesterskými spoločnosťami a ostatnými spriaznenými osobami predstavujú najmä predaj výrobkov skupiny a prepravné služby.

### 28 ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

#### 28.1 Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

#### 28.2 Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2021 vo výške 20 932 tis. eur, z čoho čiastka 10 404 tis. eur je zazmluvnená k 31. decembru 2020.

#### 28.3 Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Skupina vytvorila rezervu na právne spory vedené voči spoločnosti PIPEX ITALIA S.p.A vo výške 496 tis. eur. Skupina nevytvorila rezervu na ostatné právne spory skupiny v priložených konsolidovaných finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

#### 28.4 Emisné kvóty

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

Skupina sa rozhodla vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote. V roku 2020 bol skupine pridelený proporčný podiel emisných kvót avšak v roku 2020 produkcia emisí skupinou presiahla toto množstvo. Rozdiel vo výške 304 tis. eur je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Skupina v roku 2020 nakúpila a predala emisné kvóty s výsledkom 135 tis. eur, vykázaným vo výkaze ziskov a strát.

Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisí. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2020 v marci 2021.

#### 28.5 Ručenie za úvery iných spoločností

Skupina ručí svojím majetkom za záväzky spoločných dĺžnikov ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. z úverového vzťahu so SLSP do výšky 6 mil. eur. Zostatok nesplatených istín k 31. decembru 2020 predstavuje 4,8 mil. eur.

Nakoľko je vedenie spoločnosti na základe finančnej pozície spoločností ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. presvedčené o splatení úverov dcérskymi spoločnosťami, skupina nevytvorila rezervu v priložených konsolidovaných finančných výkazoch.

### 29 UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA FINANČNÝCH VÝKAZOV

Po 31. decembri 2020 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva skupiny, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

### 30 SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidované finančné výkazy boli zostavené a pripravené na schválenie a vydanie dňa 23. apríla 2021.





# KONTAKTY

## Spojenie pre akcionárov

Telefón: + 421 48 645 2365, 645 2361  
Telefax: + 421 48 645 2362  
akcionari@zelpo.sk

## Spojenie pre obchodných partnerov

### Železiarne Podbrezová a.s.

#### Tuzemský odbyt

Telefón: + 421 48 645 3070, 645 3080  
Telefax: + 421 48 645 3072  
admin@zelpo.sk

#### Exportný odbyt

Telefón: + 421 48 645 3030, 645 3033  
Telefax: + 421 48 645 3032  
admin@zelpo.sk

### PIPEX ITALIA S.p.A.

Telefón: + 39 0322 235511  
Telefax: + 39 0322 44659  
info@pipex.it  
www.pipex.it

### ŽP Trade Bohemia, a.s.

Telefón: + 420 235 316 523  
Telefax: + 420 235 300 748  
info@zptrade.cz  
www.zptrade.cz

### Pipex Deutschland GmbH

Telefón: + 49 8981 1007 1  
Telefax: + 49 8981 1023 3  
info@pipex-deutschland.de  
www.pipex-deutschland.de

### Transformaciones Metalurgicas, S.A.U.

Telefón: +34 93 754 9201  
Telefax: +34 93 752 3847  
transmesa@transmesa.com  
www.transmesa.com

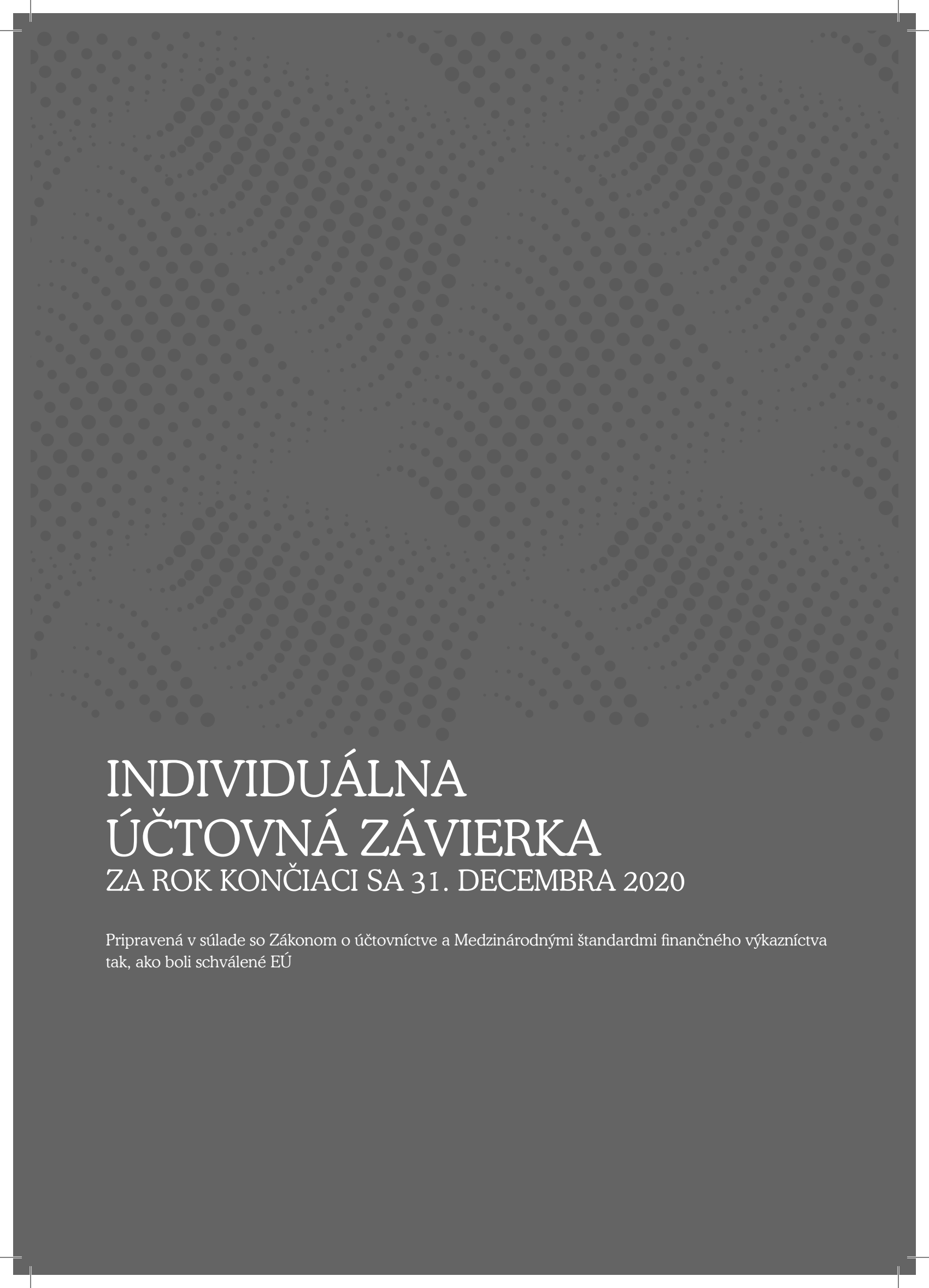
### SLOVRUR Sp. z o. o.

Telefón: + 48 15 844 8045  
Telefax: + 48 15 842 0234  
dz.handlowy@slovrur.pl  
www.slovrur.pl









# INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020

Pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva  
tak, ako boli schválené EÚ



# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

## Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.  
Digital Park II, Einsteinova 23  
851 01 Bratislava  
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111  
deloitteSK@deloitteCE.com  
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I  
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B  
IČO: 31 343 414  
IČ pre DPH: SK2020325516

Železiarne Podbrezová a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.:

#### SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

##### Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte“). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global“) a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zatažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).



# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

## SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH 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 č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s individuálnou 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 spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Bratislava 25. marca 2021

*Patrik Ferko*

Ing. Patrik Ferko, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

## K 31. DECEMBRU 2020 (V EURÁCH)

|                                                                  | Pozn. | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                                    |       |                      |                      |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>                                          |       |                      |                      |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                              | 5     | 116 690 955          | 111 518 954          |
| Nehmotný majetok                                                 | 6     | 84 430               | 4 680                |
| Investície v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach | 7     | 78 931 577           | 77 865 833           |
| Investície k dispozícii na predaj                                |       | 94 387               | 94 387               |
| Ostatný majetok                                                  | 8     | 276 426              | 232 486              |
| <b>Neobežný majetok, spolu</b>                                   |       | <b>196 077 775</b>   | <b>189 716 340</b>   |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>                                            |       |                      |                      |
| Zásoby                                                           | 9     | 53 452 625           | 54 851 345           |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok         | 10    | 40 438 610           | 33 055 436           |
| Splatná daňová pohľadávka                                        |       | 12 000               | 864 671              |
| Ostatný majetok                                                  | 11    | 568 623              | 1 188 216            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                    | 12    | 479 260              | 966 275              |
| <b>Obežný majetok, spolu</b>                                     |       | <b>94 951 118</b>    | <b>90 925 943</b>    |
| <b>AKTÍVA, SPOLU</b>                                             |       | <b>291 028 893</b>   | <b>280 642 283</b>   |
| <b>VLASTNÉ IMANIE a ZÁVÄZKY</b>                                  |       |                      |                      |
| <b>KAPITÁL a REZERVY</b>                                         |       |                      |                      |
| Základné imanie                                                  | 13    | 81 060 590           | 81 060 590           |
| Zákonné a ostatné fondy                                          | 13    | 16 212 118           | 16 212 118           |
| Nerozdelený zisk                                                 |       | 108 366 257          | 113 760 903          |
| <b>Vlastné imanie, spolu</b>                                     |       | <b>205 638 965</b>   | <b>211 033 611</b>   |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                                   |       |                      |                      |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                          |       |                      |                      |
| Úročené úvery a pôžičky                                          | 14    | 27 370 000           | 27 370 000           |
| Ostatné záväzky                                                  | 15    | 2 177 357            | 1 910 273            |
| Rezerva na zamestnanecké požitky                                 | 16    | 7 403 664            | 7 905 811            |
| Odložený daňový záväzok                                          | 17    | 5 670 487            | 7 102 977            |
| <b>Dlhodobé záväzky, spolu</b>                                   |       | <b>42 621 508</b>    | <b>44 289 061</b>    |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                                        |       |                      |                      |
| Úročené úvery a pôžičky                                          | 14    | 20 552 374           | 4 859 905            |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky                     | 18    | 22 216 046           | 20 459 706           |
| Splatný daňový záväzok                                           |       | -                    | -                    |
| <b>Krátkodobé záväzky, spolu</b>                                 |       | <b>42 768 420</b>    | <b>25 319 611</b>    |
| <b>Záväzky, spolu</b>                                            |       | <b>85 389 928</b>    | <b>69 608 672</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE a ZÁVÄZKY, SPOLU</b>                           |       | <b>291 028 893</b>   | <b>280 642 283</b>   |



# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                                                                                        | Pozn. | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2020 | Rok končiaci sa<br>31. decembra<br>2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru                                                           | 19    | 191 101 403                             | 245 284 744                             |
| Výnosy z predaja služieb                                                                               | 19    | 5 312 413                               | 5 772 737                               |
| Zmena stavu zásob vlastnej výroby                                                                      |       | 1 784 599                               | 2 230 826                               |
| Aktivácia                                                                                              | 20    | 6 570 156                               | 6 734 161                               |
| Spotreba materiálu a energie                                                                           | 21    | (126 574 818)                           | (154 852 582)                           |
| Služby                                                                                                 |       | (21 116 658)                            | (22 658 939)                            |
| Osobné náklady                                                                                         | 22    | (65 651 635)                            | (73 280 642)                            |
| Odpisy a amortizácia                                                                                   |       | (7 949 626)                             | (7 962 203)                             |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                                             | 23    | 12 123 129                              | 4 647 390                               |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                                            | 23    | (3 541 048)                             | (3 176 836)                             |
| Úrokové výnosy                                                                                         | 24    | 149 180                                 | 318 827                                 |
| Úrokové náklady                                                                                        | 25    | (618 533)                               | (516 918)                               |
| Ostatné finančné výnosy                                                                                | 26    | 5 219 097                               | 5 038 255                               |
| Ostatné finančné náklady                                                                               | 26    | (1 250 659)                             | (452 929)                               |
| <b>Zisk/(strata) pred zdanením</b>                                                                     |       | <b>(4 443 000)</b>                      | <b>7 125 891</b>                        |
| Daň z príjmov                                                                                          | 27    | 1 432 489                               | 113 368                                 |
| <b>ZISK/(STRATA) ZA ROK</b>                                                                            |       | <b>(3 010 511)</b>                      | <b>7 239 259</b>                        |
| <b>Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu reklasifikovať do hospodárskeho výsledku</b> |       |                                         |                                         |
| Ostatné súhrnné zisky a straty po zdanení                                                              |       | -                                       | -                                       |
| <b>Celkový zisk/(strata) za rok</b>                                                                    |       | <b>(3 010 511)</b>                      | <b>7 239 259</b>                        |

# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                         | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný fond | Nerozdelený<br>zisk | Spolu              |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|
| Počiatkový stav k 1. januáru 2019       | 81 060 590         | 16 212 118               | 110 813 087         | 208 085 795        |
| Vyplatené dividendy                     | -                  | -                        | (4 291 443)         | (4 291 443)        |
| Celkový súhrnný zisk za rok             | -                  | -                        | 7 239 259           | 7 239 259          |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2019</b> | <b>81 060 590</b>  | <b>16 212 118</b>        | <b>113 760 903</b>  | <b>211 033 611</b> |
| Vyplatené dividendy                     | -                  | -                        | (2 384 135)         | (2 384 135)        |
| Celkový súhrnný zisk za rok             | -                  | -                        | (3 010 511)         | (3 010 511)        |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2020</b> | <b>81 060 590</b>  | <b>16 212 118</b>        | <b>108 366 257</b>  | <b>205 638 965</b> |



# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                                                    | Pozn. | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky zo základných podnikateľských činností</b>         |       |                  |                  |
| Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti                            |       | (4 443 000)      | 7 125 891        |
| Nepeň. operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bež. činnosti |       | 8 405 022        | 9 364 045        |
| Odpisy                                                             |       | 7 949 626        | 7 962 203        |
| Zostatková hodnota dlhodobého majetku                              |       | 19 009           | 14 482           |
| Odpis pohľadávok                                                   |       | 1 266            | 1 102            |
| Výnosy z postúpených pohľadávok                                    |       | (3)              | (17)             |
| Rezerva zo zamestnaneckých požitkov                                |       | 592 645          | 1 058 200        |
| Zmena stavu prechod. účtov aktív                                   |       | 11 519           | 195 196          |
| Zmena stavu prechod. účtov pasív                                   |       | 278 000          | (286 144)        |
| Opravné položky k majetku                                          |       | 564 982          | 542 953          |
| Úroky nákladové                                                    |       | 618 533          | 516 918          |
| Úroky výnosové                                                     |       | (149 180)        | (318 827)        |
| Nerealizované kurzové straty                                       |       | 58 503           | 11 083           |
| Nerealizované kurzové zisky                                        |       | (12 357)         | (32 673)         |
| Výsledok z predaja dlhodobého majetku                              |       | (451 267)        | (300 431)        |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru                             |       | (1 076 254)      | -                |
| Zmena stavu pracovného kapitálu                                    |       | 9 628 236        | 1 081 601        |
| Pohľadávky                                                         |       | (6 602 989)      | 19 138 483       |
| Závazky                                                            |       | 15 547 548       | (16 001 025)     |
| Zásoby                                                             |       | 683 677          | (2 055 857)      |
| Zaplatené úroky                                                    |       | (608 930)        | (516 378)        |
| Prijaté úroky                                                      |       | 243 296          | 267 059          |
| Vyplatené zamestnanecké požitky                                    |       | (1 094 792)      | (370 407)        |
| Emisné kvóty                                                       |       | 478 225          | (375 000)        |
| Položky vylúčené z prevádzkovej činnosti                           |       | (3 481 895)      | (4 612 772)      |
| Dividendy                                                          |       | (3 486 031)      | (4 669 798)      |
| Výdavky súvisiace s derivátmi                                      |       | 5 039            | 3 842            |
| Príjmy súvisiace s derivátmi                                       |       | (903)            | (49)             |
| Kurzové straty                                                     |       | 203 872          | 53 551           |
| Kurzové zisky                                                      |       | (15)             | (318)            |
| Špecifické položky                                                 |       | (12 001)         | (3 541 199)      |
| Zaplatená daň z príjmov právnických osôb                           |       | (12 001)         | (3 541 199)      |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                  |       | <b>9 318 018</b> | <b>8 422 840</b> |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                         |       |                  |                  |
| Výdavky z obstarania stálych aktív                                 |       | (12 066 393)     | (16 876 819)     |
| Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku                           |       | (80 242)         | -                |
| Obstaranie dlhodobého hmotného majetku                             |       | (13 369 923)     | (13 637 635)     |
| Obstaranie dlhodobého finančného majetku                           |       | (1 589 954)      | (2 032 232)      |
| Zmena stavu záväzkov investičného charakteru                       |       | 2 973 726        | (1 206 952)      |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                |       | 1 061 841        | 741 023          |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku          |       | 686 017          | 740 960          |
| Príjmy z predaja dlhodobého finančného majetku                     |       | 375 824          | 63               |



# INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

|                                                                               | Pozn. | 2020               | 2019                |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|---------------------|
| Peňažné toky z úverov a pôžičiek                                              |       | 315 366            | (650 000)           |
| Príjmy zo splácania úverov a pôžičiek                                         |       | 2 363 590          | -                   |
| Výdavky z poskytnutia úverov a pôžičiek                                       |       | (2 048 224)        | (650 000)           |
| Prijaté dividendy                                                             |       | 3 486 031          | 4 673 306           |
| <b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>                               |       | <b>(7 203 155)</b> | <b>(12 112 490)</b> |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                                     |       |                    |                     |
| Zmena stavu dlhodobých (krátkodobých) záväzkov                                |       | -                  | 7 800 000           |
| Splátky dlhodobých (krátkodobých) bankových úverov                            |       | -                  | -                   |
| Príjmy z dlhodobých ostatných úverov a pôžičiek                               |       | -                  | 9 000 000           |
| Splátky dlhodobých (krátkodobých) ostatných úverov a pôžičiek                 |       | -                  | (1 200 000)         |
| Výdavky súvisiace s derivátmi                                                 |       | (5 039)            | (3 842)             |
| Príjmy súvisiace s derivátmi                                                  |       | 903                | 49                  |
| Výdavky na vyplatené dividendy                                                |       | (2 393 885)        | (4 283 185)         |
| <b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>                                |       | <b>(2 398 021)</b> | <b>3 513 022</b>    |
| <b>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov</b>                       |       | <b>(283 158)</b>   | <b>(176 628)</b>    |
| Stav peň. prostriedkov (PP) a peň. ekvivalentov (PE) na začiatku účt. obdobia | 12    | 966 275            | 1 196 136           |
| Stav PP a PE pred zohľadnením kurzových rozdielov na konci účt. obdobia       |       | 683 117            | 1 019 508           |
| Kurzové rozdiely k PP a PE na konci účtovného obdobia                         | 12    | (203 857)          | (53 233)            |
| Kurzové straty                                                                |       | (203 872)          | (53 551)            |
| Kurzové zisky                                                                 |       | 15                 | 318                 |
| <b>Stav PP a PE na konci účtovného obdobia</b>                                | 12    | <b>479 260</b>     | <b>966 275</b>      |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1.1 Opis spoločnosti

Železiarne Podbrezová a.s. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „ŽP“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 21. apríla 1992 a vznikla dňa 1. mája 1992. Spoločnosť má zaregistrované sídlo Kolkáreň 35, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika, IČO: 31 562 141, DIČ: 2020458704. Spoločnosť vyrába oceľové rúry pre priemysel, ktoré predáva odberateľom predovšetkým v Európe.

### 1.2 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2020 akcie spoločnosti vlastnila spoločnosť CPA s.r.o. (79,44 %), a ďalší menšinoví akcionári (20,56 %). Hlasovacie práva akcionárov sú totožné s percentuálnym podielom na základnom imaní.

Akcie spoločnosti sú listinné na meno a od roku 2007 nie sú verejne obchodovateľné.

### 1.3 Členovia orgánov spoločnosti

#### Dozorná rada

Ing. Ján Banas – predseda  
Ing. Jozef Marčok – podpredseda  
Luigi Cuzzolin – člen  
Ing. Ľudovít Ihring – člen  
Ing. Tomáš Ihring – člen  
Ing. Jaroslav Romančík – člen  
Ing. Vladimír Zvarík – člen  
Ing. Július Kriváň – člen od 29. 6. 2020  
Soňa Lopusná – členka do 23. 10. 2020  
Pavol Košťál – člen do 20. 11. 2020  
Ing. Ivan Setvák – člen od 23. 10. 2020  
Ing. Miroslav Vrabec – člen od 20. 11. 2020 do 15. 1. 2021  
Ján Cipciar – člen od 15. 1. 2021

#### Predstavenstvo

Ing. Vladimír Soták – predseda  
Ing. Marian Kurčík – podpredseda  
Ing. Miloš Dekrét – člen  
Ing. Mária Niklová – členka  
Ing. Vladimír Soták, ml. – člen  
Ing. Milan Srnka, PhD. – člen  
Ing. Július Kriváň – člen do 29. 6. 2020

### 1.4 Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### 1.5 Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka za Železiarne Podbrezová a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna individuálna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Táto účtovná závierka taktiež predstavuje slovenskú štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

### 1.6 Schválenie účtovnej závierky za rok 2017

Účtovná závierka Železiarne Podbrezová a.s., za rok končiaci 31. decembra 2019 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 29. júna 2020.

### 1.7 Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť zostavuje aj konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá je k dispozícii v sídle spoločnosti a na registrovom súde v Banskej Bystrici, oddiel Sa, vložka číslo 69/S. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti vstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti CPA s.r.o. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti CPA s.r.o. je k dispozícii v sídle spoločnosti Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová a na registrovom súde v Banskej Bystrici, Skuteckého 28, 975 59.

Konsolidovaná účtovná závierka poskytuje komplexný pohľad na fungovanie spoločnosti a jej dcérskych spoločností. Obchodné mená dcérskych a spoločných spoločností sú uvedené v pozn. 7.

### 1.8 Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2019. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia, t.j. za rok končiaci 31. decembra 2019.

## 2 APLIKÁCIA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

V tomto roku spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020.

#### Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobia

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
  - **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
  - **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úlava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
  - **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

## **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza – prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

## **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala**

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

### 3 PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

#### (a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola vypracovaná v súlade so zákonom o účtovníctve a Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte. Na základe slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť povinná zostaviť aj konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Pozri tiež pozn. 1.7.

#### (b) Východiská pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená individuálna účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločnosti, s cieľom transformovať účtovné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania a funkčná mena je Euro. Údaje v individuálnej účtovnej závierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použiť určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasti, v ktorých je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre individuálne finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

## (c) Transakcie v cudzích menách

Peňažné položky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté nevratné preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú.

Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutočnila za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

## (d) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje spoločnosť v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje spoločnosti predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

## (e) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

### (i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata zo zníženia hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

### (ii) Následné výdavky

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že spĺňajú základné kritéria pre vykázanie dlhodobého hmotného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli (nevýznamné opravy a údržba).

## (f) Nehmotný majetok

### (i) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

### (ii) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

### (iii) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že spĺňajú definíciu dlhodobého nehmotného majetku a základné kritéria pre jeho vykázanie. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

## (g) Investície do cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o prípadnú stratu zo zníženia hodnoty.

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov sú oceňované v obstarávacej cene.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nevýznamné podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých spoločnosť nevlastní viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevykonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty, opravné položky sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

## (h) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## (i) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady. Opravná položka sa tvorí najmä k pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám, a to na základe individuálneho posúdenia. Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do terajšieho stavu a umiestnenia.

Opravná položka k materiálu je tvorená k nepohyblivým nakupovaným zásobám podľa týchto kritérií:

- ak od príjmu na sklad uplynula doba dlhšia ako 1 rok, vytvorí sa opravná položka vo výške 25 %,
- ak od príjmu na sklad uplynula doba dlhšia ako 2 roky, vytvorí sa opravná položka vo výške 50 %,
- ak od príjmu na sklad uplynula doba dlhšia ako 3 roky, vytvorí sa opravná položka vo výške 75 %,
- ak od príjmu na sklad uplynula doba dlhšia ako 4 roky, vytvorí sa opravná položka vo výške 100 %.

Nedokončená výroba, polovýroby vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

## (j) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úločky a ostatné krátkodobé vysokoliquidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

## (k) Zníženie hodnoty majetku

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, spoločnosť určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prítoky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát (ostatné prevádzkové náklady). Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevyšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok spoločnosti sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a užitočnej hodnoty. Pri určení užitočnej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. V súlade s IFRS 9, spoločnosť implementovala zjednodušený model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého spoločnosť pre obchodné pohľadávky bez významného prvkú financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za celú dobu životnosti pohľadávky.

## (l) Dividendy

Dividendy sa účtujú v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

## (m) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

## (n) Rezerva na zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov - plán definovaných príspevkov, pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodu, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

## (o) Záonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Spoločnosti nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

## (p) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## (q) Časové rozlíšenie

Spoločnosť odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

## (r) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

## (s) Uznatie výnosov

### (i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany spoločnosti. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia k súvahovému dňu.

### (ii) Štátne dotácie

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že spoločnosť splní podmienky súvisiace s dotáciami.

Dotácie sa systematicky vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v obdobiach, v ktorých spoločnosť vykazuje ako náklady súvisiace výdavky, ktoré majú dotácie kompenzovať. Konkrétne, dotácie, ktorých základnou podmienkou je, aby spoločnosť obstarala, vybudovala alebo inak nadobudla dlhodobý majetok, sa vykazujú ako výnosy budúcich období vo výkaze o finančnej situácii a sú preúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát systematicky počas životnosti súvisiaceho majetku.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo vzniknuté straty, alebo ktorých účelom je poskytnutie okamžitej finančnej pomoci spoločnosti bez súvisiacich budúcich nákladov, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

## (t) Náklady

### (i) Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu.

### (ii) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

## (u) Vykazovanie o segmentoch

Na základe štruktúry používanej pre vnútrofiremné výkazníctvo a riadenie spoločnosti sa spoločnosť chápe ako jeden podnikateľský segment a to výroba a predaj oceľových rúr predovšetkým pre priemyselné využitie a podporné služby.

## (v) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych, spoločných a pridružených spoločností, kedy spoločnosť kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

## 4 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie spoločnosti prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

### Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Spoločnosť vypočítala a zúčtovala stratu zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Spoločnosť nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy k titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 5.

### Súdne spory

Spoločnosť je stranou v rôznych súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že spoločnosti spôsobia odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa spoločnosť spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa avšak podľa odhadov vedenia spoločnosti nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov. Podrobné informácie o súdnych sporoch sú uvedené v pozn. 32.3.

### Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

- budovy, haly a stavby 12 – 80 rokov,
- stroje, zariadenia a dopravné prostriedky 4 – 20 rokov.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze ziskov a strát.

Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

### Rezerva na zamestnanecké požitky

Spoločnosť používa model na výpočet zamestnaneckých požitkov (viď. bod 3(n) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky požitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

## 5 BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

|                                     | <i>Pozemky a budovy</i> | <i>Stroje a zariadenia</i> | <i>Nedokončené investície</i> | <i>Spolu</i> |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>            |                         |                            |                               |              |
| 1. január 2020                      | 126 428 243             | 214 193 100                | 4 787 405                     | 345 408 748  |
| Prírastky                           | -                       | -                          | 13 378 857                    | 13 378 857   |
| Úbytky                              | (584 652)               | (1 774 039)                | (22 374)                      | (2 381 065)  |
| Presuny                             | 2 701 881               | 8 389 722                  | (11 091 603)                  | -            |
| 31. december 2020                   | 128 545 472             | 220 808 783                | 7 052 285                     | 356 406 540  |
| <b>Oprávky, opravné položky</b>     |                         |                            |                               |              |
| 1. január 2020                      | 74 536 299              | 159 305 895                | 47 600                        | 233 889 794  |
| Odpisy, zúčtovanie zostatkovej ceny | 2 453 321               | 5 580 177                  | -                             | 8 033 498    |
| Strata zo zníženia hodnoty          | (87 302)                | -                          | (1 304)                       | (88 606)     |
| Úbytky                              | (345 062)               | (1 774 039)                | -                             | (2 119 101)  |
| Presuny                             | -                       | -                          | -                             | -            |
| 31. december 2020                   | 76 557 256              | 163 112 033                | 46 296                        | 239 715 585  |
| <b>Zostatková cena</b>              |                         |                            |                               |              |
| 1. január 2020                      | 51 891 944              | 54 887 205                 | 4 739 805                     | 111 518 954  |
| 31. december 2020                   | 51 988 216              | 57 696 750                 | 7 005 989                     | 116 690 955  |

Spoločnosť nepoužíva výrobné zariadenia prenajaté formou finančného lízingu. Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú, k 31. decembru 2020 predstavuje 50 388 tis. eur (k 31. decembru 2019: 54 559 tis. eur).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 2 926 tis. eur (31. december 2019: 2 998 tis. eur), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ spoločnosť dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslvať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Spoločnosť začala v roku 2007 prehodnocovať odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdelila významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2020 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 355 tis. eur.

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2020 patrilo technické zhodnotenie výroby lúp - výmena ozubenej tyče v obstarávacej cene 1 079 tis. eur, technické zhodnotenie výroby rúr - výmena rozbrusovacích pil č. 2 a č. 3 od firmy Framag v obstarávacej cene 2 269 tis. eur, technické zhodnotenie úpravarenskej linky I. a II. v obstarávacej cene 848 tis. eur. V ťahárni rúr došlo k rekonštrukcii osvetlenia hál v obstarávacej cene 731 tis. eur, rekonštrukcii SSOSH ŽP - dielne a laboratória, v obstarávacej cene 778 tis. eur. V rámci obstarania nového majetku je významným prírastkom Bypass úpravarenskej linky č. 3 v obstarávacej cene 1 789 tis. eur.

### Založený majetok

K 31. decembru 2020 mala spoločnosť dlhodobý hmotný majetok, ktorý je predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie bankových úverov v zostatkovej hodnote 27 347 tis. eur (v reálnej hodnote približne 53 mil. eur). Zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku, s ktorým má spoločnosť obmedzené právo nakladať (vecné bremeno), bola 2 500 tis. eur.

### Poistenie majetku

Dlhodobý majetok je poistený voči všetkým rizikám do výšky obstarávacej ceny v poisťovni Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.

Obstarávacie ceny dlhodobého majetku sú zaktualizované na nové hodnoty, ktoré boli vypočítané preindexovaním hodnôt pôvodných obstarávacích cien na ceny zodpovedajúce reálnej hodnote poisteného majetku.

| <i>Predmet poistenia</i>                      | <i>Druh poistenia</i> | <i>Názov a sídlo poisťovne</i>            | <i>Poistná suma</i> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|---------------------|
| Súbor nehnuteľného majetku                    | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slov. poisťovňa, a.s., Bratislava | 301 780 244         |
| Súbor hnutelného majetku                      | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slov. poisťovňa, a.s., Bratislava | 294 694 841         |
| Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slov. poisťovňa, a.s., Bratislava | 2 000 000           |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### 6 NEHMOTNÝ MAJETOK

|                          | Softvér | Nedokončené investície | Spolu   |
|--------------------------|---------|------------------------|---------|
| <b>Obstarávacía cena</b> |         |                        |         |
| 1. január 2020           | 597 491 | -                      | 597 491 |
| Prírastky                | -       | 80 242                 | 80 242  |
| Úbytky                   | (2 759) | -                      | (2 759) |
| Presuny                  | -       | -                      | -       |
| 31. december 2020        | 594 732 | 80 242                 | 674 974 |
| <b>Oprávky</b>           |         |                        |         |
| 1. január 2020           | 592 811 | -                      | 592 811 |
| Amortizácia              | 492     | -                      | 492     |
| Úbytky                   | (2 759) | -                      | (2 759) |
| 31. december 2020        | 590 544 | -                      | 590 544 |
| <b>Zostatková cena</b>   |         |                        |         |
| 1. január 2020           | 4 680   | -                      | 4 680   |
| 31. december 2020        | 4 188   | 80 242                 | 84 430  |

### 7 INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach zahŕňajú tieto majetkové účasti:

|                                                    | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Investície v dcérskych spoločnostiach</b>       |                   |                   |
| ŽP Informatika s.r.o.                              | 1 034 078         | 1 034 078         |
| Transformaciones Metalurgicas, S.A.U. (TRANSMESA)  | 16 980 734        | 16 980 734        |
| ŽP - Gastroservis, s.r.o.                          | 1 000 000         | 1 000 000         |
| ŽP EKO QLEET a.s.                                  | 26 924 835        | 26 924 835        |
| Pipex Deutschland GmbH                             | 130 722           | 130 722           |
| UHL Holding, a.s.                                  | 1 377 226         | -                 |
| Tále, a.s.                                         | 16 394 480        | 16 394 480        |
| FK Železiarne Podbrezová a.s.                      | -                 | 578 285           |
| ŠK Železiarne Podbrezová a.s.                      | 330 306           | 330 306           |
| SLOVRUR Sp. z o. o.                                | 711 774           | 711 774           |
| ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o.                          | 984 965           | 772 237           |
| ŽP VVC s.r.o.                                      | 33 194            | 33 194            |
| PIPEX ITALIA S.p.A.                                | 320 124           | 320 124           |
| ŽIAROMAT a.s.                                      | 4 843 951         | 4 843 951         |
| ŽP Bezpečnostné služby s.r.o.                      | 200 000           | 200 000           |
| KBZ s.r.o.                                         | 3 649 286         | 3 649 286         |
| ŽP Rehabilitácia s.r.o.                            | 150 000           | 150 000           |
| ŽP Trade Bohemia, a.s.                             | 1 779 595         | 1 779 595         |
| <b>Dcérske spoločnosti, spolu</b>                  | <b>76 845 270</b> | <b>75 833 601</b> |
| <b>Investície v pridružených spoločnostiach</b>    |                   |                   |
| TOM-FERR Zrt.                                      | 2 032 232         | 2 032 232         |
| FK Železiarne Podbrezová a.s.                      | 202 499           | -                 |
| <b>Pridružené spoločnosti, spolu</b>               | <b>2 234 731</b>  | <b>2 032 232</b>  |
| <b>Opravná položka k pridruženým spoločnostiam</b> | <b>(148 424)</b>  |                   |
| <b>Spolu, netto</b>                                | <b>78 931 577</b> | <b>77 865 833</b> |

V roku 2020 Spoločnosť obstarala 100 %-ný podiel v spol. UHL Holding, a.s., v hodnote 1 377 tis. eur, dokúpila zvyšných 10 % v spoločnosti ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o., v hodnote 213 tis. eur. Spoločnosť predala 64,98 %-ný podiel v spoločnosti FK Železiarne Podbrezová a.s. v hodnote 376 tis. eur. K investíciám v spoločnostiach TOM-FERR Zrt. a FK Železiarne Podbrezová a.s. vytvorila opravnú položku v hodnote 148 tis. eur.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

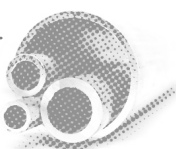
Informácie o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2020 možno zhrnúť takto:

| Názov                                  | Krajina založenia          | Vlastnícky podiel/<br>Hlasovacie práva v % |          | Predmet činnosti                                                       | Vlastné imanie    |                   | Zisk/(strata) |           |
|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------|
|                                        |                            | 2020                                       | 2019     |                                                                        | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 2020          | 2019      |
| ŽP Informatika s.r.o.                  | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | IT služby                                                              | 2 312 888         | 2 296 841         | 58 047        | 49 721    |
| Transformaciones Metalurgicas S.A.U. * | Španielsko                 | 100,00 %                                   | 100,00 % | Výroba oceľových rúr                                                   | 19 909 783        | 18 759 766        | 455 251       | 1 257 135 |
| ŽP - Gastroservis, s.r.o.              | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Stravovacie služby                                                     | 1 026 812         | 1 014 709         | 12 103        | 1 805     |
| ŽP EKO QLEET a.s. *                    | Slovenská republika        | 66,27 %                                    | 66,27 %  | Nákup a predaj šrotu                                                   | 19 111 839        | 18 688 886        | 422 942       | (128 347) |
| PipeX Deutschland GmbH *               | Spolková republika Nemecko | 80,00 %                                    | 80,00 %  | Obchodná činnosť                                                       | 823 535           | 766 061           | 182 474       | 298 531   |
| Tále, a.s. *                           | Slovenská republika        | 94,66 %                                    | 94,66 %  | Cestovný ruch                                                          | 15 548 638        | 15 839 770        | (291 133)     | (304 308) |
| UHL Holding, a.s.                      | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Obchodná činnosť                                                       | 554 078           | -                 | (6 221)       | -         |
| ŠK Železiarne Podbrezová a.s.          | Slovenská republika        | 99,50 %                                    | 99,50 %  | Šport, reklama a propagácia                                            | 411 967           | 333 501           | 78 466        | 4 603     |
| SLOVRUR Sp. z o. o.                    | Poľsko                     | 90,00 %                                    | 90,00 %  | Obchodná činnosť                                                       | 3 499 149         | 4 264 471         | 288 742       | 917 485   |
| ŽP VVC s.r.o.                          | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Výskumná a vývojová činnosť                                            | 234 118           | 225 544           | 38 574        | 52 684    |
| PIPEX ITALIA S.p.A. *                  | Taliansko                  | 85,00 %                                    | 85,00 %  | Obchodná činnosť                                                       | 9 030 144         | 9 624 378         | 405 765       | 1 864 818 |
| ŽAROMAT a.s.                           | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Hutníctvo                                                              | 2 830 583         | 2 801 461         | 29 123        | 211 212   |
| ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o. *            | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 90,00 %  | Prepravné služby                                                       | 2 199 077         | 2 127 031         | 522 046       | 471 004   |
| ŽP Bezpečnostné služby s.r.o.          | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Prevádzkovanie strážnej služby                                         | 359 563           | 372 999           | 36 564        | 73 556    |
| KBZ s.r.o.                             | Slovenská republika        | 70,00 %                                    | 70,00 %  | Nákup a predaj šrotu                                                   | 2 522 571         | 2 319 799         | 203 772       | 1 182     |
| ŽP Rehabilitácia s.r.o.                | Slovenská republika        | 100,00 %                                   | 100,00 % | Organizovanie podujatí, reklama, marketing, dopravná, zdravotná služba | 172 416           | 135 317           | 37 100        | 20 306    |
| ŽP Trade Bohemia, a.s.                 | Česká republika            | 100,00 %                                   | 100,00 % | Obchodná činnosť                                                       | 2 268 033         | 2 485 222         | 140 459       | 345 748   |

\* Hodnoty pri daných spoločnostiach nie sú ku dňu zostavenia poznámok materskej spoločnosti overené audítorom a vychádzajú z údajov zostavených podľa štatutárnych predpisov platných v krajine ich založenia.

### Založený majetok

K 31. decembru 2020 nemala spoločnosť finančný majetok, ktorý bol predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie bankových úverov.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## 8 OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

|                             | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnutá dlhodobá pôžička | 53 394            |                   |
| Náklady budúcich období     | 85 018            | 91 463            |
| Ostatné dlhodobé pohľadávky | 138 014           | 141 023           |
| <b>Spolu</b>                | <b>276 426</b>    | <b>232 486</b>    |

Poskytnutá pôžička predstavuje dlhodobú časť postupne vyplatených prostriedkov pre spoločnosť UHL s.r.o. v súlade s uzatvorenou Zmluvou o pôžičke.

## 9 ZÁSoby

|                           | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Materiál a náhradné diely | 24 488 444        | 26 800 877        |
| Nedokončená výroba        | 14 373 910        | 14 588 830        |
| Hotové výrobky            | 16 065 489        | 14 065 970        |
| Tovar                     | 396 356           | 552 200           |
| Opravná položka           | (1 871 574)       | (1 156 532)       |
| <b>Spolu</b>              | <b>53 452 625</b> | <b>54 851 345</b> |

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za bankové úvery.

Opravné položky k zásobám

|                           | Stav k 1. januáru 2020 | Tvorba           | Použitie       | Zrušenie      | Stav k 31. decembru 2020 |
|---------------------------|------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------------|
| Materiál a náhradné diely | 645 729                | 277 318          | 313 919        | 13 025        | 596 103                  |
| Nedokončená výroba        | -                      | -                | -              | -             | -                        |
| Hotové výrobky            | 442 270                | 1 174 649        | 442 270        | -             | 1 174 649                |
| Tovar                     | 68 533                 | 57 689           | 25 400         | -             | 100 822                  |
| <b>Spolu</b>              | <b>1 156 532</b>       | <b>1 509 656</b> | <b>781 589</b> | <b>13 025</b> | <b>1 871 574</b>         |

Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov a výnosov“.

### Poistenie zásob

| Predmet poistenia                                        | Druh poistenia        | Názov a sídlo poisťovne                   | Poistná suma |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------|
| Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky) | Proti všetkým rizikám | Allianz-Slov. poisťovňa, a.s., Bratislava | 55 000 000   |

## 10 POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

|                                                                  | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                                    | 24 788 425        | 28 681 919        |
| Poskytnuté pôžičky spriazneným osobám                            | 1 054 685         | 500 000           |
| Ostatné daňové pohľadávky                                        | 2 971 429         | 2 678 022         |
| Pohľadávky z dotácií                                             | 1 770 053         | 50 337            |
| Ostatné pohľadávky                                               | 10 446 001        | 2 031 378         |
| Opravná položka k pochybným pohládkam                            | (591 983)         | (886 220)         |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, spolu</b> | <b>40 438 610</b> | <b>33 055 436</b> |

Ostatné daňové pohľadávky vo výške 2 971 tis. eur (31. decembra 2019: 2 678 tis. eur) predstavujú pohľadávky z titulu DPH. Poskytnuté pôžičky predstavujú pôžičky poskytnuté spoločnostiam UHL Holding, a.s., UHL s.r.o. a KBZ s.r.o. v hodnote 1 055 tis. eur (31. decembra 2019: 500 tis. eur). Pohľadávky z dotácií sú vysvetlené v bode 29. Ostatné pohľadávky vo výške 10 446 tis. eur predstavuje najmä notárska úschova a poskytnutá krátkodobá pôžička (k 31. decembru 2019: 2 031 tis. eur).

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nemá spoločnosť zriadené žiadne záložné právo na pohľadávky ako záruka za bankové úvery.

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

|                                 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky do lehoty splatnosti | 39 473 281        | 28 280 689        |
| Pohľadávky po lehote splatnosti | 1 557 312         | 5 660 967         |
| <b>Spolu</b>                    | <b>41 030 593</b> | <b>33 941 656</b> |

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti na ktoré nie je tvorená opravná položka:

|               | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Do 90 dní     | 956 822           | 4 562 880         |
| 90 – 180 dní  | -                 | 211 810           |
| 180 – 360 dní | -                 | -                 |
| Nad 360 dní   | 2 000             | -                 |
| <b>Spolu</b>  | <b>958 822</b>    | <b>4 774 690</b>  |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti na ktoré je tvorená opravná položka:

|               | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Do 90 dní     | -                 | -                 |
| 90 – 180 dní  | -                 | -                 |
| 180 – 360 dní | 13 013            | 114               |
| Nad 360 dní   | 585 477           | 886 163           |
| <b>Spolu</b>  | <b>598 490</b>    | <b>886 277</b>    |

### 11 OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

|                         | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady budúcich období | 133 916           | 139 009           |
| Príjmy budúcich období  | 15 732            | 152 007           |
| Emisné kvóty            | 418 975           | 897 200           |
| <b>Spolu</b>            | <b>568 623</b>    | <b>1 188 216</b>  |

Náklady budúcich období predstavujú najmä časovo rozlíšené poistné a predplatené náklady z režijných faktúr.

Príjmy budúcich období predstavujú časovo rozlíšené úroky. Emisné kvóty predstavujú emisné kvóty nakúpené počas roka 2019 a 2020.

### 12 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

|                                                                        | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladnica                                                             | 38 706            | 35 927            |
| Bankové účty a vklady                                                  | 440 554           | 930 348           |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané v súvahe</b>                 | <b>479 260</b>    | <b>966 275</b>    |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov</b> | <b>479 260</b>    | <b>966 275</b>    |

### 13 VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

Základné imanie pozostáva z 2 384 135 ks kmeňových akcií (31. december 2019: 2 384 135 ks kmeňových akcií) v nominálnej hodnote 34 eur za akciu plne splatených k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

#### Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi akcionárov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

#### Rozdelenie zisku za rok 2019

Zisk za rok končiaci 31. decembra 2019 vo výške 7 239 tis. eur bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia zo 29. júna 2020 rozdelený nasledovne: prevod na nerozdelený zisk 7 239 tis. eur.

### 14 ÚROČENÉ ÚVERY A PŮŽIČKY

|                                                     | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úvery                                               | 27 600 000        | 13 800 000        |
| Kontokorentné úvery                                 | 4 952 374         | 3 059 905         |
| Prijatá pôžička od konečných vlastníkov spoločnosti | 15 370 000        | 15 370 000        |
| <b>Úročené úvery a pôžičky spolu</b>                | <b>47 922 374</b> | <b>32 229 905</b> |
| <b>Úvery podľa meny:</b>                            |                   |                   |
| EUR - s pevnou úrokovou sadzbou                     | 15 370 000        | 15 370 000        |
| EUR - s pohyblivou úrokovou sadzbou                 | 32 552 374        | 16 859 905        |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>47 922 374</b> | <b>32 229 905</b> |
| <b>Úvery sú splatné nasledovne:</b>                 |                   |                   |
| Do jedného roka                                     | 20 552 374        | 4 859 905         |
| Od jedného do dvoch rokov                           | 15 370 000        | 15 370 000        |
| Od dvoch do troch rokov                             | -                 | -                 |
| Od troch do štyroch rokov                           | -                 | -                 |
| Od štyroch do piatich rokov                         | 12 000 000        | 12 000 000        |
| Viac ako päť rokov                                  | -                 | -                 |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>47 922 374</b> | <b>32 229 905</b> |
| <b>Krátkodobá časť</b>                              |                   |                   |
| Úvery a pôžičky                                     | 20 552 374        | 4 859 905         |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>20 552 374</b> | <b>4 859 905</b>  |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### Úvery a pôžičky

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR - s pevnou sadzbou 2,00 %

EUR - s pohyblivou sadzbou 1M - 3M EURIBOR +1,2 -1,45 % p.a.; EONIA+1,15 - 1,20 %

Reálna hodnota úverov a pôžičiek spoločnosti sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia spoločnosti bolo možné získať v deň zostavenia finančných výkazov.

Vedenie spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Vzhľadom k skutočnosti, že na základe dosiahnutých výsledkov hospodárenia za rok 2020 nebolo možné splnenie hodnôt finančných ukazovateľov k 31. decembru 2020 v zmysle úverových zmlúv, financujúce banky udelili spoločnosti výnimku z ich neplnenia k 31. decembru 2020, čím sa vzdali všetkých svojich práv vyplývajúcich z platných úverových zmlúv v tejto súvislosti.

### 15 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

|                          | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Výnosy budúcich období   | 2 130 147         | 1 867 143         |
| z toho: dotácie          | 2 110 738         | 1 845 594         |
| ostatné                  | 19 409            | 21 549            |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 47 210            | 43 130            |
| <b>Spolu</b>             | <b>2 177 357</b>  | <b>1 910 273</b>  |

### 16 REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenského zákonníka práce a v súlade s Programom predstavenstva platí spoločnosť svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie. Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2020 sa tento program vzťahoval na 2 921 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

|                                                            | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Súčasná hodnota odmienu pri odchode do dôchodku            | 6 273 462         | 6 743 621         |
| Súčasná hodnota odmienu za dĺžku zamestnaneckého pomeru    | 934 368           | 964 128           |
| Súčasná hodnota odmienu pri príležitosti životných jubileí | 195 834           | 198 062           |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>7 403 664</b>  | <b>7 905 811</b>  |

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.

Fluktuácia zamestnancov, p. a.

Vek odchodu do dôchodku

31. december 2020

2,00 %

9,7 %

64 rokov a menej, podľa platnej legislatívy

Spoločnosť vo výpočte rezervy na zamestnanecké požitky použila aktuálnu priemernú úrokovú mieru NBS poskytnutú nefinančným subjektom v rámci eurozóny.

### 17 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a záväzky vykázané spoločnosťou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

|                                     | K 1. januáru<br>2020 | (Na ťarchu)/v prospech<br>zisku bežného roka | (Na ťarchu)<br>vlastného imania | K 31. decembru<br>2020 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (9 762 664)          | 1 444 794                                    | -                               | (8 317 870)            |
| Zásoby                              | 248 454              | 148 588                                      | -                               | 397 042                |
| Pohľadávky                          | 13 402               | (4 139)                                      | -                               | 9 263                  |
| Záväzky                             | 251 409              | 9 597                                        | -                               | 261 006                |
| Zamestnanecké požitky               | 1 660 220            | (105 451)                                    | -                               | 1 554 769              |
| Výskum a vývoj                      | 395 308              | -                                            | -                               | 395 308                |
| Dotácie                             | 90 894               | (60 899)                                     | -                               | 29 995                 |
| <b>Spolu</b>                        | <b>(7 102 977)</b>   | <b>1 432 490</b>                             | <b>-</b>                        | <b>(5 670 487)</b>     |
|                                     | K 1. januáru<br>2019 | (Na ťarchu)/v prospech<br>zisku bežného roka | (Na ťarchu)<br>vlastného imania | K 31. decembru<br>2019 |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia | (9 287 114)          | (475 550)                                    | -                               | (9 762 664)            |
| Zásoby                              | 145 739              | 102 715                                      | -                               | 248 454                |
| Pohľadávky                          | 19 133               | (5 731)                                      | -                               | 13 402                 |
| Záväzky                             | 330 303              | (78 894)                                     | -                               | 251 409                |
| Zamestnanecké požitky               | 1 515 784            | 144 436                                      | -                               | 1 660 220              |
| Výskum a vývoj                      | -                    | 395 308                                      | -                               | 395 308                |
| Dotácie                             | 59 764               | 31 130                                       | -                               | 90 894                 |
| <b>Spolu</b>                        | <b>(7 216 391)</b>   | <b>113 414</b>                               | <b>-</b>                        | <b>(7 102 977)</b>     |

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania v súvahe:

|                            | 31. december 2020  | 31. december 2019  |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 3 671 014          | 3 155 926          |
| Odložený daňový záväzok    | (9 341 501)        | (10 258 903)       |
| <b>Spolu</b>               | <b>(5 670 487)</b> | <b>(7 102 977)</b> |

## 18 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

|                                                        | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku                             | 14 748 482        | 10 862 977        |
| Dividendy                                              | 73 541            | 381 909           |
| Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia | 6 264 546         | 7 200 370         |
| Ostatné daňové záväzky                                 | 428 974           | 531 731           |
| Závazok voči predošlým akcionárom                      | -                 | 781 819           |
| Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé           | 304 967           | 266 592           |
| Ostatné záväzky                                        | 395 536           | 434 308           |
| <b>Spolu</b>                                           | <b>22 216 046</b> | <b>20 459 706</b> |

Závazok voči predošlým akcionárom predstavujúci neprevzatú peňažnú hotovosť predchádzajúcimi akcionármi, ktorí si neuplatnili právo na výmenu akcií v priebehu roka 2007, bol označený ako premieľaný.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

|                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti | 20 971 354        | 19 433 597        |
| Závazky po lehote splatnosti | 1 244 692         | 1 026 109         |
| <b>Spolu</b>                 | <b>22 216 046</b> | <b>20 459 706</b> |

Závazky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

|                                         | Suma          |
|-----------------------------------------|---------------|
| Počiatočný stav k 1. januáru 2020       | 25 347        |
| Tvorba spolu                            | 575 413       |
| Čerpanie spolu                          | 548 400       |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2020</b> | <b>52 360</b> |

## 19 VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                       | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2020 |               | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2019 |               |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| Komodita              | Suma                                 | %             | Suma                                 | %             |
| Vlastné výrobky       | 189 698 299                          | 96,58         | 242 164 608                          | 96,46         |
| Tovar                 | 1 403 104                            | 0,71          | 3 120 136                            | 1,24          |
| Služby                | 5 312 413                            | 2,71          | 5 772 737                            | 2,30          |
| <b>Predaje, spolu</b> | <b>196 413 816</b>                   | <b>100,00</b> | <b>251 057 481</b>                   | <b>100,00</b> |

Výnosy spoločnosti podľa oblastí odbytu:

|                                | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2020 |  | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2019 |  |
|--------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Slovenská republika            | 21 841 533                           |  | 24 567 835                           |  |
| Česká republika                | 21 129 877                           |  | 31 058 066                           |  |
| Ostatné krajiny Európskej únie | 131 889 814                          |  | 169 024 309                          |  |
| Ostatné krajiny Európy         | 14 587 062                           |  | 13 198 193                           |  |
| Stredný východ                 | 300 608                              |  | 1 908 529                            |  |
| Ďaleký východ                  | 306 627                              |  | 1 318 471                            |  |
| USA                            | 5 904 923                            |  | 9 924 103                            |  |
| Ostatný export                 | 453 372                              |  | 57 975                               |  |
| <b>Výnosy, spolu</b>           | <b>196 413 816</b>                   |  | <b>251 057 481</b>                   |  |

## 20 AKTIVÁCIA

|                                       | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2020 |  | Rok končiaci sa<br>31. decembra 2019 |  |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Aktivácia materiálu                   | 5 432 505                            |  | 6 020 149                            |  |
| Aktivácia vnútroorganizačných služieb | 142 962                              |  | 194 452                              |  |
| Aktivácia dlhodobého hmotného majetku | 994 689                              |  | 519 560                              |  |
| <b>Aktivácia, spolu</b>               | <b>6 570 156</b>                     |  | <b>6 734 161</b>                     |  |

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej réžii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## 21 SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

|                                            | Rok končiaci sa    |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                            | 31. decembra 2020  | 31. decembra 2019  |
| Spotreba materiálu                         | 99 787 811         | 124 485 521        |
| Spotreba energií                           | 25 524 996         | 27 475 577         |
| Náklady na predaný tovar                   | 1 262 011          | 2 891 484          |
| <b>Spotreba materiálu a energie, spolu</b> | <b>126 574 818</b> | <b>154 852 582</b> |

## 22 OSOBNÉ NÁKLADY

|                                  | Rok končiaci sa   |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Mzdové náklady                   | 45 756 065        | 50 875 074        |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 19 895 570        | 22 405 568        |
| <b>Spolu</b>                     | <b>65 651 635</b> | <b>73 280 642</b> |

Počet zamestnancov spoločnosti k 31. decembru 2020 bol 2 921, z toho vedúcich zamestnancov 102 (k 31. decembru 2019: 3 121, z toho vedúcich zamestnancov 99). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci 31. decembru 2020 bol 2 993 (k 31. decembru 2019: 3 190).

## 23 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                                        | Rok končiaci sa   |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                        | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku | 451 228           | 289 030           |
| Zisk z predaja materiálu                                               | 321 486           | 280 959           |
| Výnosy z dotácií                                                       | 9 018 165         | 2 990 254         |
| Náhrady škôd od poisťovne                                              | 267 544           | 869 033           |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                             | 2 064 706         | 218 114           |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy, spolu</b>                               | <b>12 123 129</b> | <b>4 647 390</b>  |

Výrazný nárast výnosov z dotácií je vysvetlený v bode 29.

Ostatné prevádzkové výnosy v hodnote 2 065 tis. eur predstavujú hlavne vrátené navyše zaplatené prostriedky do Jadrového fondu v hodnote 1 467 tis. eur a výnos z predaja kompletnej projektovej a tendrovej dokumentácie pre rekonštrukciu Nemocnice v Brezne v hodnote 500 tis. eur.

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                                 | Rok končiaci sa   |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                 | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám | 1 034 391         | 877 159           |
| Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení   | (6 313)           | 75 251            |
| Poistné                                                         | 949 709           | 963 770           |
| Ostatné dane a poplatky                                         | 334 392           | 351 202           |
| Ostatné prevádzkové náklady                                     | 1 228 869         | 909 454           |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady, spolu</b>                       | <b>3 541 048</b>  | <b>3 176 836</b>  |

## 24 ÚROKOVÉ VÝNOSY

|                              | Rok končiaci sa   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Úroky na bankových účtoch    | -                 | 241               |
| Úroky z pôžičiek             | 149 180           | 318 586           |
| <b>Úrokové výnosy, spolu</b> | <b>149 180</b>    | <b>318 827</b>    |

## 25 ÚROKOVÉ NÁKLADY

|                             | Rok končiaci sa   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Úvery a pôžičky             | 617 110           | 516 918           |
| Ostatné                     | 1 423             | -                 |
| <b>Náklady úroky, spolu</b> | <b>618 533</b>    | <b>516 918</b>    |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## 26 OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                       | Rok končiaci sa   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Dividendy z finančných investícií     | 3 486 031         | 4 669 798         |
| Kurzové zisky                         | 433 175           | 368 457           |
| Výnosy z finančných derivátov         | 903               | -                 |
| Zisk z predaja finančných investícií  | 134 634           | -                 |
| Ostatné finančné výnosy               | 1 164 354         | -                 |
| <b>Ostatné finančné výnosy, spolu</b> | <b>5 219 097</b>  | <b>5 038 255</b>  |

Zisk z predaja fin. investícií v hodnote 135 tis. eur predstavuje zisk z predaja emisných kvót.

Ostatné finančné výnosy v hodnote 1 164 tis. eur predstavuje nevypiatený výťažok z predaja nevzdvihnutých listinných akcií, a odpis záväzkov z premlčaných dividend.

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                        | Rok končiaci sa   |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | 31. decembra 2020 | 31. decembra 2019 |
| Kurzové straty                         | 882 250           | 304 788           |
| Straty z finančných derivátov          | 5 039             | 3 793             |
| Ostatné finančné náklady               | 363 370           | 144 348           |
| <b>Ostatné finančné náklady, spolu</b> | <b>1 250 659</b>  | <b>452 929</b>    |

## 27 DAŇ Z PRÍJMOV

|                              | Rok končiaci sa    |                   |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
|                              | 31. decembra 2020  | 31. decembra 2019 |
| Splatná daň bežného obdobia  | 1                  | 46                |
| Odložená daň bežného obdobia | (1 432 490)        | (113 414)         |
| <b>Daň z príjmov, spolu</b>  | <b>(1 432 489)</b> | <b>(113 368)</b>  |

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázané dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

|                                                  | Rok končiaci sa    |                   |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                  | 31. decembra 2020  | 31. decembra 2019 |
| Zisk/(strata) pred zdanením                      | (4 443 000)        | 7 125 891         |
| Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2019: 21 %) | (933 030)          | 1 496 437         |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov                  |                    |                   |
| - daňovo neuznané náklady                        | 1 811 898          | 512 502           |
| - nezdaniteľné výnosy                            | (2 367 161)        | (2 122 307)       |
| Vplyv zmeny sadzby dane                          | -                  | -                 |
| Neúčtované odložené dane                         | 55 804             | -                 |
| <b>Daň z príjmov, spolu</b>                      | <b>(1 432 489)</b> | <b>(113 368)</b>  |

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2019: 21 %) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely.

Pri výpočte odloženej dane sa použila sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Preto spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov platnú v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2015 až 2019 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Spoločnosť vypracovala dokumentáciu k transakciám so zahraničnými spriaznenými osobami v súlade platnou slovenskou daňovou legislatívou.

## 28 FINANČNÉ DERIVÁTY

Spoločnosť k 31. 12. 2020 eviduje otvorené derivátové pozície v podobe menových swapov v nominálnej hodnote 3,36 mil. eur a v podobe forwardov 0,53 mil. eur. Reálna hodnota otvorených derivátov k 31. decembru 2020 je 87 tis. eur.

Spoločnosť v priebehu roka 2020 realizovala derivátové operácie. Z menových derivátov v roku 2020 Spoločnosť dosiahla stratu 4 137 eur.

## 29 DOTÁCIE

|                          | Pohľadávky<br>z dotácií | Výnosy budúcich<br>období z dotácií,<br>dlhodobé | Výnosy budúcich<br>období z dotácií,<br>krátkodobé | Rozpustenie dotácií<br>do výkazu súhrnných<br>ziskov a strát |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>31. december 2020</b> |                         |                                                  |                                                    |                                                              |
| Investičné dotácie       | 190 370                 | 2 110 738                                        | 304 967                                            | 294 800                                                      |
| Prevádzkové dotácie      | 1 579 683               | -                                                | -                                                  | 8 723 365                                                    |
| <b>Dotácie, spolu</b>    | <b>1 770 053</b>        | <b>2 110 738</b>                                 | <b>304 967</b>                                     | <b>9 018 165</b>                                             |
| <b>31. december 2019</b> |                         |                                                  |                                                    |                                                              |
| Investičné dotácie       | -                       | 1 845 593                                        | 266 592                                            | 271 865                                                      |
| Prevádzkové dotácie      | 50 337                  | -                                                | -                                                  | 2 718 389                                                    |
| <b>Dotácie, spolu</b>    | <b>50 337</b>           | <b>1 845 593</b>                                 | <b>266 592</b>                                     | <b>2 990 254</b>                                             |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

Pohľadávky z titulu dotácie v hodnote 1 770 tis. eur predstavujú priznané prostriedky v rámci projektu „Zníženie energetickej náročnosti v ŽP“ 190 tis. eur a podpory MPSVaR v čase pandémie Covid-19 1 580 tis. eur.

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy z: investičnej dotácie „Rekonštrukcia odprášená elektrickej obľúkovej a párnovej pece“ (182 tis. eur), investičnej dotácie „Wolfarmové a kotlové ocele“ (9 tis. eur), investičnej dotácie „Rekonštrukcia, modernizácia a výstavba futbalového štadióna“ (45 tis. eur), investičnej dotácie „Výstavba FA Skalica (40 tis. eur), podpory v čase Covid-19 (6 398 tis. eur), kompenzácie podnikateľom za výrobu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov (2 050 tis. eur), kompenzácie z environmentálneho fondu (112 tis. eur), podpory duálneho vzdelávania (85 tis. eur) a prevádzkovej dotácie „Šanca pre všetkých“ (79 tis. eur).

## 30 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

### 30.1 Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2019 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

|                                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlh <sup>(i)</sup>                           | (47 922 374)      | (32 229 905)      |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                | 479 260           | 966 275           |
| Čistý dlh                                    | (47 443 114)      | (31 263 630)      |
| Vlastné imanie                               | (205 638 965)     | (211 033 611)     |
| <b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b> | <b>23 %</b>       | <b>15 %</b>       |

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky.

### 30.2 Kategórie finančných nástrojov

|                                                              | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Investície k dispozícii na predaj                            | 94 387            | 94 387            |
| Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov) | 41 109 279        | 34 162 735        |
| <b>Finančný majetok</b>                                      | <b>41 203 666</b> | <b>34 257 122</b> |
| Bankové úvery a pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch  | 47 922 374        | 32 229 905        |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                 | 24 393 402        | 22 369 976        |
| <b>Finančné záväzky</b>                                      | <b>72 315 776</b> | <b>54 599 881</b> |

#### a) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov a dlhopisov. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

#### Úverové riziko

Manažment spoločnosti uplatňuje úverovú politiku pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje záruky na finančný majetok. K súvahovému dňu sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií.

#### Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú spoločnosť riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020 by sa zvýšil, resp. znížil o 113 tis. eur (2019: zmena o 75 tis. eur); to platí najmä pre angažovanosť spoločnosti voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

#### Riziko menových kurzov

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplývajú na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu iné ako euro. Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov spoločnosti denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

|     | Závazky           |                   | Majetok           |                   |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|     | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
| USD | 142 935           | 216 341           | 294 257           | 916 018           |
| CZK | 3 431             | 247 559           | 1 153 335         | 1 466 309         |
| PLN | 103               | 29 097            | 3 147 847         | 4 529 827         |
| CHF | -                 | -                 | 3 224             | 3 209             |

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK, PLN a CHF. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

|                   | USD               |                   | CZK               |                   | PLN               |                   | CHF               |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 31. december 2020 | 31. december 2019 | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
| Zisk alebo strata | 37 831            | 174 919           | 229 981           | 243 750           | 629 549           | 900 146           | 645               | 642               |



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

## ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

### Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

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

|                                                    | Vážená priemerná<br>efektívna úroková<br>miera | Do 1<br>mesiaci   | 1 – 3<br>mesiace | Od 3<br>mesiacov<br>do 1 roka | 1 – 5<br>rokov    | 5 rokov<br>a viac | Spolu             |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2020</b>                                        |                                                |                   |                  |                               |                   |                   |                   |
| Bezúročné záväzky                                  |                                                | 19 561 825        | 457 041          | 1 891 267                     | 48 114            | 40                | 21 958 287        |
| Nástroje s variabilnou<br>úrokovou sadzbou (úvery) | 1,2 – 1,45 %                                   | 4 958 104         | 58 070           | 132 917                       | 12 455 783        | -                 | 17 604 874        |
| Nástroje s fixnou<br>úrokovou sadzbou (úvery)      | 2,00%                                          | 26 471            | 50 379           | 234 819                       | 15 681 669        | -                 | 15 993 338        |
|                                                    |                                                | <b>24 546 400</b> | <b>565 490</b>   | <b>2 259 003</b>              | <b>28 185 566</b> | <b>40</b>         | <b>55 556 499</b> |
| <b>2019</b>                                        |                                                |                   |                  |                               |                   |                   |                   |
| Bezúročné záväzky                                  |                                                | 16 370 948        | 527 415          | 3 284 350                     | 53 490            | 40                | 20 236 243        |
| Nástroje s variabilnou<br>úrokovou sadzbou (úvery) | 1,2 – 1,45 %                                   | 4 861 700         | 43 983           | 132 917                       | 12 632 200        | -                 | 17 670 800        |
| Nástroje s fixnou<br>úrokovou sadzbou (úvery)      | 2,00%                                          | 26 471            | 51 233           | 234 819                       | 15 680 815        | -                 | 15 993 338        |
|                                                    |                                                | <b>21 259 119</b> | <b>622 631</b>   | <b>3 652 086</b>              | <b>28 366 505</b> | <b>40</b>         | <b>53 900 381</b> |

### b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

## 31 TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

### 31.1 Členovia štatutárnych a dozorných orgánov

Odmeny vyplatené členom predstavenstva a dozornej rady spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2020 boli vo výške 1 119 tis. eur (rok končiaci 31. decembra 2019: 1 141 tis. eur). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

### 31.2 Ostatné spriaznené osoby

Spoločnosť CPA s.r.o., Slovenská republika, je materskou spoločnosťou ŽP.

V priebehu roka 2020 spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

|                                  | Pohľadávky<br>k 31. decembru 2020 | Záväzky<br>k 31. decembru 2020 | Predaj výrobkov<br>a služieb v roku 2020 | Nákupy výrobkov<br>a služieb v roku 2020 |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Koneční vlastníci                | -                                 | 15 370 000                     | -                                        | 312 523                                  |
| CPA s.r.o. - materská spoločnosť | 3 130                             | 800                            | 8 549                                    | 128 703                                  |
| Dcérske a spoločné spoločnosti   | 15 653 126                        | 4 002 778                      | 121 630 022                              | 60 330 927                               |
| Pridružené spoločnosti           | 1 618 922                         | 18 784                         | 4 690 255                                | 847 363                                  |
| Ostatné spriaznené strany        | 19 337                            | 192 848                        | 623 617                                  | 939 853                                  |
|                                  | <b>17 294 515</b>                 | <b>19 585 210</b>              | <b>126 952 443</b>                       | <b>62 559 369</b>                        |

V priebehu roka 2019 spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

|                                  | Pohľadávky<br>k 31. decembru 2019 | Záväzky<br>k 31. decembru 2019 | Predaj výrobkov<br>a služieb v roku 2019 | Nákupy výrobkov<br>a služieb v roku 2019 |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Koneční vlastníci                | -                                 | 15 370 000                     | -                                        | -                                        |
| CPA s.r.o. - materská spoločnosť | 3 036                             | 700                            | 3 508                                    | 112 284                                  |
| Dcérske a spoločné spoločnosti   | 14 735 823                        | 4 122 282                      | 161 186 434                              | 76 562 233                               |
| Pridružené spoločnosti           | 2 500 763                         |                                |                                          |                                          |
| Ostatné spriaznené strany        | 36 920                            | 243 225                        | 147 073                                  | 1 143 296                                |
|                                  | <b>17 276 542</b>                 | <b>19 736 207</b>              | <b>161 337 015</b>                       | <b>77 817 813</b>                        |

Transakcie s konečnými vlastníckmi spoločnosti predstavujú prijaté pôžičky. Transakcie s materskou spoločnosťou predstavujú poradenské služby a prenájom priestorov. Transakcie s dcérskymi a pridruženými spoločnosťami predstavujú predaj výrobkov ŽP, stravovacie služby, IT služby, ubytovacie a rekreačné služby, nákup šrotu a prepravné služby.



# POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2020 (V EURÁCH)

## 32 ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

### 32.1 Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že spoločnosť spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že spoločnosti vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

### 32.2 Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila investičný plán na rok 2021 vo výške 13 652 tis. eur z čoho čiastka 9 170 tis. eur je zazmluvnená k 31. decembru 2020.

### 32.3 Právne spory a možné straty

V súčasnosti je spoločnosť zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti, a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na priloženú individuálnu účtovnú závierku. Spoločnosť nevytvorila rezervu na právne spory v priložených individuálnych finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý.

### 32.4 Emisné kvóty

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

ŽP sa rozhodli vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote. V roku 2020 bol spoločnosti pridelený proporčný podiel emisných kvót avšak v roku 2020 produkcia emisií spoločnosťou presiahla toto množstvo. Rozdiel vo výške 304 tis. eur je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť v roku 2020 nakúpila a predala emisné kvóty s výsledkom 135 tis. eur, vykázaným vo výkaze ziskov a strát.

ŽP majú povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť si splnia odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2020 v apríli 2021.

### 32.5 Ručenie za úvery iných spoločností

Spoločnosť ručí svojím majetkom za záväzky spoločných dlžníkov ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. z úverového vzťahu so SLSP do výšky 6 mil. eur. Zostatok nesplatenej istiny k 31. decembru 2020 predstavuje 4 786 tis. eur.

Nakoľko je vedenie spoločnosti na základe finančnej pozície spoločností ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s., Kalinovo, presvedčené o splatení úverov dcérskymi spoločnosťami, ŽP nevytvorila rezervu v priložených individuálnych finančných výkazoch.

### 32.6 Informácia o bankových zárukách

Spoločnosť zabezpečuje svoje záväzky voči Graftech Switzerland S.A. vyplývajúce zo zmluvy Graphite Electrode Supply Agreement zo dňa 30. novembra 2017 bankovou zárukou do celkovej výšky 1 676 tis. eur.

Colný dlh spoločnosti je zabezpečovaný bankovou zárukou do výšky 200 tis. eur a colný dlh pri zastupovaní tretích osôb bankovou zárukou za schváleného ručiteľa do výšky 50 tis. eur. Za obe záruky ručí Spoločnosť blanco zmenkami.

## 33 UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2020 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

## 34 SCHVÁLENIE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálna účtovná závierka bola zostavená a schválená na vydanie dňa 18. marca 2021.







