Železiarne Podbrezová a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY (PRIPRAVENÉ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU)

ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2023

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1
Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 39

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika

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

Zapísaná v Obchodnom registri
Mestského súdu Bratislava III
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 2023, 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 významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2023 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 audítorskými 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 audítorské 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 audítorských 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 jednotlivo 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 zaťažovať 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.

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 nesprávnosti konsolidovanej 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 nesprávnosti 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 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 audítorských 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 audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské 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 PRÁVNYCH 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 2023 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 nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 29. apríla 2024

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

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

Železiarne Podbrezová a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2023
(v celých eurách)

	Pozn.	31. december 2023	31. december 2022
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6	248 380 605	227 789 273
Nehmotný majetok	7	1 761 675	1 727 964
Goodwill	7	1 775 271	1 768 335
Ostatný finančný majetok	8	4 902 345	5 743 688
Odložená daňová pohľadávka	9	318 906	321 897
Neobežný majetok celkom		**257 138 802**	**237 351 157**
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	10	128 420 418	146 507 316
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok	11	69 914 009	93 831 430
Splatná daňová pohľadávka		5 230 384	135 055
Ostatný majetok		5 981 515	4 665 232
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	19 554 237	19 652 034
Obežný majetok celkom		**229 100 563**	**264 791 067**
AKTÍVA CELKOM		**486 239 365**	**502 142 224**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	13	81 060 590	81 060 590
Zákonné a ostatné fondy	13	18 857 308	18 805 261
Nerozdelený zisk		185 643 367	182 149 452
Podiel akcionárov ŽP na vlastnom imaní		**285 561 265**	**282 015 303**
Menšinové podiely	**5**	13 062 937	13 986 946
Vlastné imanie celkom		**298 624 202**	**296 002 249**
ZÁVÄZKY			
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	14	55 767 292	51 475 634
Ostatné finančné a iné záväzky	15	5 617 739	4 707 955
Rezervy na zamestnanecké požitky	16	9 525 342	12 744 462
Rezervy	17	866 484	874 964
Odložený daňový záväzok	9	8 900 970	7 732 537
Dlhodobé záväzky celkom		**80 677 827**	**77 535 552**
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	14	61 773 336	46 641 881
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	40 512 574	65 170 358
Rezervy	17	3 502 326	3 639 220
Splatné daňové záväzky		37 033	12 523 399
Ostatné záväzky		1 112 067	629 565
Krátkodobé záväzky celkom		**106 937 336**	**128 604 423**
Záväzky celkom		**187 615 163**	**206 139 975**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		**486 239 365**	**502 142 224**

Železiarne Podbrezová a.s.
KONSOLIDOVANY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v celých eurách)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 31. decembra 2023*	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru	19	462 427 559	566 424 352
Výnosy z predaja služieb	19	9 771 492	8 789 291
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		(11 069 271)	27 385 936
Aktivácia	20	15 646 401	12 016 965
Spotreba materiálu a energie, náklady na predaný tovar		(278 882 895)	(319 977 511)
Služby		(45 621 286)	(47 813 005)
Osobné náklady	21	(114 371 126)	(140 749 567)
Odpisy a amortizácia		(20 783 569)	(18 373 898)
Ostatné prevádzkové výnosy	22	7 621 728	5 227 519
Ostatné prevádzkové náklady	22	(7 597 353)	(4 224 616)
Úrokové výnosy		275 644	132 689
Úrokové náklady		(3 784 468)	(1 792 950)
Ostatné finančné výnosy	23	2 016 135	3 118 733
Ostatné finančné náklady	23	(2 064 325)	(5 963 566)
Zisk pred zdanením		**13 584 666**	**84 200 372**
Daň z príjmov	24	(4 496 791)	(17 789 022)
Zisk za rok		**9 087 875**	**66 411 350**
Zisk pripadajúci na:			
Akcionárov ŽP		8 508 374	64 327 965
Menšinových vlastníkov	5	579 501	2 083 385
Celkom		**9 087 875**	**66 411 350**
Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu reklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Zabezpečovacie deriváty	25	(595 201)	901 392
Rezerva z kurzového prepočtu		345 060	314 139
Odložená daň týkajúca sa položky ostatného súhrnného zisku	9	124 992	(189 292)
OSTATNÉ SÚHRNNÉ STRATY PO ZDANENÍ		**(125 149)**	**1 026 239**
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK PRIPADAJÚCI NA:			
Akcionárov ŽP		8 321 170	65 366 611
Menšinových vlastníkov	5	641 556	2 070 978

Železiarne Podbrezová a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v celých eurách)

	Základné imanie	*Zákonný rezervný fond*	*Zabezpečovacie deriváty a rezerva z kurzového prepočtu*	*Nerozdelený zisk*	*Podiel akcionárov ŽP na vlastnom imaní*	*Menšinové podiely*	*Celkom*
Počiatočný stav k 1. januáru 2022	81 060 590	17 489 102	31 773	122 746 308	221 327 773	12 687 788	234 015 561
Vyplatené dividendy	-		-	(4 768 270)	(4 768 270)	(771 820)	(5 540 090)
Rozdelenie zisku	-	245 740	-	(245 740)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	64 327 964	64 327 964	2 083 385	66 411 349
Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	-	-	-	-
Ostatný súhrnný zisk	-	-	1 038 646	-	1 038 646	(12 407)	1 026 239
Ostatné	-	-	-	89 189	89 189	-	89 189
Konečný stav k 31. decembru 2022	**81 060 590**	**17 734 842**	**1 070 419**	**182 149 452**	**282 015 303**	**13 986 946**	**296 002 249**
Vyplatené dividendy	-	-	-	(4 768 270)	(4 768 270)	(1 560 814)	(6 329 084)
Rozdelenie zisku	-	239 251	-	(239 251)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	8 508 374	8 508 374	579 501	9 087 875
Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	(6 938)	(6 938)	(4 751)	(11 689)
Ostatný súhrnný zisk	-	-	(187 204)	-	(187 204)	62 055	(125 149)
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Konečný stav k 31. decembru 2023	**81 060 590**	**17 974 093**	**883 215**	**185 643 367**	**285 561 265**	**13 062 937**	**298 624 202**

Železiarne Podbrezová a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2023
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	Rok končiaci sa 31. decembra 2022
Prevádzková činnosť			
Zisk/(strata) pred zdanením		13 584 666	84 200 372
Odpisy, amortizácia a tvorba/rozpustenie opravných položiek	6	20 783 569	18 373 898
Rezervy	17	(8 480)	(420)
Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a investíciám, netto	22	2 512 610	946 535
Strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	22	25 455	94 510
Nerealizované kurzové rozdiely	23	(111 064)	990 668
Úroky, netto		3 508 824	1 660 261
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	22	(1 354 987)	(486 202)
Strata\(zisk) z predaja finančných investícií		-	-
Zamestnanecké požitky	16	(3 219 120)	3 175 461
Ostatné nepeňažné položky		282 632	(361 146)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		36 004 105	108 593 937
Zmena stavu pohľadávok	11	25 109 830	1 674 939
Zmena stavu zásob	10	15 067 664	(40 188 059)
Zmena stavu záväzkov	18	(23 884 894)	17 317 689
Zmena ostatných aktív a záväzkov		(833 781)	(2 194 836)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		51 462 924	85 203 670
Prijaté úroky		205 729	107 360
Platené úroky		(3 784 468)	(1 792 950)
(Zaplatená)/prijatá daň z príjmov	24	(20 907 062)	(7 154 308)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		**26 977 122**	**76 363 772**
Investičná činnosť			
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	22	1 782 305	1 342 749
Príjmy z predaja finančných investícií, podiel na výsledku pridružených spoločností		293 785	-
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6	(38 856 510)	(33 116 648)
Obstaranie dcérskych spoločností znížené o obstarané peň. prostriedky a peň. ekvivalenty		-	-
Obstaranie finančných investícií		(282 633)	(33 966)
Obstaranie ďalších podielov v existujúcich dcérskych spoločnostiach		-	-
Obstaranie investície v pridruženej spoločnosti		-	-
Predaj dcérskych spoločností znížený o peň. prostriedky a peň. ekvivalenty		-	-
Zníženie podielu v dcérskych spoločnostiach		-	-
Výdavky z poskytnutia úverov a pôžičiek		(80 000)	(90 000)
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		**(37 143 053)**	**(31 897 865)**
Finančná činnosť			
Príjmy z úverov a pôžičiek	14	26 903 382	11 288 059
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek	14	(7 239 132)	(39 438 138)
Výdavky na zaplatené záväzky z lízingu	14	(3 267 032)	(2 811 555)
Vyplatené dividendy		(6 329 084)	(5 540 090)
Peňažné toky (použité v)/z finančnej činnosti, netto		**10 068 134**	**(36 501 724)**
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	12	(97 797)	7 964 183
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	19 652 034	11 687 851
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	**12**	**19 554 237**	**19 652 034**

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. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2023 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske a pridružené spoločnosti (spolu označované ako „skupina"). Skupina sa venuje výrobe a predaju oceľových rúr a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3c).

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

K 31. decembru 2023 vlastnila spoločnosť CPA s.r.o. 79,48 % akcií spoločnosti (k 31.decembru 2022 79,46 %) a ďalší menšinoví akcionári 20,52 % (k 31. decembru 2022 20,54 %). Hlasovacie práva akcionárov sú totožné s percentuálnym podielom na základnom imaní. Žiadny z konečných užívateľov nemá kontrolu samostatne.

Konečnými užívateľmi výhod spoločnosti sú:
Ing. Ján Banas
Ing. Jozef Marčok
Ing. Július Kriváň
Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Marian Kurčík
Ing. Vladimír Soták
Ing. Vladimír Zvarík

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. Vladimír Zvarík – člen
Ing. Július Kriváň – člen
Ing. Ivan Setvák – člen
Ján Cipciar – člen
Ing. Peter Kohút – člen

Predstavenstvo
Ing. Vladimír Soták – predseda
Ing. Marian Kurčík – podpredseda
Ing. Miloš Dekrét – člen
Ing. Vladimír Soták, ml. – člen
Ing. Martin Domovec – člen
Ing. Ján Villim – člen

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 2023 do 31. decembra 2023 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS® účtovné štandardy" – International Financial Reporting Standards) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ"). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

1.6. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2022

Konsolidovaná účtovná závierka Železiarne Podbrezová a.s., za rok končiaci sa 31. decembra 2022 bola schválená na riadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo 26. júna 2023.

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 súde 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 2022. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci sa 31. decembra 2022.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Nové a upravené IFRS účtovné štandardy, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy"**, vydaný IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poistných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy" a súvisiace interpretácie v prípade uplatnenia. Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy", vydané IASB dňa 25. júna 2020 odkladajú dátum prvého uplatnenia IFRS 17 o dva roky na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Dodatky vydané dňa 25. júna 2020 zároveň prinášajú zjednodušenia a vysvetlenia požiadaviek tohto štandardu a poskytujú dodatočné úľavy pri uplatňovaní IFRS 17 po prvýkrát.

- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy" – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie**, vydané IASB dňa 9. decembra 2021. Ide o dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti zamerané na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9.

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" – Zverejňovanie účtovných politík**, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejňovali významné informácie o svojich účtovných politikách, a nie svoje významné účtovné politiky, a poskytujú usmernenie a príklady, ktoré pomôžu zostavovateľom účtovnej závierky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť v účtovnej závierke.

- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby" – Definícia účtovných odhadov**, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Tieto dodatky sa zameriavajú na účtovné odhady a poskytujú usmernenie, ako rozlišovať medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi.

- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov" – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie**, vydané IASB dňa 6. mája 2021. Podľa týchto dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.

- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov" – Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera**, vydané IASB dňa 23. mája 2023. Dodatky zaviedli dočasnú výnimku z účtovania odložených daní vyplývajúcich z jurisdikcií, ktoré zavádzajú globálne daňové pravidlá, a požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa expozície spoločnosti voči daniam z príjmov vyplývajúcim z reformy, najmä prv, než legislatíva zavádzajúca tieto pravidlá nadobudne účinnosť.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané a ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky spoločnosť neuplatňovala tieto revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy" – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu,** vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé**, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky" – Dlhodobé záväzky s kovenantmi,** vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka spĺňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti obidvoch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkaz o peňažných tokoch" a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie" – Dohody o platbách dodávateľom**, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.

- **Dodatky k IAS 21 „Vplyvy zmien kurzov cudzích mien" – Chýbajúca konvertibilita,** vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii"** - vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.

- **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**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

- **IFRS 18 „Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke"** – vydaný IASB dňa 9. apríla 2024. Nový štandard nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločnosti a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzkové, investičné, finančné, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie združovania a oddeľovania informácií; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti definovaných vedením (MPM) v prílohe k účtovnej závierke.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov **podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie"** by 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

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS účtovné štandardy") v znení prijatom Európskou úniou („EÚ") a za predpokladu nepretržitého fungovania spoločností. IFRS účtovné štandardy 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.

(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. Obstarávacia 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 doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistou výškou 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, 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 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 získavať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Návratná 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.

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 nezníženie. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

V rámci konsolidácie sa eliminovali 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.

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 a 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. 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.

Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykázanej 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 „Ostatný finančný majetok" v priloženom výkaze o finančnej situácii.

Zoznam pridružených spoločností a zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

(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 mene euro, 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 vykáže 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 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 prísľubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch v súlade so štandardom IFRS 9.

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou a ku dňu zostavenia finančných výkazov sa opäť 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 rizík, 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 prislúchajúcich 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.

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).

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 znížené o oprávky a opravné položky.

Pri vzniku zmluvy spoločnosť 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.

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 opciu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Majetok sa odpisuje od začiatku platnosti lízingovej 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 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).

(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.

(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 za účelom získania nových poznatkov sa účtujú do nákladov obdobia, v ktorom vznikli.

(iv) 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.

(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.

Finančné investície, ktoré skupina plánuje držať do ich splatnosti sa oceňujú v reálnej hodnote.

(j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v transakčnej cene po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Opravná položka je tvorená pri pohľadávkach po splatnosti nad 180 dní vo výške 50% a nad 365 dní vo výške 100% z hodnoty pohľadávky. Na pohľadávky v splatnosti do 180 dní sa netvorí opravná položka, pretože na základe historických skúseností skupina nezaznamenala problém s neinkasovaním pohľadávok, preto je očakávaná strata blízka nule a opravná položka nevýznamná. K dátumu zostavenie účtovnej závierky je väčšina pohľadávok z tej kategórie inkasovaná.
Skupina hodnotí bonitu zákazníkov z ktorými obchoduje, čo znižuje riziko neinkasovania pohľadávok. Špecifická opravná položka je tvorená na pohľadávky v konkurze.

(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, úložky a ostatné krátkodobé vysokolikvidné 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 neprevýšila 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 hodnôt 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 trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočné 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. Úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(p) Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov - plán definovaných požitkov, pozostávajúcich 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 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 z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku sa vykazujú na riadku ostatné súhrnné zisky a straty, ostatné zamestnanecké pôžitky 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 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) Uznanie výnosov

(i) Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď kontrola spojená s vlastníctvom bola prevedená 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) 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, nejedná sa o podnikovú kombináciu a nespôsobuje vznik pripočítateľných a odpočítateľných dočasných rozdielov,
- 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 KĽÚČOVÉ 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.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou 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 odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spoľahla 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. 17.

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. DCÉRSKE A PRIDRUŽENÉ SPOLOČNOSTI A ZMENY V SKUPINE

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	*Krajina založenia*	*Vlastnícky podiel %*		*Hlasovacie práva %*		*Predmet činnosti*
		2023	*2022*	*2023*	*2022*	
PIPEX ITALIA S.p.A., Arona (Novara)	Taliansko	85,00 %	85,00 %	85,00 %	85,00 %	obchodná činnosť
Pipex Deutschland GmbH, Mníchov	Nemecko	80,00 %	88,50 %	80,00 %	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	93,31 %	92,87 %	93,31 %	92,87 %	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 %	výrobná a 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 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	prepravné služby
ŠK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	99,50 %	99,50 %	99,50 %	99,50 %	šport, reklama a propagácia
FK Železiarne Podbrezová, a.s., Podbrezová	Slovensko	55,00 %	55,00 %	55,00 %	55,00 %	šport, reklama a propagácia
UHL s.r.o., Podbrezová	Slovensko	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	obchodná činnosť

K 27. júlu 2023 spoločnosť Tále a.s., emitovala 31 nových akcií, ktoré boli upísané a prevzaté spoločnosťou Železiarne Podbrezová a.s., čím sa zvýšil podiel skupiny na 93,31 %.

Nižšie uvedené tabuľky zobrazujú podrobnosti o dcérskych spoločnostiach skupiny, ktoré nie sú v úplnom vlastníctve a majú významné menšinové podiely:

	31. decembra 2023	*31. decembra 2022*
ŽP EKO QELET a.s.		
Obežný majetok	21 524 436	15 297 849
Neobežný majetok	29 516 528	29 376 489
Krátkodobé záväzky	20 452 439	13 523 112
Dlhodobé záväzky	7 860 089	7 320 886
Podiel akcionárov ŽP EKO QELET a.s. na vlastnom imaní	14 307 584	15 028 056
Menšinové podiely	8 420 859	8 802 285

	31. decembra 2023	*31. decembra 2022*
Výnosy	102 876 544	132 996 640
Náklady	(102 396 029)	(130 141 690)
Zisk/(strata) za rok	**480 515**	**2 854 950**
Zisk/(strata) pripadajúci na akcionárov ŽP EKO QELET a.s.	355 856	1 925 346
Zisk/(strata) pripadajúci na menšinových vlastníkov	124 659	929 604
Zisk/(strata) za rok	**480 515**	**2 854 950**
Ostatné súhrnné zisky/(straty) pripadajúce na akcionárov ŽP EKO QELET a.s.	-	-
Ostatné súhrnné zisky/(straty) pripadajúce na menšinových vlastníkov	-	-
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za rok	**-**	**-**
Celkové súhrnné zisky/(straty) pripadajúce na akcionárov ŽP EKO QELET a.s.	355 856	1 925 346
Celkové súhrnné zisky/(straty) pripadajúce na menšinových vlastníkov	124 659	929 604
Celkové súhrnné zisky/(straty) za rok	**480 515**	**2 854 950**
Vyplatené dividendy pripadajúce na menšinových vlastníkov	506 092	202 987
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(4 932 652)	9 658 446
Peňažné toky použité v investičnej činnosti	319 530	(3 456 529)
Peňažné toky (použité v)/z finančnej činnosti	4 562 766	(5 961 663)
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	**(50 356)**	**240 254**

Menšinové podiely 2023

Názov	*Krajina*	*Podiel menšinových vlastníkov na vlastníckych podieloch a hlasovacích právach %*	*Vyplatené dividendy*	*Zisk (strata) alokovaný menšinovým podielom za rok*	*Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach*	*Ostatné*	*Menšinové podiely*
			EUR	*EUR*	*EUR*	*EUR*	*EUR*
ŽP EKO QELET a.s.	Slovensko	33,73	(506 092)	124 659	-	-	8 420 852
Individuálne nevýznamné dcérske spoločnosti s menšinovými podielmi	-	-	(1 054 722)	454 842	(4 751)	62 055	4 642 085
31. december 2023			**(1 560 814)**	**579 501**	**(4 751)**	**62 055**	**13 062 937**

Menšinové podiely 2022

Názov	*Krajina*	*Podiel menšinových vlastníkov na vlastníckych podieloch a hlasovacích právach %*	*Vyplatené dividendy*	*Zisk (strata) alokovaný menšinovým podielom za rok*	*Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach*	*Ostatné*	*Menšinové podiely*
			EUR	*EUR*	*EUR*	*EUR*	*EUR*
ŽP EKO QELET a.s.	Slovensko	33,73	(202 987)	929 604	-	-	8 802 285
Individuálne nevýznamné dcérske spoločnosti s menšinovými podielmi	-	-	(568 833)	1 153 782	-	(12 407)	5 184 661
31. december 2022			**(771 820)**	**2 083 385**	**-**	**(12 407)**	**13 986 946**

Zoznam pridružených spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	*Krajina založenia*	*Vlastnícky podiel %*		*Hlasovacie práva %*		*Predmet činnosti*
		2023	*2022*	*2023*	*2022*	
TOM-FERR Zrt.	Maďarsko	24,89 %	24,89 %	24,89 %	24,89 %	výroba oceľových rúr a produktov
PIPEX ENERGY S.R.L.	Taliansko	41,65 %	41,65 %	49,00 %	49,00 %	výskumná a vývojová činnosť
Tále ski & golf resorts s.r.o.	Slovensko	37,32 %	37,15 %	40,00 %	40,00 %	cestovný ruch
ŽP EKO QELET PLUS s.r.o.	Slovensko	0 %	29,82 %	0 %	45,00 %	vedenie účtovníctva a poradenské služby

K 23. októbru 2023 prišlo k odpredaju podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET PLUS s.r.o., v ktorej mala skupina 29,82 %-ný podiel.

6. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Pozemky a budovy	*Stroje a zariadenia*	*Nedokončené investície*	*Celkom*
Obstarávacia cena				
1. január 2023	225 603 149	352 630 465	18 003 269	596 236 883
Prírastky	-	58 502	41 888 664	41 947 167
Úbytky	(2 030 589)	(8 575 240)	(284 445)	(10 890 274)
Presuny	9 491 647	38 508 731	(48 000 378)	-
Kurzové rozdiely	(2 212)	(28 154)	-	(30 366)
31. december 2023	**233 061 996**	**382 594 304**	**11 607 110**	**627 263 410**
Oprávky a opravné položky				
1. január 2023	110 561 938	257 769 278	116 394	368 447 610
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	5 366 612	15 697 378	-	21 063 990
Strata zo zníženia hodnoty	21 644	3 811	-	25 455
Úbytky	(1 894 370)	(8 647 889)	(96 213)	(10 638 472)
Kurzové rozdiely	(3 105)	(12 673)	-	(15 778)
31. december 2023	**114 052 719**	**264 809 905**	**20 181**	**378 882 805**
Zostatková cena				
1. január 2023	115 041 211	94 861 187	17 886 875	227 789 273
31. december 2023	**119 009 277**	**117 784 399**	**11 586 929**	**248 380 605**

	Pozemky a budovy	*Stroje a zariadenia*	*Nedokončené investície*	*Celkom*
Obstarávacia cena				
1. január 2022	219 231 298	339 567 669	7 006 210	565 805 177
Prírastky	1 715 991	-	34 037 053	35 753 044
Úbytky	(74 115)	(4 492 581)	(869 433)	(5 436 129)
Presuny	4 683 975	17 511 885	(22 195 860)	-
Kurzové rozdiely	46 000	43 492	25 299	114 791
31. december 2022	**225 603 149**	**352 630 465**	**18 003 269**	**596 236 883**
Oprávky a opravné položky				
1. január 2022	105 899 854	248 349 821	46 284	354 295 959
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 721 538	13 869 624	-	18 591 162
Strata zo zníženia hodnoty	-	24 400	70 110	94 510
Úbytky	(73 922)	(4 492 586)	-	(4 566 508)
Kurzové rozdiely	14 468	18 019	-	32 487
31. december 2022	**110 561 938**	**257 769 278**	**116 394**	**368 447 610**
Zostatková cena				
1. január 2022	113 331 444	91 217 848	6 959 926	211 509 218
31. december 2022	**115 041 211**	**94 861 187**	**17 886 875**	**227 789 273**

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2023 patrí technické zhodnotenie 3 ks posunovacej lokomotívy rady 740 (T448) na lokomotívu EffiShunter 600 každá v hodnote 1 488 tis. EUR, rekonštrukcia SSOŠH – administratívnej budovy v hodnote 1 157 tis. EUR, reknštrukcia SSOŠH – dielne a laboratóriá v hodnote 1 051 tis. EUR, rekonštrukcia sekundárnej komory na zariadení pre plynulé odlievanie ocele v hodnote 2 491 tis. EUR, technické zhodnotenie ťažnej linky 3/03 v hodnote 1 681 tis. EUR, technické zhodnotenie ťažnej linky 02 v hodnote 1 800 tis. EUR. Medzi nový majetok možno zaradiť obstaranie novej dieselelektrickej lokomotívy č.4 723.731-6 EffiShunter 600, úprav z rady 740 v sume 1 639 tis. EUR, fotovoltický systém budov na streche Vt2 v hodnote 2 352 tis. EUR a nová Úpravárenská linka rúr fixných dĺžok č. 4 D12-35 mm v celkovej hodnote 2 178 tis. EUR.

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

	Pozemky a budovy	*Stroje a zariadenia*	*Spolu*
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2023	6 327 042	12 713 276	19 040 318
Prírastky	124 746	3 919 257	4 044 003
Úbytky	(565 541)	(2 642 591)	(3 208 132)
K 31. decembru 2023	**5 886 247**	**13 989 942**	**19 876 189**
Oprávky			
K 1. januáru 2023	1 388 029	3 713 491	5 101 520
Odpisy	578 672	2 611 481	3 190 153
Úbytky	(202 512)	(2 621 510)	(2 824 022)
K 31. decembru 2023	**1 764 189**	**3 703 462**	**5 467 651**
Zostatková hodnota			
K 1. januáru 2023	4 939 013	8 999 785	13 938 798
K 31. decembru 2023	**4 122 058**	**10 286 480**	**14 408 538**

Viac informácií o majetku s právom na užívanie je uvedených v poznámke 14.

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2023 predstavuje 89 991 tis. EUR (31. decembra 2022: 91 988 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 2 710 tis. EUR (31. december 2022: 2 782 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 vyčísľovať 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 2023 k zvýšeniu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 639 tis. EUR.

Založený majetok

K 31. decembru 2023 je nehnuteľný a hnuteľný majetok ŽP v zostatkovej hodnote 55 107 tis. EUR (v reálnej hodnote približne 96 000 tis. EUR) a nehnuteľný a hnuteľný majetok ostatných konsolidovaných spoločností v zostatkovej hodnote 32 427 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 (vecné bremeno), bola 0 tis. EUR.

Poistenie majetku

Predmet poistenia	*Druh poistenia*	*Názov a sídlo poisťovne*	*Poistná suma*
Súbor nehnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales, ZURICH Aon Risk services Northeats - Century Surety Company Allianz pojišťovna, a.s. Praha ZURICH+UNIPOL (AON GENOA) PZU Premium insurance Company Limited	545 626 300
Súbor hnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales, ZURICH Aon Risk services Northeats - Century Surety Company Allianz pojišťovna, a.s. Praha ZURICH+UNIPOL (AON GENOA) PZU Premium insurance Company Limited	532 943 510
Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava Premium insurance Company Limited	2 185 820

7. NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

	Softvér	*Goodwill*	*Nedokončené investície*	*Celkom*
Obstarávacia cena				
1. január 2023	7 230 395	1 768 335	401 360	9 400 090
Prírastky	-	6 936	362 653	369 589
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Úbytky	(80 153)	-	-	(80 153)
Presuny	584 690	-	(584 690)	-
Kurzové rozdiely	2 806	-	-	2 806
31. december 2023	**7 737 738**	**1 775 271**	**179 323**	**9 692 332**
Oprávky				
1. január 2023	5 897 185	-	6 606	5 903 791
Amortizácia	329 447	-	-	329 447
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Úbytky	(80 153)	-	-	(80 153)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	2 301	-	-	2 301
31. december 2023	**6 148 780**	**-**	**6 606**	**6 155 386**
Zostatková cena				
1. január 2023	1 333 210	1 768 335	394 754	3 496 299
31. december 2023	**1 588 958**	**1 775 271**	**172 717**	**3 536 946**

	Softvér	*Goodwill*	*Nedokončené investície*	*Celkom*
Obstarávacia cena				
1. január 2022	6 987 339	1 768 335	163 428	8 918 062
Prírastky	-	-	506 108	506 108
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Úbytky	(28 594)	-	-	(28 594)
Presuny	271 520	-	(271 520)	129
Kurzové rozdiely	130	-	3 344	3 474
31. december 2022	**7 230 395**	**1 768 335**	**401 360**	**9 400 090**
Oprávky				
1. január 2022	5 610 565	-	6 606	5 617 171
Amortizácia	315 062	-	-	315 062
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Úbytky	(28 594)	-	-	(28 594)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	152	-	-	152
31. december 2022	**5 897 185**	**-**	**6 606**	**5 903 791**
Zostatková cena				
1. január 2022	1 376 774	1 768 335	156 822	3 301 931
31. december 2022	**1 333 210**	**1 768 335**	**394 754**	**3 496 299**

Dcérskej spoločnosti PIPEX ITALIA S.p.A. je priradený k 31. decembru 2023 goodwill vo výške 1 183 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 1 183 tis. EUR) a dcérskej spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. je priradený k 31. decembru 2023 goodwill vo výške 585 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 585 tis. EUR). K 31. decembru 2023 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie.

8. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2023	*31. decembra 2022*
PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Australia	65 000	65 000
Rafako S. A.	22 814	30 978
Finančné investície	**87 814**	**95 978**
Tom-Ferr ZRT	2 487 511	2 770 144
PIPEX ENERGY SRL	9 800	9 800
ŽP EKO QELET PLUS s.r.o.	-	2 988
Tále ski & golf resorts s. r. o.	-	-
Investície do pridružených podnikov	**2 497 311**	**2 782 932**
Dlhodobé úvery poskytnuté pridruženým podnikom	1 817 556	1 737 555
Ostatné dlhodobé pohľadávky	499 664	1 127 223
Ostatný finančný majetok celkom	**4 902 345**	**5 743 688**

Finančné investície zahŕňajú nevýznamné podiely v spoločnostiach, v ktorých má skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Dané spoločnosti majú sídlo v Austrálii a v Poľsku. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Finančné investície a investície do pridružených podnikov 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 2023	*(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka*	*(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát*	*(Na ťarchu)/ v prospech vlastného imania*	*31. december 2023*
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(13 393 804)	(322 096)	-	-	(13 715 900)
Zásoby	1 070 380	607 402	-	-	1 677 782
Pohľadávky	8 843	(4 744)	-	-	4 099
Finančné deriváty	(189 292)	-	124 992	-	(64 300)
Záväzky	3 140 513	(1 975 095)	-	-	1 165 418
Rezervy	308 323	(22 690)	-	-	285 633
Zamestnanecké požitky	2 374 084	(597 256)	-	-	1 776 828
Umorovanie daňovej straty	19 376	(19 376)	-	-	-
Dotácie, výskum a vývoj	251 768	1 163 573	-	-	1 415 341
Investície v pridružených podnikoch	(1 000 831)	(126 134)	-	-	(1 126 965)
Odložená daň, netto	**(7 410 640)**	**(1 296 416)**	**124 992**	**-**	**(8 582 064)**

	1. január 2022	*(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka*	*(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát*	*(Na ťarchu)/ v prospech vlastného imania*	*31. december 2022*
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(12 600 927)	(881 021)	-	88 144	(13 393 804)
Zásoby	709 842	360 538	-	-	1 070 380
Pohľadávky	7 929	914	-	-	8 843
Finančné deriváty	-	-	(189 292)	-	(189 292)
Záväzky	273 785	2 866 728	-	-	3 140 513
Rezervy	269 931	38 392	-	-	308 323
Zamestnanecké požitky	1 748 712	625 372	-	-	2 374 084
Umorovanie daňovej straty	186 636	(167 260)	-	-	19 376
Dotácie, výskum a vývoj	2 696 413	(2 444 645)	-	-	251 768
Investície v pridružených podnikoch	-	(1 000 831)	-	-	(1 000 831)
Odložená daň, netto	**(6 707 679)**	**(601 813)**	**(189 292)**	**88 144**	**(7 410 640)**

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 2023	*31. december 2022*
Odložená daňová pohľadávka	318 906	321 897
Odložený daňový záväzok	(8 900 970)	(7 732 537)
Celkom	**(8 582 064)**	**(7 410 640)**

10. ZÁSOBY

	31. december 2023	*31. december 2022*
Materiál a náhradné diely	52 438 523	58 302 703
Nedokončená výroba	30 312 435	39 247 360
Hotové výrobky	44 035 591	46 169 937
Tovar	5 714 967	3 849 180
Opravná položka	(4 081 098)	(1 061 864)
Zásoby celkom	**128 420 418**	**146 507 316**

K 31. decembru 2023 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za bankové úvery (k 31. decembru 2022: 0 EUR) (pozri pozn. 14).

K 31. decembru 2023 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-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; AXA Seguros Generales; ZURICH Aon Risk services Northeats - Century Surety Company UNIPOL (AON GENOA) Premium insurance Company Limited	131 418 551

11. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. december 2023	*31. december 2022*
Pohľadávky z obchodného styku	59 605 354	86 640 218
Pohľadávky voči spriazneným osobám	2 957 782	1 327 474
Ostatné daňové pohľadávky	6 838 400	5 714 001
Pohľadávky z dotácii	690 760	-
Ostatné pohľadávky	1 394 850	2 229 393
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(1 573 137)	(2 079 656)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	69 914 009	93 831 430
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok celkom	**69 914 009**	**93 831 430**

Pohľadávky z dotácií sú bližšie popísané v bode 25. Ostatné pohľadávky vo výške 1 114 tis. EUR predstavujú poskytnuté krátkodobé pôžičky stranám mimo konsolidovanej skupiny (k 31. decembru 2022: 1 738 tis. EUR).

K 31. decembru 2023 bolo na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 15 653 tis. EUR (31. december 2022: 15 824 tis. EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 14).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

	31. december 2023	*31. december 2022*
Pohľadávky do lehoty splatnosti	63 166 320	84 665 986
Pohľadávky po lehote splatnosti	8 320 826	11 245 100
Celkom	**71 487 146**	**95 911 086**

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

	31. december 2023	*31. december 2022*
Do 90 dní	6 637 461	8 482 093
90 – 180 dní	68 065	288 800
180 – 360 dní	37 408	398 430
Nad 360 dní	4 755	517
Celkom	**6 747 689**	**9 169 840**

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

	31. december 2023	*31. december 2022*
Do 90 dní	80 523	1 103 308
90 – 180 dní	190 663	56 503
180 – 360 dní	-	424 551
Nad 360 dní	1 301 951	490 898
Celkom	**1 573 137**	**2 075 260**

Tabuľka predstavuje pohľadávky, ku ktorým je tvorená opravná položka na základe účtovnej politiky aplikovanej materskou spoločnosťou uvedenej v poznámke 3j. Účtovné politiky niektorých dcérsky spoločností sa líšia od účtovnej politiky skupiny. Dopad rozdielnych účtovných politík nebol zohľadnený, keďže tieto rozdiely nie sú z pohľadu skupiny významne.

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2023	*31. december 2022*
Pokladnica	351 837	294 125
Bankové účty a vklady	19 202 400	19 357 909
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	**19 554 237**	**19 652 034**
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	**19 554 237**	**19 652 034**

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 2022: 2 384 135 ks kmeňových akcií) v nominálnej hodnote 34 EUR za akciu plne splatených k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022. 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 641 tis. EUR (31. december 2022: 358 tis. EUR).

14. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

	31. december 2023	*31. december 2022*
Úvery	66 393 915	58 638 589
Úročený záväzok voči materskej spoločnosti a ultimátnym vlastníkom	10 200 000	9 861 268
Kontokorentné úvery	28 646 863	17 788 151
Záväzky z lízingu	12 299 850	11 829 507
Úročené úvery a pôžičky celkom	**117 540 628**	**98 117 515**
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	26 499 965	47 872 921
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	78 516 646	37 901 947
USD		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	224 167	418 925
PLN		
- s pevnou úrokovou sadzbou	-	94 215
Celkom	**105 240 778**	**86 288 008**
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	58 643 480	43 891 040
Od jedného do dvoch rokov	14 035 979	14 210 503
Od dvoch do troch rokov	4 158 955	3 749 514
Od troch do štyroch rokov	1 695 728	3 415 891
Od štyroch do piatich rokov	26 499 740	937 624
Viac ako päť rokov	206 896	20 083 436
Celkom	**105 240 778**	**86 288 008**
Krátkodobá časť		
Úvery a pôžičky	58 643 480	43 891 040
Záväzky z lízingu	3 129 856	2 750 841
Celkom	**61 773 336**	**46 641 881**
Dlhodobá časť		
Úvery a pôžičky	46 597 298	42 396 968
Záväzky z lízingu	9 169 994	9 078 666
Celkom	**55 767 292**	**51 475 634**

K 31. decembru 2023 boli úvery a pôžičky vo výške 76 789 tis. EUR (31. december 2022: 55 836 tis. EUR) zaručené a vo výške 28 451 tis. EUR (31. december 2022: 30 452 tis. EUR) nezaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 87 534 tis. EUR (31. december 2022: 71 462 tis. EUR) (pozri pozn. 6) a na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 18 176 tis. EUR (31. december 2022: 14 824 tis. EUR) (pozri pozn. 11). Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR	
– s pevnou sadzbou	1,05 % - 19 %
– s pohyblivou sadzbou	1M, 3M, 12M, EURIBOR (0,25 % - 1,50 %), EONIA + (1,2 %.), BRIBOR 3M, EUR 12M, 3M
CZK	
– s pohyblivou sadzbou	0,75 - 0,95% + PRIBOR,1D PRIBOR, EURIBOR, 1D €STR
USD	
– s pohyblivou sadzbou	12M LIBOR + 1,15 % 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 2023 mala skupina k dispozícii sumu 89 317 tis. EUR (31. december 2022: 45 391 tis. EUR) vo forme nečerpaných úverových prísľubov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. K 31. decembru 2023 spoločnosť všetky sledované hodnoty finančných ukazovateľov splnila.

Záväzky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		***Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok***	
	31. december 2023	***31. december 2022***	***31. december 2023***	***31. december 2022***
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	3 336 786	2 836 308	3 129 855	2 750 841
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	7 744 266	7 259 056	7 264 654	6 967 312
Splatné po 5 rokoch	4 244 694	4 555 985	1 905 341	2 111 354
	15 325 746	**14 651 349**	**12 299 850**	**11 829 507**
Mínus: nerealizované finančné náklady	(3 025 896)	(2 821 842)	n/a	n/a
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	**12 299 850**	**11 829 507**	**12 299 850**	**11 829 507**
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách)			(3 129 856)	(2 750 841)
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)			**9 169 994**	**9 078 666**

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia formou lízingu (pozri pozn. 6). Priemerná doba prenájmu je 8 rokov. V roku končiacom sa 31. decembra 2023 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 2.20 % (31. december 2022: 1.79%). Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Záväzky z lízingu sú denominované v EUR.

Záväzky skupiny z lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

15. OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2023	*31. december 2022*
Výnosy budúcich období z dotácií (pozn. 26)	5 415 398	4 511 889
Ostatné	202 341	196 066
Celkom	**5 617 739**	**4 707 955**

16. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenskej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina 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 2023 sa tento program vzťahoval na 2 913 zamestnancov skupiny (31. december 2022: 3 085). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	31. december 2023	*31. december 2022*
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	8 442 491	11 125 057
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru	782 335	1 247 976
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	300 516	371 429
Celkom	**9 525 342**	**12 744 462**

Pokles rezervy bol spôsobený výplatou požitkov a úpravou IFRS účtovných štandardov.

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

	31. december 2023
Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	rok 2024 4 %, ďalšie roky 3 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	8,55 %
Vek odchodu do dôchodku	64 rokov a menej, podľa platnej legislatívy

Spoločnosť vo výpočte rezervy na zamestnanecké požitky použila úrokovú mieru z aktuálne vydaných štátnych dlhopisov SR so splatnosťou 20 rokov.

17. REZERVY

	Reklamácie	*Právne spory*	*Ostatné*	*Celkom 2023*	*Celkom 2022*
Stav k 1. januáru	100 635	4 365 480	48 069	4 514 184	928 348
Tvorba rezervy počas roka	-	52 809	13 366	66 175	3 612 143
Použitie/rozpustenie rezervy počas roka	(8 480)	(155 000)	(48 069)	(211 549)	(26 307)
Stav k 31. decembru	**92 155**	**4 263 289**	**13 366**	**4 368 810**	**4 514 184**

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé záväzky	*Dlhodobé záväzky*	*Rezervy celkom*
K 31. decembru 2022	3 639 220	874 964	4 514 184
K 31. decembru 2023	3 502 326	866 484	4 368 810

Skupina má vytvorenú rezervu na právne spory vedené voči spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. v hodnote 3 409 tis. EUR, voči spoločnosti PIPEX ITALIA S.p.A. v hodnote 796 tis. EUR a voči spoločnosti Tále a.s. v hodnote 58 tis. EUR, nakoľko je vedenie skupiny na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý.

18. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2023	*31. december 2022*
Záväzky z obchodného styku	24 214 371	31 636 224
Záväzky voči spriazneným osobám	34 972	3 068
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	12 755 874	27 265 279
Ostatné daňové záväzky	1 761 267	3 338 273
Ostatné záväzky	1 746 090	2 927 514
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky celkom	**40 512 574**	**65 170 358**

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

	31. december 2023	*31. december 2022*
Záväzky do lehoty splatnosti	38 816 946	62 868 668
Záväzky po lehote splatnosti	1 695 628	2 301 690
Celkom	**40 512 574**	**65 170 358**

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

	Suma
Počiatočný stav k 1. januáru 2023	249 321
Tvorba celkom	976 334
Čerpanie celkom	(1 091 660)
Konečný stav k 31. decembru 2023	**133 995**

19. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Vlastné výrobky a tovar	462 427 559	566 424 352
Služby	9 771 492	8 789 291
Výnosy celkom	**472 199 051**	**575 213 643**

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2023	*31. decembra 2022*
Slovenská republika	187 145 356	208 143 392
Česká republika	34 183 597	54 377 935
Poľsko	45 648 075	67 266 929
Nemecko	31 839 079	34 066 013
Taliansko	124 673 805	150 527 430
Španielsko	39 002 330	49 605 273
USA	9 706 809	11 226 671
Výnosy celkom	**472 199 051**	**575 213 643**

Spoločnosť sa pri predaji výrobkov v roku 2023 riadila medzinárodnými obchodnými pravidlami Incoterms najmä DDP, DAP, FCA, EXW.

Priemerná doba splatnosti faktúr vystavených v roku 2023 je 53 dní.

20. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Aktivácia materiálu	7 677 059	6 255 391
Aktivácia vnútroorganizačných služieb	5 466 095	4 481 782
Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 503 247	1 279 792
Aktivácia, celkom	**15 646 401**	**12 016 965**

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

21. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Mzdové náklady	81 758 173	99 584 311
Náklady na sociálne zabezpečenie	32 612 953	41 165 256
Osobné náklady celkom	**114 371 126**	**140 749 567**

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2023 bol 3 878, z toho vedúcich zamestnancov 203 (31. december 2022: 4 035, z toho vedúcich zamestnancov 207). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci sa 31. decembru 2023 bol 4 003, z toho vedúcich zamestnancov 201 (k 31. decembru 2022: 4 066, z toho vedúcich zamestnancov 203).

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku	314 930	486 202
Zisk z predaja materiálu	1 216 180	783 236
Výnosy z dotácií (pozn. 26)	3 964 113	3 042 646
Náhrady škôd od poisťovne	479 649	305 116
Ostatné prevádzkové výnosy	1 646 856	610 319
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	**7 621 728**	**5 227 519**

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	3 571 436	716 455
Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	-	70 110
Poistné	2 198 552	2 008 291
Ostatné dane a poplatky	944 259	1 169 176
Ostatné prevádzkové náklady	883 106	260 584
Ostatné prevádzkové náklady celkom	**7 597 353**	**4 224 616**

23. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Kurzové zisky	1 719 618	2 790 350
Ostatné finančné výnosy	296 517	328 383
Ostatné finančné výnosy celkom	**2 016 135**	**3 118 733**

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Kurzové straty	1 676 369	2 310 090
Straty z finančných derivátov	(170 993)	(126 163)
Ostatné finančné náklady	558 949	3 779 639
Ostatné finančné náklady celkom	**2 064 325**	**5 963 566**

24. DAŇ Z PRÍJMOV

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Splatná daň bežného obdobia	3 197 712	17 187 209
Odložená daň bežného obdobia	1 299 079	601 813
Daň z príjmov celkom	**4 496 791**	**17 789 022**

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

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Zisk/(strata) pred zdanením	13 584 666	84 200 372
Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2022: 21 %)	2 852 780	17 682 078
Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto	(732 883)	(1 100 932)
Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	454 657	895 760
Neúčtované odložené dane	2 119 849	981 313
Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov	(204 642)	(157)
Ostatné	7 030	(669 040)
Daň z príjmov celkom	**4 496 791**	**17 789 022**

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2022: 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.

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 2019 až 2023 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

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

25. FINANČNÉ DERIVÁTY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Rok končiaci sa 31. decembra 2022*
Účtovná hodnota zabezpečovacích nástrojov	306 191	901 392
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja	(595 201)	-
Nominálna hodnota zabezpečovacieho nástroja	15 000 000	15 000 000

Spoločnosť k 31. decembru 2023 eviduje otvorené derivátové pozície v podobe úrokových swapov, ktoré zabezpečujú časť klubového úveru v nominálnej hodnote 15 mil. EUR. Splatnosť úveru je 31. júla 2028 a priemerná úroková miera je 1,93%. Reálna hodnota otvorených derivátov k 31. decembru 2023 je 306 tis. EUR (31. december 2022: 901 tis. EUR) a je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vo vlastnom imaní – zákonné a ostatné fondy a v ostatnom dlhodobom majetku. Úrokové swapy boli v roku 2023 efektívne.

Spoločnosť v priebehu roka 2023 realizovala derivátové operácie. Spoločnosť dosiahla v roku 2023 z menových derivátov stratu 22 tis. EUR (31. december 2022: zisk 154 tis. EUR) a z úrokových derivátov zisk 193 tis. EUR (31. december 2022: strata 28 tis. EUR), ktoré sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

26. DOTÁCIE

31. december 2023

	Pohľadávky z dotácií	*Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 15)*	*Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé*	*Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát*
Investičné dotácie	100 000	5 415 398	562 580	538 340
Prevádzkové dotácie	590 760	-	232 355	3 425 773
Dotácie celkom	**690 760**	**5 415 398**	**794 935**	**3 964 113**

31. december 2022

	Pohľadávky z dotácií	*Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 15)*	*Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé*	*Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát*
Investičné dotácie	-	4 511 889	496 045	535 607
Prevádzkové dotácie	-	-	-	2 507 039
Dotácie celkom	**-**	**4 511 889**	**496 045**	**3 042 646**

Vo výkaze o finančnej situácií sú uvedené investičné dotácie najmä „Rekonštrukcia budov SSŠ ŽP" (1 946 tis. EUR), „Zníženie energetickej náročnosti v ŽP" (999 tis. EUR), "Odprášenie EAF a LF pece" (679 tis. EUR), "Rekonštrukciu, modernizáciu a výstavbu futbalového štadióna" (245 tis. EUR), Výstavba FA Skalica (385 tis. EUR).

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy z prevádzkových dotácií: kompenzácie podnikateľom za výrobu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov – Environmentálny fond (1 334 tis. EUR), dotácia na pokrytie dodatočných nákladov v dôsledku zvýšenia cien plynu a elektriny (1 675 tis. EUR) a podpora duálneho vzdelávania (146 tis. EUR).

V roku 2023 neboli zistené nesplnené podmienky a iné skutočnosti vyplývajúce zo zmlúv o poskytnutých dotáciách.

27. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

27.1. 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 2022 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2023	*31. december 2022*
Dlh (i)	(117 540 628)	(98 117 515)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 554 237	19 652 034
Čistý dlh	(97 986 391)	(78 465 481)
Vlastné imanie	(298 624 202)	(296 002 249)
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	**33 %**	**27 %**

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

27.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2023	*31. december 2022*
Finančné investície	87 814	95 978
Investície v pridružených spoločnostiach	2 497 311	2 782 932
Úvery, pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	91 785 467	116 348 243
Finančný majetok	**94 370 592**	**119 227 153**
Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch	105 240 778	86 288 008
Záväzky z lízingu	12 299 850	11 829 507
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	46 130 313	73 517 533
Finančné záväzky	**163 670 941**	**171 635 048**

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 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 (pozri pozn. 3j), pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika, históriu neinkasovaných pohľadávok a nesplatených úverov 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, a preto skupina neočakáva žiadne významné straty spojené s úverovým rizikom. 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 variabilnou 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 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2023 by sa zvýšil, resp. znížil o 293 tis. EUR (2022: zmena o 321 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu inú ako euro.

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 2023	***31. december 2022***	***31. december 2023***	***31. december 2022***
USD	408 963	1 461 882	10 150 544	13 190 010
CZK	399 714	320 236	3 512 767	4 186 856
PLN	41 747	121 133	6 647 132	8 496 671

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 rovnako veľký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	USD		*CZK*	
	31. december 2023	***31. december 2022***	***31. december 2023***	***31. december 2022***
Zisk alebo strata	2 435 395	2 932 032	622 611	773 324

	PLN	
	31. december 2023	***31. december 2022***
Zisk alebo strata	1 321 077	1 675 108

Za 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 liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

Spoločnosť dosahuje koeficient pracovného kapitálu 0,69 k 31. decembru 2023 (0,78 k 31. decembru 2022) a pohotovú likviditu 2,14 k 31. decembru 2023 (2,06 k 31. decembru 2022), čo je ukazovateľom nízkeho rizika nedostatočnej likvidity.

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.

2023	***Vážená priemerná efektívna úroková miera***	***Do roka***	***1 – 5 rokov***	***5 rokov a viac***	***Celkom***
Bezúročné záväzky		40 549 607	5 617 739	-	46 167 346
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	5,45 %	52 450 457	30 569 893	218 181	83 238 531
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)	2,96 %	9 169 615	18 883 892	-	28 053 507
Záväzky z lízingu		3 336 786	7 744 266	4 244 694	15 325 746
		105 506 465	**62 815 790**	**4 462 875**	**172 785 130**

2022	*Vážená priemerná efektívna úroková miera*	*Do roka*	*1 – 5 rokov*	*5 rokov a viac*	*Celkom*
Bezúročné záväzky		69 439 145	4 707 955	-	74 147 100
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,69 %	11 858 444	6 974 717	20 346 886	39 180 047
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery)	2,21 %	32 942 098	16 491 630	83 131	49 516 859
Záväzky z lízingu		2 599 283	5 975 515	4 403 847	12 978 645
		116 838 970	**34 149 817**	**24 833 864**	**175 822 651**

Skupina využíva variabilnú úrokovú sadzbu EURIBOR, PRIBOR, LIBOR a BRIBOR.

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia finančných výkazov (pozri pozn. 25). 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).

28. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

28.1. Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2023 boli vo výške 5 269 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2022: 5 659 tis. EUR). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

28.2. Ostatné spriaznené osoby

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

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

	Nákup výrobkov a služieb v roku 2023	*Záväzky k 31. decembru 2023*	*Predaj výrobkov a služieb v 2023*	*Pohľadávky k 31. decembru 2023*
Koneční vlastníci	-	9 580 000	-	-
Materská spoločnosť	175 076	480	9 503	4 197
Pridružené spoločnosti	83 549	10 466	6 343 601	4 664 141
Ostatné spriaznené osoby	-	-	119 980	-
Celkom	**258 625**	**9 590 946**	**6 473 084**	**4 668 338**

	Nákup výrobkov a služieb v roku 2022	*Záväzky k 31. decembru 2022*	*Predaj výrobkov a služieb v 2022*	*Pohľadávky k 31. decembru 2022*
Materská spoločnosť a ultimátni vlastníci	161 595	9 580 480	9 170	3 810
Pridružené spoločnosti	54 654	238	7 273 832	4 667 572
Ostatné spriaznené osoby	-	-	492 263	115 249
Celkom	**216 249**	**9 580 718**	**7 775 265**	**4 786 631**

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.

29. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

29.1. 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.

29.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2024 vo výške 32 332 tis. EUR, z čoho čiastka 9 433 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2023 (k 31. decembru 2022: investičný plán na rok 2023 vo výške 41 142 tis. EUR, z čoho čiastka 15 991 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2022).

29.3. Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci podnikateľskej činnosti, a očakáva sa, že by mohli mať individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku. Z tohto dôvodu má skupina vytvorenú rezervu na aktuálne právne a iné spory. Skupina nemá vedomosť o iných právnych sporoch, z ktorých by vyplývali podmienené záväzky.

29.4. 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 emisií skleníkových plynov.

V roku 2023 bol skupine pridelený proporčný podiel emisných kvót, v roku 2023 produkcia emisií skupinou nepresiahla toto množstvo.

Skupina v roku 2023 nakúpila emisné kvóty v hodnote 1 821 tis. EUR . Emisné kvóty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii na riadku ostatný majetok.

Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2023 v apríli 2024.

29.5. 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 Slovenskou sporiteľňou a.s. do výšky 6 mil. EUR (k 31. decembru 2022: 6 mil. EUR), Zostatok nesplatenej istiny k 31. decembru 2023 predstavuje 4 556 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 4 777 tis. 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, spoločnosť nevytvorila rezervu v priložených individuálnych finančných výkazoch.

29.6. Informácia o bankových zárukách

Na zabezpečenie záväzkov Spoločnosti boli vystavené bankové platobné záruky Slovenskou sporiteľňou a.s. nasledovne:

1. v prospech obchodného partnera Graftech Switzerland S.A. v sume 1 675 tis. EUR so splatnosťou 18. januára 2025
2. v prospech OKTE, a.s. za zúčtovanie odchýlky v záručnej sume 1 250 tis. EUR so splatnosťou 31. decembra 2024
3. v prospech OKTE, a.s. za prístup na organizovaný krátkodobý cezhraničný trh s elektrinou v záručnej sume 780 tis. EUR so splatnosťou 31. decembra 2024
4. v prospech Stredoslovenskej distribučnej, a.s. v záručnej sume 750 tis. EUR za zabezpečenie distribučných služieb so splatnosťou 31. decembra 2024

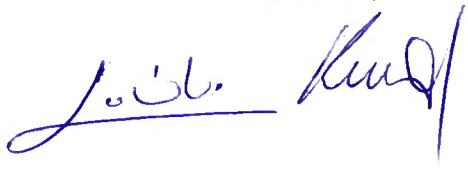
29.7. Odmena audítorskej spoločnosti

Celková odmena audítorskej spoločnosti Deloitte Audit s.r.o. za štatutárny audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2023 pripravenej v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou predstavovala 211 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2022: 195 tis. EUR). Náklady za audit sú vykázané ako služby vo výkaze ziskov a strát.

30. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA FINANČNÝCH VÝKAZOV

Po 31. decembri 2023 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.

31. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidované finančné výkazy na stranách 3 až 39 boli zostavené a pripravené na schválenie a vydanie dňa 19. apríla 2024.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	***Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:***	***Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:***