

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu individuálnych účtovných poznámok, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v eurocentoch alebo celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

1. PREDSTAVENIE SPOLOČNOSTI

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	GRANVIA, a. s. EBC, Blok A, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava IČO: 36 862 631, DIČ: SK2022805521
Dátum založenia	25. februára 2009
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	14. marca 2009

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

2.1. Opis spoločnosti

GRANVIA, a.s., (ďalej len „spoločnosť“) je akciová spoločnosť zaregistrovaná v Slovenskej republike, ktorá bola založená 25. februára 2009. Hlavným predmetom obchodnej činnosti spoločnosti je návrh, výstavba, financovanie, prevádzka a údržba slovenskej rýchlostnej cesty R1 v úsekoch Nitra, západ – Tekovské Nemce a Banská Bystrica – severný obchvat v celkovej dĺžke 51,6 km počas 29 rokov a 9 mesiacov trvania koncesného obdobia.

Spoločnosť funguje na základe jedného prevádzkového segmentu.

3. AKCIONÁRI SPOLOČNOSTI

Situácia k 31. decembru 2013 je takáto:

<i>Spoločníci/akcionári</i>	<i>Podiel na základnom imaní</i>		<i>Hlasovacie práva v %</i>	<i>Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní v %</i>
	<i>Nominálna hodnota</i>	<i>v %</i>		
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	12 500	50	50	50
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	12 500	50	50	50
Spolu	25 000	100	100	100

Akciónári ovládajú účtovnú jednotku spoločne.

4. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Dozorná rada

Louis-Roch Burgard – člen
Martin Borovka – člen
Emmanuel Gilles Chalopin – člen
Emmanuel Pierre Rotat – člen

Predstavenstvo

Fadi Selwan – člen (do 14. decembra 2013)
Thierry Edmond Déau – podpredseda
Christophe Péllisié du Rausas – predseda
Pierre Louis Delseny – člen
Stéphane Yvon Pierre Noirie – člen
Emmanuel Walliser – člen
Marcel Jean Gerard Vial – člen (od 14. decembra 2013)

5. NEOBMEDZENÉ RUČENIE

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

6. DÔVOD A SPÔSOB ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti GRANVIA a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“) a taktiež predstavuje slovenskú štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti.

7. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIA

Pre položky aktív, pasív a vlastného imania sa uvádzajú porovnateľné údaje k 31. decembru 2012 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. decembru 2013. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. rok končiaci 31. decembra 2012.

8. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

K dátumu zostavenia účtovnej závierky nasledujúce štandardy a interpretácie ešte nenadobudli účinnosť:

Dokumenty IASB schválené EÚ:

- IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 11 „Spoločné dohody“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 12 „Zverejnenia účasti v iných spoločnostiach“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“ – s účinnosťou od 1. januára 2013 alebo neskôr,
- IAS 27 (revidovaný v 2011) „Individuálna účtovná závierka“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- IAS 28 (revidovaný v 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“ – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“ – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2012 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr).

V súčasnosti sa IFRS v znení prijatom EÚ podstatne nelíšia od predpisov prijatých IASB okrem ďalej uvedených štandardov, dodatkov a interpretácií, ktorých použitie nebolo schválené EÚ k 31. decembru 2013.

Dokumenty IASB, ktoré EÚ ešte neschválila:

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2013:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (verzia 2009 a verzia 2010) – (dátum účinnosti ešte nebol stanovený, skoršia aplikácia je povolená), skoršia aplikácia je umožnená a Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – záväzný dátum účinnosti štandardu a prechodné zverejnenia,
- Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné od 1. januára 2013 alebo neskôr). Zmeny v štandardoch vychádzajú z projektu zlepšení, ktorý prebiehal v rokoch 2009 až 2011 a týkajú sa nasledovných štandardov:
 - IFRS 1 „Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“,
 - IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“,
 - IAS 16 „Nehnutelnosti, stroje a zariadenia“,
 - IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“,
 - IAS 34 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka“.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách“ – Prechodné ustanovenia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Investičné spoločnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Spoločnosť neuplatňuje účtovanie zabezpečenia portfólia podľa IAS 39, čo by nemalo mať významný vplyv na účtovnú závierku k 31. decembru 2012, ak by EÚ tieto zásady prijala.

Jediný rozdiel medzi slovenskými účtovnými štandardmi a IFRS vyplýva z účtovania zabezpečenia peňažných tokov. Zmluva o zabezpečení peňažných tokov a úverová zmluva boli uzatvorené s rovnakým syndikátom bánk a z hľadiska celkovej výšky sa úverová linka rovná teoretickej hodnote zabezpečenia peňažných tokov. Zabezpečenie peňažných tokov sa však týka všetkých prognózovaných úrokových platieb spojených s požiadavkami financovania projektu zo strany Granvia. Preto podľa IAS 39 spoločnosť po refinancovaní pokračuje v amortizácii rezerv zo zabezpečenia peňažných tokov podľa pôvodného kalendára. Naopak, podľa slovenských účtovných štandardov sa všetky rezervy zo zabezpečenia peňažných tokov vykazujú priamo do výkazu ziskov a strát po ukončení zmluvy o zabezpečení peňažných tokov.

V roku 2012 bola neefektívna časť zabezpečenia úrokovej sadzby zaúčtovaná podľa IFRS cez výkaz ziskov a strát. Naopak, podľa slovenských účtovných štandardov sa neefektívna časť zabezpečenia vyказuje vo vlastnom imaní.

Neefektívna časť zabezpečenia zaúčtovaná v zmysle IFRS cez výkaz ziskov a strát:

	Stav k 31. 12. 2012
Neefektívna časť zabezpečenia	19 795
Daň	(4 553)

9. PRÁVNÝ DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2013 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 slovenského zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“), a slovenskej štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti spoločnosti.

10. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIE

Sumy vykázané v súvahe a výkaze ziskov a strát za porovnateľné minulé obdobia boli upravené tak, aby sa mohli porovnať s bežným obdobím.

11. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A POSTUPOCH

Táto účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) tak, ako boli prijaté v EÚ, podľa požiadaviek slovenského zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Základné použité účtovné postupy sa popisujú nižšie. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe účtovných postupov, ktoré sa popisujú konzistentne s predchádzajúcim obdobím, ak sa neuvádza inak.

a. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

Jednotlivé položky budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtujú v obstarávacej cene alebo výrobných nákladoch mínus oprávky a akékoľvek straty zo zníženia hodnoty. Tento majetok sa nepreceňuje.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Odpisy sa vo všeobecnosti počítajú rovnomerne počas doby používania majetku.

Hlavné doby použitia rôznych kategórií budov, stavieb, strojov a zariadení sú tieto:

Trieda hmotného a nehmotného majetku

Doba odpisovania

Iné stavby	6 – 30 rokov
Zariadenie staveniska a technické zariadenie	4 – 21 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 20 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	3 – 6 rokov

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia majetku sa počíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja (vyradenia) a zostatkovou hodnotou odúčtovaného majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát po splnení kritérií vykazovania výnosov.

Ďalšie náklady sa zahrňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa účtujú ako samostatný majetok, ak je pravdepodobné, že spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky v súvislosti s touto položkou a že obstarávaciu cenu tejto položky možno spoľahlivo merať. Všetky ostatné náklady na opravu a údržbu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát vo finančnom období, v ktorom vznikli.

Aktíva, ktoré sa odpisujú, sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty vždy k dátumu zostavenia účtovnej závierky, aby sa zistilo, či existujú udalosti alebo došlo k zmenám okolností, ktoré naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote majetku zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Na účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zaraďuje do skupín na najnižších úrovniach, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné prírastky peňažných tokov (jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky). Akýkoľvek odhad zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa vykazuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom dochádza k danému zníženiu hodnoty.

Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z finančnej situácie spoločnosti a z ekonomického prostredia Slovenskej republiky k súvahovému dňu. Diskontná sadzba bude predstavovať sadzbu/sadzby pred zdanením, ktorá/é vyjadruje/ú aktuálne trhové posúdenie:

- časovej hodnoty peňazí, a
- rizík špecifických pre daný majetok, pre ktorý neboli upravené odhady budúcich peňažných tokov.

b. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmlúv o finančnom deriváte a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj – v tom prípade načasovanie jeho zaúčtovania do výkazu ziskov a strát závisí od charakteru zabezpečovacieho vzťahu.

Ocenenie reálnou hodnotou vychádza z modelu. Na základe tohto modelu sa simuluje trhové ocenenie swapu.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Spoločnosť má určité zabezpečovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty, ktoré sa klasifikujú ako zabezpečenie peňažných tokov. Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovná jednotka zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky súvisiacich so zabezpečovaným rizikom.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú ako aj spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov, sa vykazuje v ostatných súhrnných príjmoch a je kumulovaná v rezerve na zabezpečenie peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti sa vykazuje priamo do výkazu ziskov a strát a je uvedená v riadku „Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy“.

Sumy vykázané v predchádzajúcom období v ostatných súhrnných príjmoch a kumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú vo výkaze ziskov a strát v obdobiach, keď sa zabezpečená položka vykazuje vo výkaze ziskov a strát v rovnakom riadku ako vykázaná zabezpečená položka.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď spoločnosť zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Akýkoľvek zisk alebo strata zaúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát a kumulovaná do vlastného imania ostávajú vo vlastnom imaní a vykazujú sa až po konečnom vykázaní predpokladanej operácie do výkazu ziskov a strát. Ak sa už ďalší výskyt zabezpečovacej transakcie neočakáva, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo do výkazu ziskov a strát.

c. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

d. Úročené úvery a dlhopisy

Úročené úvery a dlhopisy sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a dlhopisy splatia a amortizovanými nákladmi, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a dlhopisy splatné do jedného roka sa vykazujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a dlhopisy so splatnosťou viac ako jeden rok sa vykazujú ako dlhodobé záväzky.

Časť dlhodobého úveru splatná do jedného roka sa považuje za krátkodobý záväzok.

e. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere so splatnosťou menej ako tri mesiace od dátumu emisie, pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

f. Časové rozlíšenie

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

g. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku.

h. Výnosy

Finančné aktívum sa vykazuje počas výstavby alebo modernizácie a finančný príjem sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby z finančného aktíva ako aj výnosov týkajúcich sa výstavby alebo následnej fázy modernizácie. Okrem toho finančné aktívum sa amortizuje, keď dôjde k inkasu pohľadávok. Výnosy z prevádzkovej fázy sa vykazujú v súlade s IAS 18.

Podľa IAS 11, ak možno výsledok zmluvy o zákazke spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú na základe stupňa dokončenia zmluvnej činnosti ku koncu účtovného obdobia a oceňujú sa na základe pomeru nákladov na zákazku vynaložených na vykonané práce do daného dátumu k odhadu celkových nákladov na zákazku. Odchýlky v zmluvných prácach, nároky a stimulačné doplatky sa zahŕňajú v prípade, že sumu možno spoľahlivo určiť a jej prijatie sa považuje za pravdepodobné.

Keď výsledok zmluvy o zákazke nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy zo zákazky sa vykazujú vo výške vynaložených nákladov na zákazku, ktorá bude pravdepodobne realizovateľná. Náklady na zákazku sa vykazujú do nákladov v tom období, v ktorom vznikli.

Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazku budú vyššie ako celkové výnosy zo zákazky, očakávaná strata sa vykáže okamžite do nákladov.

i. Dividendy

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

j. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie ako aj na poistenie v nezamestnanosti na základe brutto miezd a štatutárnych sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne poistenie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období ako súvisiace osobné náklady. Spoločnosti nevznikajú žiadne záväzky na platby prevyšujúce štatutárne sadzby.

k. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli okrem úverových poplatkov priamo súvisiacich s obstarávaním, výstavbou alebo výrobou dlhodobého majetku. Náklady na prijatý úver a pôžičku sa vykazujú ako súčasť obstarávacej ceny majetku, kým nie je príslušný majetok zaradený do používania (IAS 23).

l. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmu sa vypočíta z účtovného zisku vykázaného v súlade s IFRS, v znení prijatom EÚ, upravená o určité položky, ktoré ustanovuje všeobecný záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po odpočítaní určitých položiek na daňové účely na základe sadzby dane z príjmov vo výške 23 % (od 1. januára 2014: 22 %).

m. Odložená daň z príjmov

Odložené daňové pohľadávky sa vo všeobecnosti vykazujú za všetky odpočítateľné dočasné rozdiely, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniiteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

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.

n. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Finančný majetok z koncesnej zmluvy

Finančný majetok sa vykazuje podľa IFRIC 12, nakoľko má spoločnosť výhradné právo prijímať peňažné prostriedky od poskytovateľa koncesie (Ministerstva dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky) výmenou za návrh, výstavbu, financovanie, prevádzku a údržbu projektovej cestnej komunikácie.

Pohľadávka voči poskytovateľovi koncesie sa vykazuje v amortizovaných nákladoch. Úroky sa tiež vypočítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby a vykazujú vo výkaze ziskov a strát, keď je majetok zaúčtovaný v amortizovaných nákladoch. Zmeny v odhadovaných peňažných tokoch z finančného majetku vyplývajú zo zmeny schémy odmeňovania z dôvodu dodatočných prác alebo požadovaných služieb schválených poskytovateľom koncesie, z dôvodu platieb súvisiacich s úrovňou dostupnosti alebo kvality.

Finančný majetok sa oceňuje stanovením odhadu vnútornej miery návratnosti (IRR - internal rate of return). Model IRR vychádza zo skúseností skupiny s podobnými projektmi. Výpočet IRR bol zrevidovaný k dátumu emisie dlhopisov. IRR model sa bude revidovať pravidelne raz za rok.

Finančný model, na základe ktorého sa vypočíta miera vnútornej miery návratnosti, vychádza z predpokladov súvisiacich s vysokými nákladmi na údržbu, ktoré sú naplánované na obdobie koncesie v súlade s podmienkami koncesnej zmluvy. Odhadovaná výška nákladov a načasovanie prác údržby prognózovaných vo finančnom modeli vychádzajú z technického know-how a skúseností spoločností skupiny VINCI s podobnými projektmi. Tieto odhady sa budú aktualizovať na základe údajov získaných pravidelným technickým monitorovaním projektovej cestnej komunikácie a vývoja cien v odvetví.

o. Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Spoločnosť nezaznamenala žiadne zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení k 31. decembru 2013.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

12. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2013	107 053	107 053
Prírastky	26 584	26 584
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2013	133 637	133 637
Oprávky k 1. januáru 2013	48 850	48 850
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	25 743	25 743
Oprávky k 31. decembru 2013	74 593	74 593
Obstarávacia cena k 1. januáru 2013	58 203	58 203
Zostatková hodnota k 31. decembru 2013	59 044	59 044

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2012	107 053	107 053
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2012	107 053	107 053
Oprávky k 1. januáru 2012	27 278	27 278
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Prírastky	21 572	21 572
Oprávky k 31. decembru 2012	48 850	48 850
Obstarávacia cena k 1. januáru 2012	79 775	79 775
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	58 203	58 203

12.1. Spôsob poistenia majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov poisťovne</i>	<i>Výška poistenia</i>
Hnuteľný majetok	Proti všetkým rizikám	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.	205 600 EUR

13. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

Spoločnosť nevlastní podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach, a preto nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Podiel spoločnosti v nadácii GRANVIA Foundation endowment vo výške 1 660 EUR sa vykazuje ako ostatné dlhodobé finančné aktíva. Táto investícia je zaúčtovaná v obstarávacej hodnote; nie je významná ani konsolidovaná.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

14. FINANČNÝ MAJETOK, NETTO

Spoločnosť vykazuje pohľadávku voči poskytovateľovi koncesie vyplývajúcu z koncesnej zmluvy ako finančný majetok netto.

Finančný majetok (dlhodobé pohľadávky) vyplývajúci z koncesnej zmluvy:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Stavebná časť, z toho:	756 413 380	853 330 925
prirážka	19 024 725	18 944 385
amortizácia	(214 072 283)	(99 855 243)
Časť služieb, z toho:	27 998 005	22 113 226
prirážka	325 961	234 203
amortizácia	(4 699 374)	(1 541 320)
Finančná časť, z toho:	337 350 077	215 266 587
amortizácia	(27 000 710)	(7 455 111)
Celkom	1 121 761 462	1 090 710 738

Spoločnosť uzatvorila koncesnú zmluvu s Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky o návrhu, výstavbe, financovaní, prevádzke a údržbe slovenskej rýchlostnej cesty R1 v úsekoch: Nitra, západ – Tekovské Nemce a Banská Bystrica – severný obchvat na 29 rokov a 9 mesiacov trvania koncesného obdobia. Koncesná zmluva spĺňa definície koncesnej zmluvy podľa 12.

V súlade s IFRIC 12 sa tento typ koncesnej zmluvy vykazuje ako finančný majetok.

Koncesná zmluva umožňuje zníženie platby za dostupnosť v prípade refinancovania/reštrukturalizácie dlhu/vlastného imania spoločnosti, ktorého výsledkom by bol tzv. zisk z refinancovania. Preto bolo po refinancovaní vykazovanie pôvodného finančného majetku ukončené a nový finančný majetok bol vykázaný po odpočítaní zisku z refinancovania. Zisk z refinancovania je výsledkom refinancovania a financovanie projektu je jednou z hlavných podmienok zmluvy. Podľa koncesnej zmluvy by malo Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR získať až 90 % zisku z refinancovania. Preto refinancovanie predstavuje významnú zmenu, v dôsledku ktorej bola vnútorná miera návratnosti prepočítaná.

Koncesná zmluva definuje režimy predčasného ukončenia (t. j. ukončenia pred konečným dátumom koncesie) z niekoľkých dôvodov, napr. porušenie podmienok zmluvy zo strany koncesionára, trvalé porušovanie zmluvy, nedovolené konanie, dobrovoľné ukončenie zo strany verejného obstarávateľa, porušenie podmienok zmluvy zo strany verejného obstarávateľa, alebo ukončenie bez vzniku pochybenia (t. j. v prípade udalosti vyššej moci). Suma splatná verejným obstarávateľom pri ukončení Koncesnej zmluvy sa líši v závislosti od dôvodu takéhoto ukončenia. V roku 2013 nenastala žiadna taká udalosť, ktorá by viedla k predčasnému ukončeniu Koncesnej zmluvy, ani sa neočakáva, že k nej dôjde v blízkej budúcnosti.

15. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Pohľadávky z obchodného styku	5 952 157	4 145 617
Opravná položka na pohľadávky z obchodného styku	-	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto	5 952 157	4 145 617

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	Stav k 31. decembru 2013		
	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
po splatnosti do 30 dní	1 052 964	17 192	1 070 156
po splatnosti do 90 dní	-	1 097 608	1 097 608
po splatnosti do 180 dní	-	1 599 236	1 599 236
po splatnosti do 360 dní	-	2 138 109	2 138 109
po splatnosti viac ako 360 dní	-	47 048	47 048
Celkom	1 052 964	4 899 193	5 952 157

	Stav k 31. decembru 2012		
	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
po splatnosti do 30 dní	1 049 303	15 769	1 065 072
po splatnosti do 90 dní	-	916 548	916 548
po splatnosti do 180 dní	-	184 224	184 224
po splatnosti do 360 dní	-	1 979 773	1 979 773
po splatnosti viac ako 360 dní	-	-	-
Celkom	1 049 303	3 096 314	4 145 617

K 31. decembru 2013 predstavovali pohľadávky vo výške 5 330 315 EUR pohľadávky voči sesterskej spoločnosti Granvia Construction, s.r.o., ktoré vyplývali z dobropisov alebo preplatených súm spochybňovaných verejným obstarávateľom. Tieto pohľadávky budú započítané s očakávanými záväzkami z obchodného styku voči tej istej spoločnosti na začiatku roku 2014.

16. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Jednotková platba ešte nefakturovaná	55 404 725	52 616 143

Podľa koncesnej zmluvy je spoločnosť oprávnená prijať pevnú ročnú platbu za dostupnosť, ktorá sa fakturuje mesačne alebo polročne („jednotková platba“). Sumy uvedené v tabuľke vyššie predstavujú odhad jednotkových platieb, ktoré neboli fakturované za príslušné šesťmesačné obdobia.

17. INÝ KRÁTKODOBÝ PREVÁDZKOVÝ MAJETOK

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Daňové pohľadávky - DPH	912 186	633 344
Daňové pohľadávky – daň z príjmov PO	5 973 105	-
Náklady budúcich období	10 622	529 217
Zálohové platby	-	-
Iné prevádzkové pohľadávky	21 358	1 917
Celkom	6 917 271	1 164 478

Vyššie uvedená daňová pohľadávka predstavuje pohľadávku z DPH a pohľadávku z dane z príjmov PO daňového priznania voči daňovému orgánu.

18. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	<i>Stav k 31. decembru 2012</i>
Hotovosť na bankových účtoch	71 580 344	21 810 058

Vyššie uvedená hotovosť predstavuje hotovosť na bankových účtoch. Suma 49 809 314 EUR je založená v prospech spoločnosti Law Debenture Trust Corporation p.l.c. Táto spoločnosť bola vymenovaná za zabezpečovacieho agenta emitovaných dlhopisov.

19. VLASTNÉ IMANIE

Vlastné imanie pozostáva z 250 akcií (31. december 2012: 250 akcií) s menovitou hodnotou 100 EUR na jednu akciu.

20. OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY TVORENÉ Z VKLADOV AKCIONÁROV A ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Pri zakladaní spoločnosti sa akcionári dohodli, že okrem základného imania poskytnú vklady na ostatné kapitálové fondy. Ostatné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov predstavujú 2 300 000 EUR a ich výška ostala nezmenená. Ich rozdelenie akcionárom je obmedzené záväznými úverovými ukazovateľmi nadriadeného úveru.

Rezervné fondy tvorí zákonný rezervný fond tvorený zo zisku a zákonný rezervný fond tvorený z kapitálových vkladov.

K 31. decembru 2013 zákonný rezervný fond tvorený zo zisku predstavoval 2 500 EUR (31. december 2012: 2 500 EUR). Podľa stanov spoločnosti nemožno zákonný rezervný fond rozdeliť a možno ho použiť len na úhradu strát alebo na zvýšenie základného imania spoločnosti.

21. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

	<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	<i>Stav k 31. decembru 2012</i>
Zisk netto za obdobie	(967 271)	19 033 118
Nerozdelený zisk	350	-
Zákonný rezervný fond	47 647 320	28 619 202
	46 680 399	47 647 320

Valné zhromaždenie prijme rozhodnutie o vysporiadaní straty za účtovné obdobie 2013. Vedenie predloží predstavenstvu návrh na uhradenie straty z nerozdeleného zisku.

22. REZERVY ZO ZABEZPEČENIA PEŇAŽNÝCH TOKOV

Vzťah zakladajúci zabezpečenie peňažných tokov a úverová zmluva boli uzatvorené s rovnakým syndikátom bánk a z hľadiska celkovej výšky sa úverová linka rovná menovitej hodnote určeného zabezpečovacieho nástroja. Zabezpečenie peňažných tokov sa týka všetkých prognózovaných úrokových platieb spojených s požiadavkami financovania projektu zo strany Granvia. Preto podľa IAS 39 po splatení pôvodných úverov a po refinancovaní swapov emisiou verejne obchodovateľných dlhopisov na neregulovanej burze cenných papierov v Luxemburgu spoločnosť pokračuje v amortizácii rezerv zo zabezpečenia peňažných tokov podľa očakávanej platby úrokov z emitovaných dlhopisov.

Sumy vykázané priamo v ostatných súhrnných ziskoch tvoria efektívne časti zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa tak označujú a ktoré spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

	Úrokový swap
Počiatočná reálna hodnota k 1. januáru 2013	(225 677 179)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	48 402 604
Z toho vplyv na zisk/stratu	-
Amortizácia	3 309 734
Konečná reálna hodnota k 31. decembru 2013	(173 964 841)

	Úrokový swap
Počiatočná reálna hodnota k 1. januáru 2012	(177 368 652)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	(48 308 527)
Z toho vplyv na zisk/stratu	(80 000)
Amortizácia	-
Konečná reálna hodnota k 31. decembru 2012	(225 677 179)

Zabezpečenie peňažných tokov zahŕňa:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Zabezpečenie peňažných tokov	(223 031 847)	(293 087 246)
Odložená daň vykázaná vo vlastnom imaní	49 067 006	67 410 067
Celkom	(173 964 841)	(225 677 179)

23. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

Veriteľ	Mena	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	Istina	EUR 2040	73 383 500	-
	Kapitalizované úroky		15 197 857	-
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	Istina	EUR 2040	73 383 500	-
	Kapitalizované úroky		15 197 857	-
Celkom			177 162 713	-

Ostatné nástroje vlastného imania tvoria 2 zmluvy o podriadenom dlhu, ktoré sú klasifikované ako časť vlastného imania, nakoľko boli splnené požiadavky uvedené v IAS 32 pre klasifikáciu ako vlastné imanie z titulu opcie dlžníka (Granvia a.s.) konvertovať dlh na pevný počet nástrojov vlastného imania. Podľa dodatkov uzatvorených v roku 2013 má dlžník právo kedykoľvek konvertovať kapitalizované úroky a istinu na základné imanie. Dlžník musí konvertovať každých 100 EUR podriadeného dlhu na jednu akciu spoločnosti.

Podriadený dlh je úročený úrokovou sadbou vo výške 8 % p. a. Úroky sú splatné v ktorýkoľvek deň splatnosti len v prípade, ak to povoľujú dokumenty financovania. Všetky úroky, ktoré by inak boli splatné, nesmú byť splatné, ale musia sa kapitalizovať a následne byť úročené úrokovou sadzbou, ako keby išlo o istinu.

24. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úvery a pôžičky sa skladajú z nasledujúcich položiek:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Bankové úvery	-	941 740 665
Podriadený dlh	1 203 736	170 742 796
Dlhopisy	1 222 774 043	-
Úvery, pôžičky a dlhopisy celkom	1 223 977 779	1 112 483 461
<i>z toho, splatná časť</i>	<i>47 670 477</i>	<i>9 108 426</i>
Dlhodobé bankové úvery a pôžičky	1 176 307 302	1 103 375 035

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Reálna hodnota dlhopisov k 31. decembru 2013 sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty z dôvodu krátkej doby, ktorá uplynula medzi emisiou dlhopisov a koncom roka, ako aj z dôvodu malej zmeny trhovej úrokovej sadzby.

24.1. Úvery

Nadradená termínovaná úverová linka bola refinancovaná dňa 29. novembra 2013 emisiou dlhopisov.

Úver	Mena	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Termínovaná úverová linka (dlhodobá)	EUR	-	932 632 239
Termínovaná úverová linka (splatná časť)	EUR	-	9 108 426
DPH úverová linka (krátkodobý úver)	EUR	-	-
Celkom		-	941 740 665

24.2. PODRIADENÝ DLH

Podriadený dlh pozostáva z týchto položiek:

Veriteľ	Mena	Splat- nosť	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	istina	EUR 2040	-	72 391 525
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	istina	EUR 2040	-	72 391 525
Celkom			-	144 783 050

Veriteľ	Mena	Splat- nosť	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	úroky	EUR 2040	601 868	12 979 873
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	úroky	EUR 2040	601 868	12 979 873
Celkom			1 203 736	25 959 746

Podľa dodatkov uzatvorených v roku 2013 má dlžník (Granvia a.s.) možnosť kedykoľvek počas platnosti podriadeného dlhu konvertovať každých 100 EUR podriadeného dlhu na jednu akciu spoločnosti. Preto bol podriadený dlh reklasifikovaný do ostatných nástrojov vlastného imania. Zostatok klasifikovaný ako úver k 31. decembru 2013 predstavuje nekapitalizovaný úrok z podriadeného dlhu.

24.3. DLHOPISY

Spoločnosť emitovala dlhopisy na účely refinancovania existujúceho nadriadeného dlhu. Menovitá hodnota dlhopisov predstavuje 1 242 700 000 EUR. Čistá hodnota je 1 222 774 043 EUR. Dlhopisy majú kupón a sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,781 % p. a. so splácaním úrokov v polročných intervaloch. Konečný dátum splatnosti dlhopisov je 30. september 2039.

Vzhľadom na krátku dobu, ktorá uplynula medzi emisiou dlhopisov a dátumom zostavenia účtovnej závierky, je zmena úrokových sadzieb na trhu nevýznamná, a preto sa reálna hodnota dlhopisov rovná ich účtovnej hodnote.

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Dlhodobá časť, netto	1 176 307 302	-
Z toho:		
Istina	1 200 373 638	-
Úroky	-	-
Poplatky týkajúce sa emisie dlhopisov	(24 066 336)	-
Krátkodobá časť, netto	46 466 741	-
Z toho:		
Istina	42 326 362	-
Úroky	5 116 161	-
Poplatky týkajúce sa emisie dlhopisov	(957 782)	-
Celkom	1 222 774 043	-

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2013 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

25. DERIVÁTY V REÁLNEJ HODNOTE

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Deriváty v reálnej hodnote	-	293 167 451
Celkom	-	293 167 451

Úrokový swap bol uzatvorený na začiatku refinancovania dňa 29. novembra 2013.

26. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Závazky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Závazky z obchodného styku v lehote splatnosti	4 032 973	1 950 502
Závazky z obchodného styku po lehote splatnosti	-	-
Celkom	4 032 973	1 950 502

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Závazky z obchodného styku	4 020 929	1 000
Celkom	4 013 706	1 000

27. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Ostatné dane a sociálne záväzky	18 790	11 000
Iné krátkodobé záväzky	37 722	43 570
Časové rozlíšenie	4 683 415	1 329 844
Iné krátkodobé záväzky – spriaznené spoločnosti	1 948 720	-
Celkom	6 688 647	1 384 414

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Stav k 1. januáru	1 329 844	3 463 737
Tvorba rezerv počas roka	37 927 854	36 782 485
Použitie rezerv počas roka	(34 607 697)	(38 916 378)
Stav k 31. decembru	4 650 001	1 329 844
<i>Z toho: splatná suma</i>	<i>4 650 001</i>	<i>1 329 844</i>

K 31. decembru 2013 spoločnosť tvorila najmä tieto rezervy: rezervu na odmeny vo výške 60 000 EUR (31. december 2012: 100 000 EUR), rezervu na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie vo výške 15 743 EUR (31. december 2012: 18 858 EUR) a rezervu na nevyfakturované dodávky vo výške 4 574 258 EUR (31. december 2012: 1 210 986 EUR).

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

28. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

Kategória	2013	2012
Zákazková výroba R1 – stavebné práce mark-up	80 340	679 109
Zákazková výroba R1 – stavebné práce aktivované	1 382 222	33 955 451
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 – služby mark-up	91 758	102 805
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 – služby aktivované	8 899 248	10 377 502
Vykázaný zisk (R1) – finančný výnos	142 588 104	107 955 428
Iné prevádzkové príjmy	90 999	190 707
Celkom	153 132 671	153 261 002

Výnosy sú generované na základe vyššie uvedenej koncesnej zmluvy, ktorá spĺňa definíciu koncesionárskej zmluvy podľa IFRIC 12 a vykazuje sa ako finančný majetok. Finančný výnos je odvodený z tohto finančného majetku (viac informácií sa nachádza v časti 6).

Zisk vykázaný vo finančnom majetku bol vypočítaný pomocou vnútornej miery návratnosti z finančného modelu vo výške 9,433 % od začiatku projektu do júla 2011 a vo výške 10,384 % od augusta 2011 do januára 2013, vo výške 10,211 % od januára 2013 do refinancovania (november 2013); v súčasnosti je príslušná vnútorná miera návratnosti vo výške 9,2184 %.

29. PLATY, MZDY A BENEFITY

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Mzdové náklady	535 387	645 683
Ostatné osobné náklady	16 165	46 112
Celkom	551 552	691 795

Priemerný počet zamestnancov:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Robotníci a administratívni pracovníci	5	7
Riadiaci pracovníci	2	3
Priemerný počet zamestnancov, spolu	7	10

30. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Nákupy (materiál, dodávky, tovar)	255 290	61 908
Prenájom priestorov	74 140	95 383
Dane a poplatky	910	948
Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady	767 357	1 264 535
Celkom	1 097 697	1 422 774

31. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Nákladové úroky celkom	49 316 600	47 637 819
<i>Z toho: spriaznené osoby – materská spoločnosť</i>	<i>13 965 941</i>	<i>12 697 412</i>
Bankové poplatky	29 030 419	2 271 725
Náklady súvisiace s derivátovými transakciami	38 978 531	37 000 592
Finančné náklady celkom	117 325 550	86 910 136

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

32. DAŇ Z PRÍJMOV

32.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Splatná daň	13 396	4 970 543
Odložená daň	23 852 687	(243 445)
Celková daň z príjmov	23 866 083	4 727 098

32.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov vo výkaze ziskov a strát, s hypotetickou daňou vypočítanou na základe zákonnej sadzby dane vo výške 23 % (v roku 2012 sa uplatnila zákonná sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 19 %) sa uvádza nižšie:

	Stav k 31. Decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Zisk pred zdanením	22 898 812	23 760 216
Daň pri miestnej sadzbe dani	5 266 727	4 514 441
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(297 612)	262 958
Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov	1 119 574	(50 301)
Vplyv nevykázaných odloženej daňovej pohľadávky	17 777 394	-
Daň z príjmov celkom	23 866 083	4 727 098

Od 1. januára 2014 bola sadzba dane z príjmov znížená na 22 %. V tabuľke je znázornený prehľad sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej pre príslušné roky:

2014	22 %
2013	23 %
2012	19 %

32.3. Odložená daň

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Odložená daňová pohľadávka celkom	26 295 153	67 447 514
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania	-	67 410 067
Z toho:		
<i>Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov</i>	-	67 410 067
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	26 295 153	37 447
<i>Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia</i>	13 200	32 894
<i>Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov</i>	-	4 553
<i>Umorenie daňovej straty</i>	26 281 953	4 553
Odložený daňový záväzok celkom	50 124 322	13 931
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná do vlastného imania	49 067 006	-
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	1 057 316	13 931
Z toho:		
<i>Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi</i>	1 820	13 931
<i>Nezaplatené zmluvné pokuty</i>	1 055 496	-
<i>Amortizácia swapu</i>	-	-
Odložená daňová pohľadávka, netto	25 237 837	67 433 583
Odložený daňový záväzok celkom	-	-

33. Významné transakcie so spriaznenými osobami

33.1. Spriaznené osoby

Spoločnosť uskutočnila počas účtovného obdobia tieto transakcie so spriaznenými osobami:

<i>Spriaznená osoba</i>	<i>Kód druhu obchodu</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
		<i>2013</i>	<i>2012</i>
Transakcie so sesterskými spoločnosťami:			
Granvia Construction s.r.o. <i>výstavba R1</i>	03	207 030	28 757 554
Granvia Operation a.s. <i>prevádzka a údržba R1</i>	03	2 393 468	5 699 160

Spoločnosť uskutočnila počas bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia tieto transakcie s materskými spoločnosťami a dcérskymi spoločnosťami:

<i>Dcérska spoločnosť/ materská spoločnosť</i>	<i>Kód druhu obchodu</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
		<i>2013</i>	<i>2012</i>
Materská spoločnosť:			
MERIDIAM INFRASTRUCTURE SLOVAKIA <i>odborné služby a výpomoc</i>	09	2 189 292	644 307
VINCI CONCESSIONS S.A.S <i>odborné služby a výpomoc</i>	09	2 120 720	953 989

Kód druhu obchodu:

03 – poskytnutie služieb – subdodávateľia

09 – výpomoc – manažérske poplatky

Transakcie medzi spoločnosťou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

34. Záväzné vzťahy a možné záväzky

34.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

34.2. Dane

Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Miestne daňové úrady môžu kontrolovať daňové priznania počas obdobia 5 rokov (dokonca opakovane za to isté obdobie). V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2010 až 2013 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

34.3. Záväzky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2013 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

35. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

35.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Stratégia spoločnosti sa v tomto ohľade oproti roku 2012 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti:

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Dlh	1 223 977 779	1 112 483 462
Peniaze a peňažné ekvivalenty	71 580 344	21 810 058
Čistý dlh	1 152 397 435	1 090 673 404
Vlastné imanie	52 208 271	(175 699 859)
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	22.07	(6.21)

Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky, dlhopisy (okrem derivátov). Vlastné imania zahŕňa všetok kapitál a rezervy spoločnosti, ktoré sa riadia ako kapitál.

Ako sa uvádza vyššie, časť dlhu spoločnosti je podriadeným dlhom od materskej spoločnosti.

35.2. Kategórie finančných nástrojov

	Stav k 31. decembru 2013	Stav k 31. decembru 2012
Finančný majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	71 580 344	21 810 058
Úvery a pohľadávky	1 183 118 344	1 112 520 796
Finančné záväzky		
Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch	1 223 977 779	1 112 483 461
Derivátové nástroje určené na účtovanie zabezpečenia	-	293 167 451
Amortizované náklady (vrátane stavu záväzkov z obchodného styku)	10 721 620	3 334 916

(1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Vo svojom programe riadenia rizík sa zameriava na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať potenciálne negatívne dopady na svoju finančnú situáciu.

(i) Úrokové riziko

Spoločnosť emitovala dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou, aby minimalizovala úrokové riziko. Financovanie spoločnosti do refinancovania, ku ktorému došlo na konci novembra 2013, bolo zaistené prostredníctvom syndikovaného úveru s variabilnou úrokovou sadzbou a úrokové riziko bolo riadené zabezpečovacím vzťahom, ktorý spoločnosť uzatvorila.

(ii) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že dodávateľ nesplní svoje zmluvné povinnosti a vystaví spoločnosť riziku utrpenia straty. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s renomovanými a dôveryhodnými dodávateľmi. V prípade potreby musia subdodávatelia poskytnúť spoločnosti primerané zabezpečenie. Väčšina pohľadávok a finančného majetku vykazovaných spoločnosťou je splatná Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR.

Ľubovoľné deriváty a peňažné transakcie sa vykonávajú len s finančnými inštitúciami s vysokým úverovým ratingom (investičný rating).

(iii) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, aby mohla splácať záväzky podľa ich splatnosti a v súlade so schváleným finančným modelom.

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v celých EUR)

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2013) podľa dátumu splatnosti sa uvádza nižšie:

<i>(v EUR)</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Kapitál a úrokové platby</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>3 – 6 mesiacov</i>	<i>6 mesiacov – 1 rok</i>	<i>1 – 2 roky</i>	<i>3 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Dlhopisy								
Istina – dlhodobá časť:	(1 200 373 638)	(1 200 373 638)	-	-	-	(32 521 459)	(103 728 169)	(1 064 124 010)
Úrokové platby - dlhodobá časť:	-	(862 273 878)	-	-	-	(57 003 676)	(161 418 720)	(643 851 482)
Medzisúčet: dlhodobá pôžička	(1 200 373 638)	(2 062 647 516)	-	-	-	(89 525 135)	(265 146 889)	(1 707 975 492)
Dlhopisy								
Istina – krátkodobá časť:	(42 326 362)	(42 326 362)	(21 709 969)	-	(20 616 393)	-	-	-
Úrokové platby - krátkodobá časť:	-	(49 157 300)	(19 969 533)	-	(29 187 767)	-	-	-
Medzisúčet: krátkodobá pôžička	(42 326 362)	(91 483 662)	(41 679 502)	-	(49 804 160)	-	-	-
I – Finančný dlh	(1 242 700 000)	(2 154 131 178)	(41 679 502)	-	(49 804 160)	(89 525 135)	(265 146 889)	(1 707 975 492)
Finančný majetok, netto	1 121 761 462	1 121 761 462	2 546 197	2 546 197	6 482 603	12 465 312	46 661 967	1 051 059 187
Úroky z finančného majetku	-	1 909 041 785	24 657 388	25 491 232	50 717 153	99 739 168	291 974 247	1 416 462 599
Krátkodobý majetok (okrem peňazí a peňažných ekvivalentov)	68 274 153	68 274 153	68 274 153	-	-	-	-	-
Peňaže a peňažné ekvivalenty	71 580 344							
II – Finančné aktiva	1 261 615 959	3 099 077 400	95 477 737	28 037 429	57 199 756	112 204 480	338 636 214	2 467 521 786
Derivátové finančné nástroje – záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivátové finančné nástroje – aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý finančný dlh (I + II + III)	18 915 959	944 946 222	53 798 235	28 037 429	7 395 596	22 679 345	73 489 325	759 546 294
IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	(10 721 620)	(10 721 620)	(10 721 620)	-	-	-	-	-
SPOLU (I + II + III + IV)	8 194 339	934 224 602	43 076 615	28 037 429	7 395 596	22 679 345	73 489 325	759 546 294

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

36. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2013 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali komentár v týchto poznámkach.

37. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 2 – 25 bola podpísaná v mene predstavenstva spoločnosti GRANVIA, a.s.:

Zostavené dňa:

27.5.2014

**Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**



**Podpisový záznam osoby
zodpovednej
za zostavenie účtovnej
závierky:**



**Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:**



Schválené dňa: