

GRANVIA, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S
MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO
BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

Rok končiaci sa 31. decembra 2017

GRANVIA, a. s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti GRANVIA, a. s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti GRANVIA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“) (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálnu súvahu k 31. decembru 2017, individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky 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 účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných 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 jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

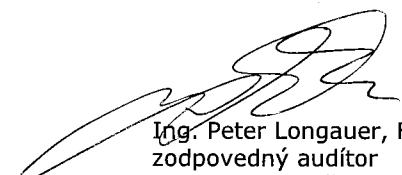
Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

Bratislava 25. apríla 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

OBSAH

	Strana
Individuálna účtovná závierka:	
Individuálna súvaha	2
Individuálny výkaz ziskov a strát	3
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Individuálny výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	6 – 30

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNA SÚVAHA
k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016
(v celých EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	12	25 910	38 074
Ostatné finančné investície	13	1 660	1 660
Finančný majetok netto	14	1 063 039 648	1 080 804 009
Odložené daňové pohľadávky	31.3.	49 668	6 818 033
Neobežný majetok celkom		1 063 116 886	1 087 661 776
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku	15	1 252 780	1 187 627
Príjmy budúcich období	16	57 637 687	57 331 662
Pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb	17	451 364	411 305
Iný krátkodobý prevádzkový majetok	17	184 619	522 955
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	18	47 244 664	47 333 334
Obežný majetok celkom		106 771 114	106 786 883
AKTÍVA CELKOM		1 169 887 999	1 194 448 659
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	19	25 000	25 000
Dodatočné kapitálové fondy z vkladov akcionárov	20	2 300 000	2 300 000
Zákonný rezervný fond	20	5 000	5 000
Nerozdelený zisk	21	26 113 407	27 774 593
Zabezpečenie peňažných tokov	22	(125 865 029)	(138 104 687)
Ostatné nástroje vlastného imania	23	169 327 190	171 851 010
Vlastné imanie celkom		71 905 568	63 850 916
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	24	1 046 211 881	1 080 142 825
Iné dlhodobé záväzky		4 444	4 313
Odložený daňový záväzok	31.3	-	18
Dlhodobé záväzky celkom		1 046 216 325	1 080 147 156
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku	25	2 142 011	1 088 192
Úvery a pôžičky - krátkodobá časť	24.1	47 187 440	47 002 965
Iné krátkodobé záväzky	26	2 431 045	2 355 147
Splatné daňové záväzky	26	5 609	4 283
Krátkodobé záväzky celkom		51 766 105	50 450 587
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		1 169 887 999	1 194 448 659

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v celých EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Výnosy	27	110 467 629	108 885 357
Subdodávateľa: náklady na zákazku		(3 737 848)	(2 870 774)
Subdodávateľa: externé poradenské služby		(294 724)	(306 246)
Subdodávateľa: náklady na služby		(7 822 780)	(5 414 473)
Mzdové náklady a zamestnanecké požitky	28	(133 671)	(196 724)
Príspevky na sociálne zabezpečenie	28	(39 026)	(48 028)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(794 422)	(804 705)
Náklady na odpisy a amortizáciu		(13 862)	(13 976)
Finančné náklady a finančné dlhy	30	(70 462 346)	(72 605 947)
Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy		105 719	83 856
Zisk pred zdanením		27 274 669	26 708 340
Náklady na daň z príjmov	31	(6 380 629)	(4 423 876)
Čistý zisk (strata) za obdobie		20 894 040	22 284 464
		Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Čistý zisk (strata) za obdobie		20 894 040	22 284 464
Finančný nástroj: zmeny reálnej hodnoty		12 239 658	10 570 104
z toho			
Finančný majetok		-	-
Zabezpečenie peňažných tokov po odpočítaní dane		12 239 658	10 570 104
Súhrnný zisk (strata) celkom za obdobie		33 133 698	32 854 568

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
 (v celých EUR)

	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Zabezpečenie peňažných tokov	Ostatné nástroje vlastného imania	Celkom
K 1. januáru 2016	25 000	2 300 000	5 000	36 635 913	(148 674 791)	174 147 740	64 438 862
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	22 284 464	-	-	22 284 464
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	10 570 104	-	10 570 104
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	22 284 464	10 570 104	-	32 854 568
Vyplatenie dividend	-	-	-	(20 375 484)	-	-	(20 375 484)
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(13 808 080)	-	13 808 080	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	3 037 780	-	-	3 037 780
Platba úrokov	-	-	-	-	-	(16 104 810)	(16 104 810)
K 1. januáru 2017	25 000	2 300 000	5 000	27 774 593	(138 104 687)	171 851 010	63 850 916
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	20 894 040	-	-	20 894 040
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	12 239 658	-	12 239 658
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	20 894 040	12 239 658	-	33 133 698
Vyplatenie dividend	-	-	-	(11 784 962)	-	-	(11 784 962)
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(13 633 245)	-	13 633 245	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	2 862 981	-	-	2 862 981
Platba úrokov	-	-	-	-	-	(16 157 065)	(16 157 065)
K 31. decembru 2017	25 000	2 300 000	5 000	26 113 407	(125 865 029)	169 327 190	71 905 568

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v celých EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Zisk pred zdanením	27 274 668	26 708 340
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Amortizácia a odpisy	13 862	13 976
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	16 725 971	17 666 782
Úroky účtované do nákladov	53 414 415	55 127 875
Úroky účtované do výnosov	(105 671)	(83 856)
Zmeny pracovného kapitálu:		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17 991 298	22 913 746
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 129 476	(712 457)
Účet dlhovej rezervy	-	-
Prevádzkové peňažné toky, netto	116 444 019	121 634 406
Prijaté úroky	105 671	83 856
Zaplatené úroky	(53 835 718)	(55 455 074)
Zaplatená daň z príjmov	(2 880)	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	62 711 092	66 263 188
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	(30 822)
Obstaranie cenných papierov a podielov	-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	-	(30 822)
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Príjmy z bankových úverov		
Splatenie pôžičiek	(34 857 735)	(33 453 484)
Príjmy z pôžičiek	-	-
Vyplatenie úrokov z nástrojov vlastného imania	(16 157 065)	(16 104 810)
Vyplatenie dividend	(11 784 962)	(20 375 484)
Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto	(62 799 762)	(69 933 778)
ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	(88 670)	(3 701 412)
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU ROKA	47 333 334	51 034 746
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	47 244 664	47 333 334

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnym účtovným závierkam, 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 SPOLOČOSTI

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	GRANVIA, a. s. EBC, Blok A, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava ID: 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 v rámci jedného prevádzkového segmentu.

3. AKCIONÁRI SPOLOČNOSTI

Akciónári Spoločnosti k 31. decembru 2017 boli:

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

Akciónári ovládajú spoločnosť spoločne.

4. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Dozorná rada

Dozorná rada od 7. októbra 2017

Emmanuel Walliser – člen
David Delgado Romero – člen
Cédric Bernard Marie Braunwald – člen
Pierre Louis Delseny – člen

Dozorná rada do 7. októbra 2017

Emmanuel Walliser – člen
Cédric Bernard Marie Braunwald – člen
Pierre Louis Delseny – člen
Stéphane Yvon Pierre Noirie – člen

Predstavenstvo

Predstavenstvo od 7. decembra 2016

Marcel Jean Gérard Vial – predseda

Martin Schlör – podpredseda

5. NEOBMEDZENÉ RUČENIE

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

6. DÔVOD A SPÔSOB ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka predstavuje riadnu ročnú individuálnu účtovnú závierku spoločnosti GRANVIA, a.s. podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Ročná účtovná závierka bola zostavená za vykazované obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou úniou (ďalej len "EÚ") a zároveň predstavujú slovenskú účtovnú závierku spoločnosti.

Valné zhromaždenie schválilo spoločnosť Deloitte Audit sro, aby vykonávala štatutárny audit účtovnej závierky za vykazované obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017. Celkové výdavky na auditorské služby vykázané v účtovnej závierke za bežné účtovné obdobie sú 18 190 EUR. Celá suma zahŕňa poplatok za audit finančných výkazov vrátane auditu finančných informácií uvedených v IFRS Reporting Package, za rok končiaci sa 31. decembra 2017 neboli poskytnuté žiadne iné auditorské služby ani neauditorské služby.

7. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIA A ÚPRAVA

Pre položky aktív, pasív a vlastného imania sa uvádzajú porovnateľné údaje k 31. decembru 2016 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. Decembru 2017. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. rok končiaci 31. Decembra 2016

Účtovná závierka za vykazované obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola schválená Valným zhromaždením 7. júna 2017.

8. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Oddiel A: Informácie týkajúce sa počiatočného uplatňovania nových zmien a doplnení existujúcich noriem platných pre súčasné vykazované obdobie

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 12 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

Oddiel B: Informácie o vydaných normách, ktoré nadobúdajú účinnosť neskôr a ktoré účtovná jednotka neuplatňuje vo svojej účtovnej závierke

Zmeny a doplnenia existujúcich noriem vydaných IASB a prijaté EÚ, ktoré zatiaľ nie sú účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

GRANVIA a.s. sa rozhodla neprijať tieto nové normy, zmeny a doplnenia existujúcich noriem a nové interpretácie pred ich účinnosťou. Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto noriem a dodatky k existujúcim normám nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období počiatočnej aplikácie.

IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“

Spoločnosť vykonala analýzu pravdepodobného vplyvu prijatia IFRS 15. Po zvážení 5-krokového procesu, ktorý vyžaduje IFRS 15, spoločnosť GRANVIA a.s. vyhodnotila, že aplikácia IFRS 15 nezmení účtovné zásady uplatňované pri vykazovaní výnosov. Zásady uplatňované do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spĺňajú a sú vo všetkých významných hľadiskách v súlade s požiadavkami stanovenými v IFRS 15. Účtovná jednotka neočakáva žiadne významné zmeny vyplývajúce z aplikácie IFRS 15.

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, zmeny a doplnenia existujúcich noriem a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvej aplikácie.

Oddiel C: Stav schvaľovania EÚ

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

GRANVIA a.s. predpokladá, že prijatie týchto nových štandardov, zmeny a doplnenia existujúcich noriem a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období počiatočnej aplikácie.

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

Podľa odhadov účtovnej jednotky by použitie zabezpečovacieho účtovania pre portfólio finančného majetku alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatňovalo ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Jediný významný rozdiel medzi slovenskými účtovnými štandardmi (SAS), ktorý slúži ako základ pre výpočet dane Spoločnosti a IFRS, je vo vzťahu k účtovníctvu hedgingu peňažných tokov. Zmluva o zaistení peňažných tokov a zmluva o pôžičke boli uzatvorené s tým istým syndikátom bánk a úhrnná úverová facilitá sa rovná nominálnej hodnote hedgingu peňažných tokov. Zabezpečenie peňažných tokov súvisí so všetkými očakávanými výplatami úrokov z požiadaviek Granvia na financovanie projektov. Preto podľa IAS 39 po refinancovaní spoločnosť musí pokračovať v amortizácii rezerv na zabezpečenie peňažných tokov podľa pôvodného plánu odpisovania. Naproti tomu v rámci spoločnosti SAS boli všetky rezervy na zabezpečenie peňažných tokov prepustené do zisku a straty okamžite po ukončení zmluvy o zabezpečení peňažných tokov.

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“**, ktorý rada IASB vydala dňa 24. júla 2014, nahrádza IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristík peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý bude vyžadovať včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu budú musieť účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami riadenia rizík.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** vydala rada IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a ktoré v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** vydala rada IASB dňa 28. mája 2014 (dňa 11. septembra 2015 rada IASB odložila dátum účinnosti IFRS 15 na 1. januára 2018 a dňa 12. apríla 2016 vydala vysvetlenie k tomuto štandardu). IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viaceré interpretácie súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa takmer na všetky zmluvy so zákazníkmi: medzi hlavné výnimky patria líziny, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard prinesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepšiť usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.
- **IFRS 16 „Lízingy“** vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. 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. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú líziny podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájmov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.
- **IFRS 17 „Poisťné zmluvy“** vydala rada IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poisťné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poisťných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poisťných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poisťné zmluvy“ a súvisiace interpretácie, ak sa uplatňujú.

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov** vydala rada IASB dňa 20. júna 2016. Dodatky obsahujú požiadavky na účtovanie: (a) o vplyvoch podmienok nároku a podmienok bez nároku na ocenenie platieb na základe podielov vysporiadaných v hotovosti; (b) o transakciách s platbami na základe podielov s netto vysporiadaním záväzkov vznikajúcich zo zrážkovej dane; a (c) o úprave podmienok týkajúcich sa platieb na základe podielov, ktorá mení klasifikáciu transakcie s vysporiadaním v hotovosti na transakciu s vysporiadaním akciami.
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“** vydala rada IASB dňa 12. septembra 2016. Dodatky riešia obavy, ktoré vyplývajú zo zavedenia nového štandardu o finančných nástrojoch (IFRS 9) pred zavedením náhradného štandardu za IFRS 4, na ktorom rada IASB pracuje.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou** vydala rada IASB dňa 12. októbra 2017. Dodatky upravujú existujúce požiadavky IFRS 9 týkajúce sa práv ukončenia s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu ocenenie reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky) aj v prípade platieb s negatívnou kompenzáciou. Na základe dodatkov nie je znamienko výšky predčasného splatenia relevantné, t. j. v závislosti od úrokovej sadzby platnej v čase ukončenia možno platbu vykonať aj v prospech zmluvnej strany, ktorá realizuje predčasné splatenie. Výpočet tejto kompenzačnej platby musí byť rovnaký v prípade penále za predčasné splatenie, ako aj v prípade zisku z predčasného splatenia.
- **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** vydala rada IASB dňa 11. septembra 2014 (dňa 17. decembra 2015 rada IASB odložila dátum účinnosti na neurčito). Dodatky riešia konflikt medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a vysvetľujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik (business).
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií vydala rada IASB dňa 29. januára 2016. Tieto dodatky majú vysvetliť znenie IAS 7 v záujme zlepšenia informácií, ktoré sa poskytujú používateľom účtovnej závierky o finančných činnostiach účtovnej jednotky. Podľa dodatkov musí účtovná jednotka zverejniť informácie, ktoré umožnia používateľom účtovnej závierky posúdiť zmeny v záväzkoch vyplývajúce z finančných činností, a to vrátane zmien vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien.
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát** vydala rada IASB dňa 19. januára 2016. Dodatky k IAS 12 vysvetľujú, ako účtovať o odložených daňových pohľadávkach súvisiacich s dlhovými nástrojmi, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu vydala rada IASB dňa 7. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr). Dodatky vyžadujú použitie aktualizovaných predpokladov pri precenení s cieľom určiť náklady na súčasnú službu a čisté úroky za zostávajúce účtovné obdobie po zmene plánu.
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch** vydala rada IASB dňa 12. októbra 2017. Dodatky vysvetľujú, že účtovná jednotka uplatňuje IFRS 9 vrátane jeho požiadaviek na zníženie hodnoty na dlhodobú účasť v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku, ktoré sú súčasťou čistej investície do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, na ktoré sa však nevzťahuje metóda vlastného imania. Dodatky tiež vypúšťajú odsek 41, pretože podľa rady IASB len znovu opakoval požiadavky uvedené v IFRS 9 a spôsoboval nejasnosti ohľadom účtovania o dlhodobej účasti.
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností vydala rada IASB dňa 8. decembra 2016. Dodatky uvádzajú, že účtovná jednotka musí previesť nehnuteľnosť do alebo z investícií do nehnuteľností len vtedy, keď existuje dôkaz o zmene využitia. K zmene využitia dochádza vtedy, keď nehnuteľnosť splní alebo prestáva spĺňať definíciu investícií do nehnuteľností. Zmena zámerov manažmentu v súvislosti s používaním nehnuteľnosti sama o sebe nepredstavuje dôkaz o zmene využitia. Dodatky tiež uvádzajú, že zoznam dôkazov v odseku 57 predstavoval nevyčerpávajúci zoznam príkladov namiesto predchádzajúceho vyčerpávajúceho zoznamu.

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)”** vydala rada IASB dňa 8. decembra 2016. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Zmeny zahŕňajú: (i) vypustenie krátkodobých výnimiek v odsekoch E3 – E7 v IFRS 1, pretože nateraz splnili zamýšľaný účel, (ii) vysvetlenie rozsahu pôsobnosti IFRS 12 upresnením, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 okrem tých, ktoré sa uvádzajú v odsekoch B10 – B16, sa vzťahujú na podiely účtovnej jednotky uvedené v odseku 5, ktoré sa klasifikujú ako držané na predaj, držané na distribúciu alebo ako ukončené činnosti v súlade s IFRS 5 „Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti“, (iii) vysvetlenie, že možnosť voľby oceniť reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát investíciu do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, ktorý je vo vlastníctve účtovnej jednotky predstavujúcej organizáciu rizikového kapitálu, alebo inej podobnej účtovnej jednotky, je k dispozícii pri každej investícii do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku podľa konkrétnej investície pri prvotnom vykázaní.
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)”** vydala rada IASB dňa 12. decembra 2017. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky vysvetľujú, že: spoločnosť preceňuje svoj podiel, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa kontrolu nad podnikom (IFRS 3); spoločnosť nevykoná precenenie podielu, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa spoločnú kontrolu nad podnikom (IFRS 11); spoločnosť účtuje o všetkých dôsledkoch z hľadiska dane z príjmov súvisiacich s výplatou dividend rovnakým spôsobom (IAS 12); a spoločnosť posudzuje ako všeobecnú pôžičku akúkoľvek pôžičku poskytnutú na obstaranie aktíva, keď je aktívum pripravené na plánované použitie alebo na predaj (IAS 23).
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie”** vydala rada IASB dňa 8. decembra 2016. V interpretácii sa uvádza, že dátumom transakcie na účely určenia výmenného kurzu je dátum prvotného vykázania aktíva vo forme preddavku alebo záväzku vo forme výnosov budúcich období (ide o nepeňažné položky). Ak dochádza k viacerým platbám alebo príjmom vopred, dátum transakcie sa určuje pre každú platbu alebo príjem.
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov”** vydala rada IASB dňa 7. júna 2017. Môže byť nejasné, ako sa daňová legislatíva uplatňuje na konkrétnu transakciu alebo okolnosti, alebo či daňový orgán bude akceptovať daňové posúdenie, ktoré uplatnila spoločnosť. IAS 12 „Dane z príjmov” uvádza, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, ale neuvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty. IFRIC 23 zavádza požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky obsiahnuté v IAS 12, a uvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty pri účtovaní o daniach z príjmov.

9. PRÁVNY DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a v súlade s IFRS schválenými EÚ a slovenskou účtovnou závierkou spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola zostavená na základe zásady nepretržitej činnosti.

10. ÚDAJE ZA PREDCHÁDZAJÚCE OBDOBIE

Sumy vykázané v súvahe a výkaze ziskov a strát za porovnateľné predchádzajúce obdobia boli predložené, aby umožnili porovnanie 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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

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. Odpisy sa vo všeobecnosti počítajú rovnomerne počas doby používania majetku.

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

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 účtovnou hodnotou vyradeného majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát, ak sú splnené kritéria 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 náklady tejto položky možno spoľahlivo oceniť. 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 vykazuje 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 mala určité zabezpečovacie nástroje. Tieto nástroje obsahovali 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 dokumentovala, 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 a ktoré 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“.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

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.

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 kumulované 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 dlhopisov 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 vydania, 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 sa zostatok finančných aktív znižuje, keď dôjde k inkasu súvisiacich platieb. Výnosy z prevádzky a údržby 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 zmluvné náklady budú vyššie ako celkové zmluvné výnosy, očakávaná strata sa vykáže okamžite do nákladov.

i. Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v období, v ktorom sú priznané.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

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. Úverové poplatky priamo súvisiace so vznikom dlhu sa účtujú na ťarchu zostatku dlhu a rovnomerne odpisujú do výkazu ziskov a strát počas očakávanej doby splatnosti finančného nástroja.

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 21 %.

m. Odložená daň z príjmov

Odložené daňové pohľadávky sa vo všeobecnosti vykazujú za všetky odpočítateľné dočasné rozdiely, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný 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 vyrušenou tým istým daňovým úradom.

n. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Finančný majetok z koncesnej zmluvy

Finančný majetok sa vyказuje 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 vyказuje v amortizovaných nákladoch. Úroky sa tiež vypočítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby a vyказujú vo výkaze ziskov a strát, keď je majetok zaúčtovaný v amortizovaných nákladoch. Zmeny v odhadovaných peňažných tokoch z finančného majetku vyplývajú zo zmeny koncesných platieb z dôvodu dodatočných prác alebo požadovaných služieb schválených poskytovateľom koncesie, z dôvodu zliav súvisiacich s úrovňou nedostupnosti alebo kvality.

Výnosy z finančného majetku sa odvodzujú pomocou odhadu vnútornej miery návratnosti (IRR - internal rate of return). Model IRR vychádza zo skúseností skupiny VINCI s podobnými projektmi. Výpočet IRR bol zrevidovaný k dátumu emisie dlhopisov.

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 2017.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(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 2017	178 498	178 498
Prírastky	1 698	1 698
Úbytky	25 376	25 376
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	154 820	154 820
Oprávky k 1. januáru 2017	140 424	140 424
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	25 376	25 376
Úbytky	13 862	13 862
Odpis	-	-
Oprávky k 31. decembru 2017	128 910	128 910
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	38 704	38 704
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	25 910	25 910

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	149 854	149 854
Prírastky	28 644	28 644
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	178 498	178 498
Oprávky k 1. januáru 2016	126 448	126 448
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	13 976	13 976
Oprávky k 31. decembru 2016	140 424	140 424
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	23 406	23 406
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	38 704	38 704

12.1. Spôsob poistenia majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Názov poisťovne</i>	<i>Výška poistenia</i>
Škoda na majetku a prerušenie prevádzky	Hlavný poisťovateľ: Allianz Global Corporate & Specialty SE	Škoda na majetku: 690 194 000 EUR Prerušenie prevádzky: 121 391 000 EUR
Všeobecná zodpovednosť	QBE Insurance (Europe) Limited	35 000 000 EUR

13. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

Spoločnosť nevlastní žiadne podiely v dcérskej alebo pridruženej spoločnosti, a preto nevypracúva konsolidovanú účtovnú závierku. Podiel Spoločnosti v nadácii GRANVIA Foundation endowment vo výške 1 660 EUR je vykázaný v položke Ostatné dlhodobé finančné aktíva. Táto investícia sa vykazuje v obstarávacej cene a nie je konsolidovaná, pretože nie je významná.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

14. FINANČNÝ MAJETOK, NETTO

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

Finančný majetok (dlhodobá pohľadávka) vyplývajúci z koncesnej zmluvy pozostáva z:

	<i>Stav k</i> 31. decembru 2017	<i>Stav k</i> 31. decembru 2016
Stavebná časť	451 579 420	517 543 755
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	951 460 938	951 460 938
Prirážka	19 024 725	19 024 725
Amortizácia	(518 906 243)	(452 941 908)
Časť služieb	40 527 545	38 669 202
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	60 505 725	54 225 778
Prirážka	607 304	544 505
Amortizácia	(20 585 484)	(16 101 080)
Finančná časť	570 932 689	524 591 052
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	760 215 734	663 291 965
Prirážka	(189 283 045)	(138 700 912)
Stavba odpočívadiel Pohranice	(6)	-
Celkom	1 063 039 648	1 080 804 009

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 účtuje 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. 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 vo forme zrážky z pôvodne dohodnutých platieb. V roku 2013 preto došlo k významnej zmene refinancovania, čo viedlo k prepočítaniu vnútornej miery návratnosti použitej na časové rozlíšenie výnosových úrokov z finančného aktíva.

Koncesná zmluva definuje režimy predčasného ukončenia (t. j. ukončenia pred konečným dátumom koncesie) z niekoľkých dôvodov, napr. porušenie podmienok zmluvy zo strany koncesionára, nepretržité 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 2016 nenastala žiadna taká udalosť, ktorá by viedla k predčasnému ukončeniu Koncesnej zmluvy, ani sa neočakáva, že k nej dôjde v blízkej budúcnosti.

Na začiatku roka 2016 spoločnosť uzatvorila zmluvu s Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky o výstavbe, prevádzke a údržbe odpočívadiel nachádzajúcich sa v regióne Pohranice na 53. km rýchlostnej cesty R1. Práce sa začali na jar 2016 a ich ukončenie je naplánované na rok 2019. Zmluva spĺňa definíciu koncesnej zmluvy podľa IFRIC 12.

V súlade s IFRIC 12 sa tento typ koncesnej zmluvy účtuje ako finančný majetok. Počas fázy výstavby sa uplatňuje IAS 11 „Zákazková výroba“ počas fázy výstavby a IAS 18 „Výnosy“ vo fáze prevádzky. (Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 27).

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

K dátumu účtovnej závierky sa rozdiel medzi sumami fakturovanými Ministerstvu a hodnotou zákazkovej výroby, ktorá sa vypočíta pomocou metódy stupňa ukončenia alebo sa zaúčtuje ako samostatný finančný majetok - odpočívadla Pohranice.

K 31. decembru 2017 sa sumy fakturované Ministerstvu rovnali hodnote zákazkovej výroby. To znamená, že zostatok finančného majetku (odpočívadla Pohranice) je 6 EUR. Rozdiel je spôsobený zaokrúhľovaním prírážky na faktúrach.

15. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

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

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Pohľadávky z obchodného styku	1 303 277	1 238 124
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(50 497)	(50 497)
Pohľadávky z obchodného styku, netto	1 252 780	1 187 627

Členenie pohľadávok z obchodného styku

	Stav k 31. decembru 2017 Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
Po splatnosti do 30 dní	1 129 605	21 274	1 150 879
Po splatnosti do 90 dní	-	-	-
Po splatnosti do 180 dní	-	70 874	70 874
Po splatnosti do 360 dní	-	1 352	1 352
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	80 172	80 172
Celkom	1 129 605	173 672	1 303 277

	Stav k 31. decembru 2017 Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
Po splatnosti do 30 dní	1 107 026	90	1 106 936
Po splatnosti do 90 dní	-	16 271	16 271
Po splatnosti do 180 dní	-	2 255	2 255
Po splatnosti do 360 dní	-	11 059	11 059
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	101 423	101 423
Celkom	1 107 026	131 098	1 238 124

16. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Jednotková platba ešte nefakturovaná	57 475 139	57 192 648
Poplatok za prenájom odpočívadiel - OMV	141 739	130 764
Iné	20 809	8 250
Celkom	57 637 687	57 331 662

Podľa koncesnej zmluvy je Spoločnosť oprávnená získať fixnú ročnú dostupnosť platby, ktorá je fakturovaná mesačne a polročne („Jednotková platba“). Uvedené sumy predstavujú odhad jednotkových poplatkov, ktoré nie sú fakturované za príslušné šesťmesačné obdobia.

Poplatok za prenájom odpočívadiel OMV sa fakturuje ročne za príslušný rok v súlade so Zmluvou o prevádzke a údržbe odpočívadiel uzavretou s OMV Slovensko, s.r.o. Poplatok za službu sa vypočíta na základe obratu prevádzkových plôch a výkonu palív. K 31. decembru 2017 nebola vystavená faktúra za prenájom odpočívadiel. Vyššie uvedený časovo rozlíšený príjem predstavuje najlepší dostupný odhad poplatku za rok 2017. Koncesionár odsúhlasil zdieľanie 50 % poplatkov za služby s Verejným obstarávateľom. Vyššie uvedená suma predstavuje čistý zisk, ktorý patrí Koncesionárovi.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

17. POHĽADÁVKY Z DANE Z PRÍJMOV PRÁVNICKÝCH OSÔB A INÝ KRÁTKODOBÝ PREVÁDZKOVÝ MAJETOK

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Daňové pohľadávky – DPH	451 364	411 305
Daňové pohľadávky – daň z príjmov PO	-	-
Náklady budúcich období	103 488	109 675
Zálohové platby	68 807	100 815
Iné prevádzkové pohľadávky	12 324	312 465
Total	635 983	934 260

18. PENIAZE A ZOSTATKY NA ÚČTOCH V BANKÁCH

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Hotovosť na bankových účtoch	47 244 664	47 333 334
	47 244 664	47 333 334

Vyššie uvedené peňažné prostriedky predstavujú hotovosť z bankových účtov. Všetky bankové účty sú založené v prospech spoločnosti Law Debenture Trust Corporation p.l.c. Táto spoločnosť bola vymenovaná za bezpečnostného zástupcu pre vydané dlhopisy. Účet rezervy dlhových služieb je peňažná hotovosť s obmedzeným použitím podľa podmienok dlhopisov vydaných spoločnosťou v roku 2013. Hotovosť môže byť vybraná skôr z termínovaného vkladu s výpovednou lehotou najmenej 32 dní.

19. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 250 akcií (at 31 December 2016: 250 akcií) s nominálnou hodnotou 100 EUR na jednu akciu.

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

Po založení spoločnosti sa akcionári dohodli na vložení ostatných kapitálových fondov okrem základného imania. Ostatné kapitálové fondy boli vložené vo výške 2 300 000 EUR a odvtedy zostali nezmenené. Ich rozdelenie akcionárom je obmedzené staršími úverovými zmluvami.

Rezervné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu vytvoreného zo zisku a zo zákonného rezervného fondu z kapitálových vkladov.

Zákonný rezervný fond vytvorený zo zisku dosiahol k 31. decembru 2017 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2016: 2 500 EUR). Podľa stanov spoločnosti nie je možné distribuovať zákonný rezervný fond a použiť ho len na pokrytí straty alebo zvýšiť zaregistrovaný majetok spoločnosti. Zákonný rezervný fond vytvorený z kapitálových príspevkov dosiahol k 31. decembru 2017 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2016: 2 500 EUR).

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

21. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Nerozdelený zisk – počiatočný stav	27 774 593	36 635 913
Zisk netto za obdobie	20 894 040	22 284 464
Vyplatenie dividend	(11 784 962)	(20 375 484)
Časovo rozlíšené úroky z iných nástrojov vlastného imania	(13 633 245)	(13 808 080)
Súvisiaca daň z príjmov účtovaná priamo do vlastného imania	2 862 981	3 037 780
	26 113 407	27 774 593

Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku za vykazované obdobie 2017. Predstavenstvo navrhne dozornej rade, aby sa celá suma zisku preniesla na nerozdelený zisk.

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 rovnala menovitej hodnote určeného zabezpečovacieho nástroja v čase vzniku projektu. 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 predstavuje neamortizovaný zvyšok efektívnej časti reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa označovali a ktoré spĺňali kritériá zabezpečenia peňažných tokov.

	Úrokový swap
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. januáru 2017	(138 104 687)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	-
Z toho vplyv na zisk/stratu	-
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	12 239 658
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 31. decembru 2017	(125 865 029)
	Interest rate swap
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. januáru 2017	(148 674 791)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	-
Z toho vplyv na zisk/stratu	-
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	10 570 104
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 31. decembru 2017	(138 104 687)

Amortizáciu v roku 2017 tvorí:

Náklady súvisiace s derivátovými transakciami účtované do výkazu ziskov a strát	15 493 238
Odložená daň	(3 253 580)
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	12 239 658

Zabezpečenie peňažných tokov zahŕňa:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Zabezpečenie peňažných tokov	(159 322 822)	(174 816 060)
Odložená daň účtovaná priamo do vlastného imania	33 457 793	36 711 373
Celkom	(125 865 029)	(138 104 687)

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

23. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

<i>Veriteľ</i>		<i>Mena</i>	<i>Splatnosť</i>	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	Istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky			11 280 095	12 542 005
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	Istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky			11 280 095	12 542 005
Celkom				169 327 190	171 851 010

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 úroky a istinu na základné imanie. Dlžník musí konvertovať každých 100 EUR podriadeného dlhu na jednu akciu spoločnosti.

Podriadený dlh je úročený úrokovou sadzbou 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.

Nákladové úroky sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní podľa časovej a vecnej súvislosti spolu so súvisiacou daňovou úľavou vypočítanou na základe zákonnej sadzby platnej v období, v ktorom je k dispozícii daňový odpočet.

24. EMITOVANÉ DLHOPISY

Emitované dlhopisy tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Emitované dlhopisy, z toho:	1 093 399 321	1 127 145 790
<i>Krátkodobá časť</i>	47 187 440	47 002 965
<i>Dlhodobá časť</i>	1 046 211 881	1 080 142 825

24.1. Dlhopisy

Spoločnosť emitovala v roku 2013 dlhopisy na účely refinancovania existujúceho nadriadeného dlhu. Menovitá hodnota dlhopisov predstavuje 1 200 373 638 EUR. Čistá hodnota je 1 127 176 456 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.

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Dlhodobá časť, netto	1 046 211 881	1 080 142 825
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	1 064 124 010	1 099 540 960
<i>Úroky</i>	-	-
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(17 912 129)	(19 398 135)
Krátkodobá časť, netto	47 187 440	47 002 965
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	35 416 950	34 857 735
<i>Úroky</i>	13 289 463	13 710 766
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(1 518 973)	(1 565 537)
Celkom	1 093 399 321	1 127 145 790

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2017 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Závazky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Závazky z obchodného styku	2 033 040	1 000 427
Závazky z obchodného styku u po lehote splatnosti	108 971	87 765
Celkom	2 142 011	1 088 192

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Závazky z obchodného styku	2 118 929	1 084 010
Celkom	2 118 929	1 084 010

26. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Ostatné dane a sociálne záväzky	9 058	12 298
Iné krátkodobé záväzky	26 650	14 195
Rezervy	2 400 946	2 332 937
Iné krátkodobé záväzky – spriaznené spoločnosti	-	-
Celkom	2 436 654	2 359 430

Rezervy tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Stav k 1. januáru	2 332 937	2 454 352
Tvorba rezerv počas roka	2 223 281	4 024 610
Použitie rezerv počas roka	(2 155 272)	(4 146 025)
Stav k 31. decembru	2 400 946	2 332 937
<i>Z toho: splatná suma</i>	<i>2 400 946</i>	<i>2 332 937</i>

K 31. decembru 2017 spoločnosť tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie v sume 2 799 EUR (k 31. decembru 2016: 641 EUR) a rezervy na nevyfakturované dodávky v sume 2 214 983 EUR (k 31. decembru 2016: 2 155 272 EUR).

27. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

<i>Kategória</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Zákazková výroba R1 - stavebné práce aktivované	-	(20 891)
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 - služby aktivované	6 342 747	6 845 835
Finančné výnosy – zaúčtované výnosové úroky	96 923 769	98 552 509
Zákazková výroba – odpočívadlá Pohranice	4 206 587	3 279 159
Ostatné prevádzkové výnosy	2 994 526	228 745
Celkom	110 467 629	108 885 357

Výnosy sú generované na základe vyššie uvedenej koncesnej zmluvy, ktorá spĺňa definíciu koncesionárskej zmluvy podľa IFRIC 12 a účtuje sa ako finančný majetok. Finančný výnos je odvodený z tohto finančného majetku (viac informácií sa nachádza v časti 16).

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Zaúčtované výnosové úroky z finančného majetku boli vypočítané pomocou vnútornej miery návratnosti určenej pomocou 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) a vo výške 9,218 % od novembra 2013 do apríla 2015, 9,209 % od mája 2015 do decembra 2015 a v roku 2016, pričom sa uplatňovala vnútorná miera návratnosti vo výške 9,213 %.

Suma 20 891 EUR v roku 2016 predstavuje dobropisy prijaté od staviteľa za už vykonané stavebné práce.

Výnosy zo zákazkovej výroby - odpočívadla Pohranice boli vykázané v súlade s IFRIC 12, teda bol uplatnený IAS 11. Na vykázanie výnosov sa použila metóda stupňa rozpracovanosti zmluvnej činnosti: pomer nákladov na zákazku vynaložených na vykonané práce do daného dátumu k odhadu celkových nákladov na zákazku.

V súlade s IAS 11 sa očakávaná strata zo zákazkovej výroby vykazuje ako náklad, akonáhle je takáto strata pravdepodobná. Momentálne spoločnosť nepredpokladá, že by mali vzniknúť nejaké zmluvné straty, a preto k 31. decembru 2017 nevykázala žiadnu stratu.

28. MZDOVÉ NÁKLADY A ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Mzdové náklady a zamestnanecké pôžitky:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Mzdové náklady	128 566	194 017
Náklady na sociálne zabezpečenie	39 027	48 028
Ostatné osobné náklady	5 105	2 707
Celkom	172 698	244 752

Priemerný počet zamestnancov:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Robotníci a administratívni pracovníci	3	4
Dočasne pridelení zamestnanci	1	2
Riadiaci pracovníci	1	1
Priemerný počet zamestnancov celkom	5	7

Počet zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtová závierka:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Robotníci a administratívni pracovníci	3	4
Dočasne pridelení zamestnanci	1	2
Riadiaci pracovníci	1	1
Priemerný počet zamestnancov celkom	5	7

Vyššie uvedení zamestnanci predstavujú výlučne zamestnancov s uzavretým trvalým pracovným pomerom. Spoločnosť tiež zamestnáva odborných pracovníkov na základe zmlúv o poskytovaní služieb a iných typov zmlúv o výkone činnosti. Pokles je spôsobený výlučne modifikáciou typov zmlúv, nie skutočným znížením počtu zamestnancov. Jeden zamestnanec bol preradený z pracovnej zmluvy na zmluvu o vykonanej práci a druhý bol nahradený osobou so zmluvou o poskytovaní služieb.

29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Nákupy (materiál, dodávky, tovar)	176 139	184 562
Prenájom priestorov	59 088	60 963
Dane a poplatky	1 433	606
Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady	733 901	558 574
Celkom	794 422	804 705

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

30. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>
Nákladové úroky, celkom	53 414 415	55 127 875
<i>Z toho spriaznené osoby - akcionári</i>	-	-
Amortizácia zostatku rezerv zo zabezpečenia a zmeny reálnej hodnoty (pred zdanením)	15 493 238	15 792 647
Ostatné	1 554 693	1 685 425
Finančné náklady celkom	70 462 346	72 605 947

Nákladové úroky z podriadeného dlhu vo výške 13 633 245 EUR sa v roku 2017 účtovali priamo do nákladov.

31. DAŇ Z PRÍJMOV

31.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Splatná daň	2 865 862	3 046 689
Zmena odloženej dane	6 768 347	6 599 730
Daň vytvorená z vlastného imania	(3 253 580)	(5 222 543)
Daň z príjmov celkom	6 380 629	4 423 876

31.2. 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 22 % a v prípade odloženej dane na základe zákonnej sadzby dane vo výške 21 % v súlade s novelou zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, ktorá platí pre obdobia začínajúce sa 1. januára 2017:

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Zisk pred zdanením	27 274 668	26 708 340
Teoretická daň pri miestnej sadzbe dane	5 727 680	5 875 835
Daňový vplyv trvalých rozdielov	652 949	(28 465)
Vplyv vykázananej odloženej daňovej pohľadávky	-	(1 423 493)
Daň z príjmov celkom	6 380 629	4 423 876

Od 1. januára 2014 bola sadzba dane z príjmov znížená na 22 %. Pre obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 bola sadzba dane z príjmov znížená na 21 %. V tabuľke sa uvádza prehľad sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej pre príslušné roky:

Do roku 2013	23 %
2014 až 2016	22 %
Od 2017	21 %

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

31.3. Odložená daň

	<i>Stav k 31. decembru 2017</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>
Odložená daňová pohľadávka celkom	49 657	6 818 033
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	49 657	6 818 033
Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia	49 657	36 255
Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov	-	-
Umorenie daňovej straty	-	6 781 778
Odložený daňový záväzok celkom	11	18
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	11	18
Z toho:		
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	11	18
Nezaplatené zmluvné pokuty	-	-
Amortizácia swapu	-	-
Odložená daňová pohľadávka netto	49 668	6 818 015
Odložený daňový záväzok	-	-

Daň z príjmov právnických osôb za zdaniteľné obdobie 2017 bola plne kompenzovaná daňovými stratami z predchádzajúcich rokov. K 31. decembru 2017 Spoločnosť nemá žiadne daňové straty, ktoré sa môžu použiť na zníženie dane z príjmov právnických osôb za zdaňovacie obdobia začínajúce sa od 1. januára 2018.

32. VÝZNAMNÉ TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

32.1. 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>2017</i>	<i>2016</i>
Transakcie so sesterskými spoločnosťami:			
EUROVIA SK, a.s.			
Výstavba R1	03	(8 664)	(70 925)
Výstavba odpočívadiel Pohranice		3 746 513	2 920 517
Poistné nároky		-	-
Hlavná údržba R1		482 493	29 291
Granvia Operation a.s.			
Prevádzka a údržba R1	03	4 356 995	4 269 809
Výnosy z refakturovaných nákladov		(263 291)	(16 417)

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

<i>Dcérska/materská spoločnosť</i>	<i>Kód druhu obchodu</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
		<i>2017</i>	<i>2016</i>
Materská spoločnosť:			
MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l.			
Odborné služby a výpomoc	09	172 712	188 511
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.			
Odborné služby a výpomoc	09	214 028	169 195
Ostatné spriaznené osoby			
VINCI CONCESSIONS S.A.S			
Odborné služby a výpomoc	09	-	57 500

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Kód druhu obchodu:

03 – poskytnutie služieb - subdodávateľa

09 – výpomoc – manažérske poplatky

Ostatné zostatky a transakcie s akcionármi sa uvádzajú vo výkaze zmien vo vlastnom imaní, v Pozn. 23, 24, 30.

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

Zverejňovanie odmiern klúčových riadiacich pracovníkov:

Vyššie uvedené platby do VINCI Concessions Slovakia s.r.o. a MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l. za odborné služby a výpomoc predstavujú platby za služby finančného riaditeľa a generálneho riaditeľa spoločnosti. Neboli vykonané žiadne iné platby, ako sú uvedené vyššie.

33. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

33.1. 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.

33.2. 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 2012 až 2017 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

33.3. Záväzky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2017 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

34. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

34.1. 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 2016 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti vypočítaný pre účely finančných dokumentov:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Nesplatená istina – dlhopisy	1 099 540 960	1 134 398 695
Dlh celkom	1 099 540 960	1 134 398 695
Základné imanie a kapitálové vklady akcionárov	2 325 000	2 325 000
Nesplatená istina – podriadený dlh	165 980 300	168 454 234
Vlastné imanie celkom	168 305 300	170 779 234
Ukazovateľ úverovej zaťaženosti	6,53	6,64

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Účtovná jednotka je povinná sledovať pomer dlhu k vlastnému imaniu v súlade s požiadavkami ustanovenými Dokumentáciou k Financovaniu (The Trust Deed). Dokumentácia k Financovaniu stanovuje, že pomer dlhu k vlastnému imaniu, tak ako bol vypočítaný vyššie, nesmie prekročiť hodnotu 9 (90:10). Ako bolo uvedené vyššie, vypočítaná úroveň dlhu voči vlastnému imaniu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je značne nad požadovanou úrovňou. Nesplatená istina podriadeného dlhu predstavuje nesplatené zostatky pôvodnej istiny poskytnutej v rámci úveru, ako aj na úroky, ktoré boli kapitalizované a považujú sa za istinu a sú úročené ako pôvodná istina. Akýkoľvek bežný časovo rozlíšený úrok, ktorý nebol kapitalizovaný, je vylúčený z tohto výpočtu.

Podiel vlastného imania k záväzkom v zmysle slovenského Obchodného zákonníka:

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Dlhodobé záväzky	1 046 216 325	1 080 147 156
Krátkodobé záväzky	51 766 106	50 450 587
Záväzky celkom	1 097 982 431	1 130 597 743
Základné imanie	25 000	25 000
Dodatočné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov	2 300 000	2 300 000
Rezervný fond	5 000	5 000
Nerozdelený zisk	26 113 407	27 774 593
Zabezpečenie peňažných tokov	(125 865 029)	(138 104 687)
Ostatné nástroje vlastného imania	169 327 190	171 851 010
Vlastné imanie celkom	71 905 568	63 850 916
Podiel vlastného imania k záväzkom %	6,55 %	5,65 %

Účtovná jednotka je povinná sledovať pomer vlastného kapitálu k pasívam v súlade so slovenským obchodným zákonníkom, ako je uvedené vyššie. Podľa článku 67a Obchodného zákonníka sa spoločnosť považuje za spoločnosť v kríze, ak pomer vlastného kapitálu k pasívam je nižší ako určitá hranica. Minimálne zákonné hodnoty sú tieto: 2016 4 %, 2017 6 % a za rok 2018 a neskôr 8 %. Ak požadovaný minimálny pomer nie je splnený, účtovná jednotka nesmie uskutočňovať akékoľvek platby akcionárom vrátane prerozdelenia dividend a splácania úverov poskytnutých akcionármi. Spoločnosť nepretržite monitoruje úroveň pomeru a očakáva dosiahnutie požadovaného pomeru aj počas účtovného obdobia roku 2018. Preto sa neočakávajú žiadne obmedzenia platieb akcionárom.

34.2. Kategórie finančných nástrojov

	Stav k 31. decembru 2017	Stav k 31. decembru 2016
Finančný majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	47 244 664	47 333 334
Úvery a pohľadávky	1 064 294 088	1 081 993 636
Finančné záväzky		
Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch	1 093 399 321	1 127 145 790
Amortizované náklady	2 142 011	1 088 192

(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 škody alebo straty. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s renomovanými 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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Derivátové 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 uvádza peňažné toky z istiny a úrokov počas platnosti úverovej zmluvy.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých EUR)

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2017) podľa dátumu splatnosti sa uvádza nižšie:

(v EUR)	Účtovná hodnota	Kapitál a úrokové platby	Do 3 mesiacov	3 – 6 mesiacov	6 mesiacov – 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Dlhopisy								
Istina – dlhodobá časť	(1 064 124 010)	(1 064 124 010)	-	-	-	(35 404 523)	(88 057 722)	(940 661 765)
Úrokové platby – dlhodobá časť	-	(646 185 117)	-	-	-	(50 604 953)	(143 371 105)	(452 209 059)
Medzisúčet: dlhodobá pôžička	(1 064 124 010)	(1 710 309 127)	-	-	-	(86 009 476)	(231 428 827)	(1 392 870 824)
Dlhopisy								
Istina – krátkodobá časť	(35 416 950)	(35 416 950)	(17 497 216)	-	(17 919 734)	-	-	-
Úrokové platby – krátkodobá časť	(13 289 463)	(52 303 842)	(26 290 024)	-	(26 013 818)	-	-	-
Medzisúčet: dlhodobá pôžička	(48 706 413)	(87 720 792)	(43 787 240)	-	(43 933 552)	-	-	-
I – Finančný dlh celkom	(1 112 830 423)	(1 798 029 919)	(43 787 240)	-	(43 933 552)	(86 009 476)	(231 428 827)	(1 392 870 824)
Finančný majetok netto	1 063 039 648	1 063 039 648	1 956 575	30 813 035	31 996 166	59 958 625	156 021 015	782 294 232
Úroky z finančného majetku	-	2 012 512 576	1 529 727	25 581 670	28 919 712	61 142 516	208 889 535	1 686 449 416
Krátkodobý majetok (okrem peňazí a zostatkov na účtoch v bankách)	59 526 450	59 526 450	59 526 450	-	-	-	-	-
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	47 244 664	-	-	-	-	-	-	-
II – Finančné aktíva celkom	1 169 810 762	3 135 078 674	63 012 752	56 394 705	60 915 878	121 101 141	364 910 550	2 468 743 648
Derivátové finančné nástroje - záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivátové finančné nástroje - aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý finančný majetok (I + II + III)	2 185 228 359	1 337 048 755	19 225 512	56 394 705	16 982 326	35 091 665	133 481 723	1 075 872 824
IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	(4 573 057)	(4 573 057)	(4 573 057)	-	-	-	-	-
SPOLU (I + II + III + IV)	2 180 655 302	1 332 475 698	14 652 455	56 394 705	16 982 326	35 091 665	133 481 723	1 075 872 824

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2017 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali komentár v týchto poznámkach.

36. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

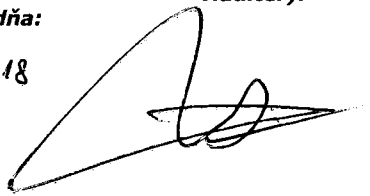
Účtovná závierka na stranách 2 - 30 bola podpísaná v mene predstavenstva spoločnosti GRANVIA, a.s.:

Zostavené dňa:

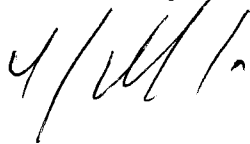
**Podpisový záznam
člena štatutárneho
orgánu účtovnej
jednotky (generálny
riaditeľ):**

Schválené dňa:

20.4.2018



**Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky (finančný
riaditeľ):**



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

