

Marius Pedersen, a.s.  
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku  
za rok končiaci 31. decembra 2013

|                                                      |                 | 2013         | 2012         |
|------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| <i>V tisícoch EUR</i>                                | <i>Poznámka</i> |              |              |
| Výnosy                                               | 6               | 38 726       | 40 487       |
| Náklady na predaj                                    | 7               | (8 643)      | (9 655)      |
| Služby                                               | 8               | (7 418)      | (8 214)      |
| Osobné náklady                                       | 9               | (9 184)      | (9 531)      |
| Odpisy                                               | 13, 14          | (5 595)      | (5 110)      |
| Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto        | 10              | (664)        | (644)        |
| <b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>                  |                 | <b>7 222</b> | <b>7 333</b> |
| Finančné výnosy                                      | 11              | 1 074        | 159          |
| Finančné náklady                                     | 11              | (287)        | (372)        |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                            |                 | <b>8 009</b> | <b>7 120</b> |
| Daň z príjmov                                        | 12              | (2 216)      | (1 458)      |
| <b>Zisk za obdobie</b>                               |                 | <b>5 793</b> | <b>5 662</b> |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>          |                 | -            | -            |
| <b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b> |                 | <b>5 793</b> | <b>5 662</b> |
| <b>Zisk pripadajúci nekontrolujúcim podielom</b>     |                 | <b>385</b>   | <b>506</b>   |
| <b>Zisk pripadajúci kontrolujúcim podielom</b>       |                 | <b>5 408</b> | <b>5 156</b> |

Poznámky uvedené na stranách 5 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Marius Pedersen, a.s.  
Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii  
k 31. decembru 2013

|                                                    |                 | 31. december 2013 | 31. december 2012 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <i>V tisícoch EUR</i>                              | <i>Poznámka</i> |                   |                   |
| <b>Majetok</b>                                     |                 |                   |                   |
| Dlhodobý hmotný majetok                            | 13              | 29 940            | 32 647            |
| Goodwill a ostatný nehmotný majetok                | 14              | 4 346             | 4 388             |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky     | 15              | 418               | 1 297             |
| Peňažné prostriedky na termínovaných účtoch        | 16              | 4 490             | 4 577             |
| Odložená daňová pohľadávka                         | 17              | 334               | 305               |
| <b>Dlhodobý majetok spolu</b>                      |                 | <b>39 528</b>     | <b>43 214</b>     |
| Zásoby                                             | 18              | 705               | 576               |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 15              | 8 689             | 7 516             |
| Iné aktíva                                         |                 | 154               | 247               |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty          |                 | 5 756             | 4 488             |
| <b>Obežný majetok spolu</b>                        |                 | <b>15 304</b>     | <b>12 827</b>     |
| <b>Majetok celkom</b>                              |                 | <b>54 832</b>     | <b>56 041</b>     |
| <b>Vlastné imanie</b>                              |                 |                   |                   |
| Základné imanie                                    | 19              | 11 038            | 11 038            |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy              | 19              | 2 342             | 2 267             |
| Nerozdelený zisk                                   |                 | 26 148            | 26 815            |
| Nekontrolujúce podiely                             |                 | 1 997             | 2 062             |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                        |                 | <b>41 525</b>     | <b>42 182</b>     |
| <b>Závazky</b>                                     |                 |                   |                   |
| Rezervy                                            | 21              | 7 492             | 6 856             |
| Odložený daňový záväzok                            | 17              | 539               | 647               |
| Ostatné dlhodobé záväzky                           | 22              | 66                | 160               |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                      |                 | <b>8 097</b>      | <b>7 663</b>      |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky       | 23              | 3 430             | 3 944             |
| Úročené úvery a pôžičky                            | 20              | 18                | 18                |
| Rezervy                                            | 21              | 1 211             | 1 983             |
| Daň z príjmov                                      |                 | 551               | 251               |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                    |                 | <b>5 210</b>      | <b>6 196</b>      |
| <b>Závazky celkom</b>                              |                 | <b>13 307</b>     | <b>13 859</b>     |
| <b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>             |                 | <b>54 832</b>     | <b>56 041</b>     |

Poznámky uvedené na stranách 5 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Marius Pedersen, a.s.  
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
za rok končiaci 31. decembra 2013

| <i>V tisícoch EUR</i>                                   | Základné imanie<br>(Poznámka 18) | Zákonný<br>rezervný fond<br>a ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Ne-<br>kontrolujúce<br>podieľy | Spolu         |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| <b>Zostatok k 1. januáru 2012</b>                       | <b>11 038</b>                    | <b>1 835</b>                                | <b>22 091</b>    | <b>1 960</b>                   | <b>36 924</b> |
| Presun do zákonného rezervného fondu                    | -                                | 432                                         | (432)            | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom            | -                                | -                                           | -                | (404)                          | (404)         |
| Komplexný výsledok za rok končiaci<br>31. decembra 2012 | -                                | -                                           | 5 156            | 506                            | 5 662         |
| <b>Zostatok k 31. decembru 2012</b>                     | <b>11 038</b>                    | <b>2 267</b>                                | <b>26 815</b>    | <b>2 062</b>                   | <b>42 182</b> |
| <b>Zostatok k 1. januáru 2013</b>                       | <b>11 038</b>                    | <b>2 267</b>                                | <b>26 815</b>    | <b>2 062</b>                   | <b>42 182</b> |
| Presun do zákonného rezervného fondu                    | -                                | 75                                          | (75)             | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené materskej spoločnosti               | -                                | -                                           | (6 000)          | -                              | (6 000)       |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom            | -                                | -                                           | -                | (450)                          | (450)         |
| Komplexný výsledok za rok končiaci<br>31. decembra 2013 | -                                | -                                           | 5 408            | 385                            | 5 793         |
| <b>Zostatok k 31. decembru 2013</b>                     | <b>11 038</b>                    | <b>2 342</b>                                | <b>26 148</b>    | <b>1 997</b>                   | <b>41 525</b> |

Poznámky uvedené na stranách 5 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Marius Pedersen, a.s.  
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov  
za rok končiaci 31. decembra 2013

V tisícoch EUR

|                                                                 | Poznámka | 2013           | 2012           |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                     |          |                |                |
| Zisk za obdobie                                                 |          | 5 793          | 5 662          |
| Úpravy o:                                                       |          |                |                |
| Odpisy dlhodobého majetku                                       | 13, 14   | 5 595          | 5 110          |
| Tvorba (zníženie) opravnej položky k pohľadávkam                |          | 19             | 108            |
| Čisté úrokové náklady                                           | 11       | 188            | 213            |
| Daňové náklady                                                  | 12       | 2 216          | 1 458          |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku                               |          | (3)            | (3)            |
| Zisk z predaja finančného majetku                               |          | (975)          | -              |
| (Úbytok) / prírastok rezerv                                     |          | (1 178)        | 483            |
| <b>Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu</b>         |          | <b>11 655</b>  | <b>13 031</b>  |
| (Prírastok) / úbytok zásob                                      |          | (129)          | 29             |
| Úbytok pohľadávok                                               |          | 182            | 699            |
| Úbytok záväzkov                                                 |          | (637)          | (69)           |
| Úbytok na termínovaných bankových účtoch                        |          | 87             | 154            |
| <b>Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti</b>              |          | <b>11 158</b>  | <b>13 844</b>  |
| Zaplatené úroky                                                 |          | (287)          | (371)          |
| Zaplatená daň z príjmov                                         |          | (1 846)        | (909)          |
| Dividendy vyplatené akcionárom                                  |          | (6 000)        | -              |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom                    |          | (450)          | (404)          |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>               |          | <b>2 575</b>   | <b>12 160</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                      |          |                |                |
| Prijaté úroky                                                   | 11       | 99             | 158            |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                             |          | 276            | 332            |
| Príjmy z predaja finančného majetku                             |          | 2 650          | -              |
| Obstaranie dlhodobého majetku                                   |          | (4 238)        | (6 641)        |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                |          | <b>(1 213)</b> | <b>(6 151)</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                        |          |                |                |
| Zmena dlhodobých záväzkov                                       |          | (94)           | (27)           |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                  |          | <b>(94)</b>    | <b>(27)</b>    |
| Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov       |          | 1 268          | 5 982          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru          |          | 4 470          | (1 512)        |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b> |          | <b>5 738</b>   | <b>4 470</b>   |
| Peňažné prostriedky na bankových účtoch                         |          | 5 756          | 4 488          |
| Kontokorentné účty                                              |          | (18)           | (18)           |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b> |          | <b>5 738</b>   | <b>4 470</b>   |

Poznámky uvedené na stranách 5 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

**1. Všeobecné informácie**

**a) Všeobecné informácie o účtovnej jednotke**

Spoločnosť Marius Pedersen, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená 30. novembra 1994 a do Obchodného registra zapísaná 15. februára 1995. Spoločnosť pôsobí priamo alebo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností (spoločne označené ako "Skupina") najmä v zbere a zvoze odpadov, prevádzke skládok a recyklácii. K 31. decembru 2012 je adresa spoločnosti Opatovská 1735, Trenčín, identifikačné číslo organizácie (IČO) je 34 115 901. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín.

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2013 bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 a bola odsúhlasená predstavenstvom Spoločnosti 21. marca 2013.

**b) Informácie o orgánoch účtovnej jednotky**

Predstavenstvo: Ing. Miroslav Kvapil – predseda predstavenstva  
Ing. Pavel Borůvka  
Ing. Oliver Šujan  
Ing. Slavomír Faško  
Christian Moller  
Simon Hovgaard Clausen

Dozorná rada: Ing. Peter Jednruš  
Viera Ondračková  
Ing. Vladimíra Lobotková

Prokúra: Ing. Oliver Šujan  
Ing. Slavomír Faško  
Ing. Juraj Jakeš

**c) Informácie o akcionároch účtovnej jednotky**

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2013 je takáto:

| Akcionár                    | Podiel na základnom imaní |     | Hlasovacie práva |
|-----------------------------|---------------------------|-----|------------------|
|                             | EUR '000                  | %   | %                |
| Marius Pedersen A/S, Dánsko | 11 038                    | 100 | 100              |

**d) Informácie o najvyššej kontrolujúcej spoločnosti**

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Veolia Proprete, 163-169, avenue Georges Clemenceau, 92000 Nanterre, Francúzsko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

**e) Údaje o neobmedzenom ručení**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

**f) Dátum schválenia konsolidovanej účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2012, t. z. za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená akcionármi na valnom zhromaždení Spoločnosti dňa 14. augusta 2013.

**g) Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2012 spolu s konsolidovanou výročnou správou a správou audítora o overení konsolidovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2012 bola uložená do zbierky listín Obchodného registra 4. septembra 2013. Konsolidovaná súvaha a výkaz ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie boli zverejnené v Obchodnom vestníku dňa 6. septembra 2013.

**h) Schválenie audítora**

Valné zhromaždenie Spoločnosti 10. mája 2013 schválilo audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

**2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

**a) Vyhlásenie o súlade**

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

**b) Východiská pre ocenenie**

Účtovná závierka je pripravená na základe historického ocenenia.

**c) Funkčná a prezentačná mena**

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou Skupiny, zaokrúhlených na tisíce (TEUR).

**d) Použitie odhadov a predpokladov**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje prijímanie rozhodnutí manažmentu, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykázané v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka č. 13 – Dlhodobý hmotný majetok
- Poznámka č. 14 – Goodwill
- Poznámka č. 15 - Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky
- Poznámka č. 21 – Rezervy

**Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku**

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri hodnotení zníženia hodnoty, zahŕňujú nasledovné:

- Technologický pokrok,
- Významný nízky výkon v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami,
- Významné zmeny v spôsobe použitia získaného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť Spoločnosti,
- Zastaranosť výrobkov.

Keď Skupina zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je stanovené na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného výnosu pri vyradení. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia.

#### **Opravná položka k pohľadávkam**

Pohľadávky sú znížené o opravné položky v hodnote pohľadávok, ktoré sa považujú za nevymožiteľné. Skupina prehodnocuje návratnosť pohľadávok na základe ich vekovej štruktúry a tiež na individuálnom princípe podľa konkrétneho prípadu.

#### **Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu**

Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok je vytvorená na základe odhadovaných budúcich nákladov a ich načasovaní pripravenom na úrovni Skupiny. Jednotlivé sumy sa navyšujú o očakávanú infláciu a diskontujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Diskontné sadzby sú odvodené z výnosovosti štátnych dlhopisov s dobou splatnosti podobnou ako je doba do vynaloženia nákladov na rekultiváciu a monitorovanie.

### **3. Významné účtovné zásady**

Účtovné zásady, ktoré sú uvedené nižšie, boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach uvedených v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny.

#### **a) Východiská pre konsolidáciu**

Spoločnosť konsoliduje účtovné závierky všetkých dcérskych spoločností a spoločných podnikov.

Dcérske spoločnosti sú účtovné jednotky kontrolované Spoločnosťou. Kontrola vzniká vtedy, keď má Spoločnosť právomoc určovať finančnú a prevádzkovú politiku spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitok. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu, kedy Spoločnosť začne vykonávať kontrolu, po deň, kedy kontrolu prestane vykonávať. Účtovné zásady dcérskych spoločností boli v prípade potreby upravené tak, aby boli v súlade so zásadami používanými v rámci Skupiny.

Spoločné podniky sú tie subjekty, v ktorých má spoločnosť spoločnú kontrolu, zriadenú na základe zmluvného dojednania a vyžadujúcu jednohlasný súhlas pre strategické finančné a prevádzkové rozhodnutia. Účtovné závierky spoločných podnikov sú konsolidované podielovou metódou konsolidácie založenej na podiele Spoločnosti na výsledku hospodárenia spoločného podniku.

Obstaranie dcérskych spoločností a spoločných podnikov sa účtuje nákupnou metódou. Náklady na obstaranie sa merajú ako súčet reálnych hodnôt k dátumu výmeny, t.j. čistej reálnej hodnoty identifikovateľného majetku, vzniknutých alebo prevzatých záväzkov a kapitálových nástrojov vydaných spoločnosťou výmenou za kontrolu nad dcérskou spoločnosťou alebo spoločným podnikom, plus všetky náklady priamo súvisiace s podnikovou kombináciou. Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdanej spoločnosti, ktoré spĺňajú podmienky uznania podľa IFRS 3, sú vykázané v ich reálnej hodnote k dátumu akvizície.

Goodwill vzniká pri nadobudnutí dcérskych podnikov a spoločných podnikov. Goodwill predstavuje prebytok nákladov na podnikovú kombináciu nad podielom nadobúdateľa v čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov. V prípade, že tento rozdiel je záporný, je okamžite vykázaný vo výsledku hospodárenia.

Goodwill sa následne oceňuje v jeho obstarávacej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g). Pre účely testu zníženia hodnoty sa goodwill alokuje na všetky najnižšie úrovne prevádzkových divízií (jednotka

generujúca peňažné prostriedky) Skupiny, pri ktorých manažment očakáva, že budú mať prospech zo synergií podnikovej kombinácie. Tak, ako to vyžaduje IAS 36 a IFRS 3, zníženie hodnoty goodwillu je testované každoročne alebo častejšie, ak existujú indikácie, že jednotka musí vykázať zníženie hodnoty. Ak je spätne ziskateľná hodnota prevádzkovej divízie nižšia ako jej účtovná hodnota, strata zo zníženia hodnoty je najprv vykázaná ako odpis goodwillu a následne priradená proporčne k ostatným aktívam divízie na základe účtovnej hodnoty každého majetku divízie. Stratu zo zníženia hodnoty vykázanú ako odpis goodwillu nie je možné v nasledujúcich obdobiach zrušiť. V prípade likvidácie alebo predaja dcérskej spoločnosti, je časť goodwillu priradeného k dcérskej spoločnosti vykázaná v rámci zisku alebo straty z vyradenia.

Zisk alebo strata konsolidovaných dcérskych spoločností je súčasťou konsolidovaného výkazu o komplexnom výsledku len za obdobie po dátume akvizície. Preto konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje žiadne príjmy, peňažné toky alebo iné transakcie dcérskych spoločností pred dátumom akvizície.

Pri konsolidácii boli eliminované všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností a spoločných podnikov v Skupine je nasledujúci. Všetky subjekty sú registrované v Slovenskej republike.

| Názov                                        | Efektívne vlastníctvo % |      | Hlasovacie práva % |      | Hlavná činnosť                |
|----------------------------------------------|-------------------------|------|--------------------|------|-------------------------------|
|                                              | 2013                    | 2012 | 2013               | 2012 |                               |
| <b>Dcérske spoločnosti:</b>                  |                         |      |                    |      |                               |
| Spoločnosť Stredné Považie a.s.              | 70                      | 70   | 70                 | 70   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Spoločnosť Pohronie a.s.                     | 60                      | 60   | 60                 | 60   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Spoločnosť Šariš, a.s.                       | 88                      | 88   | 88                 | 88   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Bzenex BMP, s.r.o.                           | 70                      | 70   | 70                 | 70   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Kopaničiarska odpadová spoločnosť, s.r.o.    | 83                      | 83   | 83                 | 83   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Tatranská odpadová spoločnosť, a.s., Žakovce | 64                      | 64   | 51                 | 51   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| BORINA EKOS s.r.o.                           | 88                      | 88   | 88                 | 88   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Tekovská ekologická, s.r.o.                  | 86                      | 86   | 86                 | 86   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| <b>Spoločné podniky:</b>                     |                         |      |                    |      |                               |
| Nitrianske komunálne služby, s.r.o.          | -                       | 50   | -                  | 50   | Zvoz a preprava odpadu        |
| KOMPLEX-odpadová spoločnosť, s.r.o.          | 60                      | 60   | 49                 | 49   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| ICEKO-ONYX, s.r.o.                           | 50                      | 50   | 50                 | 50   | Zvoz a preprava odpadu        |

Spoločnosť Nitrianske komunálne služby, s.r.o. bola k 11. júnu 2013 odpredaná a vyradená z konsolidácie.

#### b) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného v deň uskutočnenia pôvodnej účtovnej transakcie. Nemonetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do výsledku hospodárenia za obdobie.

#### c) Finančné nástroje

##### i. Nederivátový finančný majetok

Skupina prvotne vykazuje pôžičky, pohľadávky a vklady v deň, ku ktorému vzniknú. Všetok ostatný finančný majetok (vrátane majetku účtovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia za obdobie) je prvotne vykázaný v deň transakcie, v ktorej je Skupina zmluvnou stranou.

Skupina odúčtuje finančný majetok, keď sa skončia práva na peňažné toky z tohto majetku, alebo keď Skupina previedla práva na peňažné toky z tohto majetku v transakcii, v ktorej Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom tohto majetku. Akákoľvek súčasť takéhoto finančného majetku, ktorú si Skupina ponechala, je vykázaná ako samostatná položka majetku alebo záväzkov.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej pozícii netto, ak má Skupina právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Skupina má nasledujúci nederivátový finančný majetok: pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky na termínovaných účtoch a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Pôžičky a pohľadávky predstavujú finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Tento majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne je ocenený vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia (pozri účtovnú zásadu g).

Pôžičky a pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Peňažné prostriedky na termínovaných účtoch zahŕňajú peňažnú hotovosť so splatnosťou väčšou ako jeden rok, alebo dlhšou. Použitie týchto zostatkov je obmedzené Slovenskou legislatívou, Zákom o odpadoch, predovšetkým na platby za rekultiváciu a monitorovanie skládok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a peniaze na bežných účtoch so splatnosťou menšou ako tri mesiace. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, tvoria súčasť manažmentu finančných prostriedkov Skupiny a sú zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch pre účely Výkazu peňažných tokov.

## **ii. Nederivátové finančné záväzky**

Skupina vykazuje finančné záväzky (vrátane záväzkov účtovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia) prvotne v deň transakcie, v ktorej je Skupina zmluvnou stranou.

Finančný záväzok je odúčtovaný z výkazu o finančnej pozícii Skupiny len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zaplatí, zruší, alebo sa skončí jeho platnosť.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej pozícii netto, ak má Skupina právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Skupina má nasledovné nederivátové finančné záväzky: úročené úvery a pôžičky, kontokorentné úvery, záväzky z obchodného styku a iné záväzky.

Tieto finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

## **d) Dlhodobý hmotný majetok**

### **i. Vlastnený majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje obstarávacou cenou zníženou o následné oprávky (pozri nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g). Obstarávacía cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady, priamo priraditeľné obstarávacie náklady súvisiace s uvedením do prevádzkyschopného stavu a príp. náklady

na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a príslušnú časť výrobného režie.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnú dobu použiteľnosti, účtujú sa ako osobitné položky budov a zariadení.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa určujú ako rozdiel medzi príjmom z predaja tohto majetku a jeho zostatkovou hodnotou a vykazujú sa ako súčasť ostatných prevádzkových výnosov a nákladov vo výsledku hospodárenia za obdobie.

#### ii. Prenajatý majetok

Prenájom za podmienok, pri ktorých Skupina prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom účtovaní sa prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenájatý majetok sa nezahŕňa do konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii Spoločnosti.

#### iii. Náklady po zaradení do používania

Obstarávacia cena v súvislosti s výmenou súčasti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že Skupine budú z nej plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Zostatková hodnota vyradeného majetku sa odúčtuje. Náklady na údržbu a opravy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie pri ich vzniku.

#### iv. Odpisy

Odpisy skládok sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na základe využitej kapacity. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku, pretože to najlepšie odráža predpokladaný režim spotreby budúcich ekonomických úžitkov z daného majetku. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú. Predpokladaná doba použiteľnosti je takáto:

- |                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| • Budovy, haly a stavby          | 20 - 25 rokov |
| • Stroje, prístroje a zariadenia | 3 – 10 rokov  |
| • Dopravné prostriedky           | 3 – 7 rokov   |
| • Kontajnery na odpad            | 5 – 10 rokov  |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

#### e) Ostatný nehmotný majetok

##### i. Oceňovanie

Ostatný nehmotný majetok pozostáva hlavne zo softvéru, ktorý bol obstaraný Skupinou. Tento sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g).

## ii. Amortizácia

Amortizácia ostatného nehmotného majetku sa vykazuje vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok odovzdaný do používania. Predpokladaná doba použiteľnosti softvéru sú 4 roky.

### f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Zásoby sú ocenené metódou váženého aritmetického priemeru a ich ocenenie obsahuje aj náklady spojené s obstaraním a náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby, náklady obsahujú pripadajúci podiel režijných nákladov s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.

### g) Zníženie hodnoty

#### *Finančný majetok*

Finančný majetok, ktorý nie je oceňovaný reálnou hodnotou, sa prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či nevznikli objektívne dôvody na jeho znehodnotenie. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivito. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Takéto zrušenie sa vykáže vo výsledku hospodárenia za obdobie.

#### *Nefinančný majetok*

Účtovná/zostatková hodnota nefinančného majetku Skupiny, s výnimkou zásob (pozri účtovnú zásadu f) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu m), je každoročne predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Návratná hodnota tohto majetku je čistá predajná cena znížená o náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty z používania sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom úmerne ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek).

Straty zo zníženia hodnoty goodwillu sa nemôžu zrušiť. Straty zo zníženia hodnoty ostatných aktív vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo zanikla. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie realizovateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

#### **h) Dividendy**

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, v ktorom sú vyhlásené.

#### **i) Rezervy**

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Skupina v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

#### **j) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie sa Skupine daná dotácia poskytne.

Dotácie na hospodársku činnosť Skupiny sa prvotne vykazujú ako výnosy budúcich období a do výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú v tých účtovných obdobiach, v ktorých sú účtované náklady, ku ktorým sa dotácie vzťahujú.

Dotácie na nákup majetku sa prvotne vykazujú ako zníženie hodnoty príslušného majetku a následné sa prejavujú vo výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na obstaranie ktorého bola dotácia poskytnutá.

#### **k) Výnosy**

Tržby za predaj tovaru sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo pohľadávky, očistenou o vrátený tovar a zrážky, zľavy a množstevné rabaty. Tržby sa vykazujú vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, návratnosť odplaty je pravdepodobná, súvisiace náklady a možné dobropisy môžu byť spoľahlivo odhadnuté, Skupina nenarába s tovarom a suma tržieb môže byť spoľahlivo stanovená. Ak je pravdepodobné, že kupujúcemu budú poskytnuté zľavy a tieto zľavy môžu byť spoľahlivo stanovené, sú takéto zľavy účtované ako zníženie výnosov v čase, keď sú súvisiace výnosy vykázané.

Výnosy z poskytnutých služieb sú vykázané vo výsledku hospodárenia, v období, v ktorom boli poskytnuté.

#### **l) Náklady**

##### **i. Splátky operatívneho lízingu**

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Prijaté lízingové stimuly (zľavy) sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie ako súčasť celkových nákladov z prenájmu.

##### **ii. Finančné výnosy a náklady**

Finančné náklady a výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vykázaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty zo zabezpečovacích nástrojov, ktoré sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery vo výsledku hospodárenia za obdobie, v ktorom vzniknú.

**m) Náklad na daň z príjmov**

Náklad na daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad na daň z príjmov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa daň vykazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a úprav splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vykazuje vo výkaze o finančnej pozícii použitím súvahovej metódy, pričom sa zohľadňujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou.

O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový výsledok hospodárenia. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

**n) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli použité**

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné k 31. decembru 2013 a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

***IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka***

IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície, vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnosti považované za jednotky špeciálneho účelu (SPE) v rozsahu pôsobnosti SIC-12.

IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly, investor má kontrolu nad investíciou, ak:

- je vystavený variabilným výnosom alebo má právo na variabilné výnosy z investície;
- má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou; a
- existuje súvislosť medzi právomocou a výnosmi.

Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008). IFRS 10 je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie kontroly nad súčasnými investíciami podľa nového štandardu pravdepodobne nezmení predchádzajúce závery týkajúce sa kontroly Skupiny nad jej investíciami.

***IFRS 11 Spoločné dohody***

IFRS 11 Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch. IFRS 11 nezavádza zásadné zmeny v celkovej definícii dohôd o spoločnej kontrole, hoci definícia kontroly, a teda nepriamo aj spoločnej kontroly, sa zmenila vzhľadom na zavedenie IFRS 10.

Podľa nového štandardu sú spoločné dohody rozdelené na dve skupiny, z ktorých každá má svoj vlastný účtovný model definovaný nasledovne:

- spoločná prevádzka je tá, pri ktorej osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoloční prevádzkovatelia, majú právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa dohody;
- spoločný podnik je taký podnik, v ktorom osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoluvlastníci, majú právo na čisté aktíva dohody.

IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako k spoločne kontrolovanému majetku/prevádzkam podľa IAS 31 a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu zvoliť ako metódu zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky metódu vlastného imania alebo metódu podielovej konsolidácie. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr.

Skupina zatriedila existujúce spoločné dohody ako spoločné prevádzky. Skupina predpokladá, že vplyvom nového štandardu poklesne výška konsolidovaného majetku a konsolidovaných záväzkov k 31. decembru 2013 o 909 TEUR. Nový štandard zároveň nebude mať vplyv na výšku konsolidovaného zisku alebo konsolidovaného vlastného imania Skupiny.

#### ***IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách***

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

#### ***IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (revidovaný v roku 2011)***

V súvislosti s novými štandardmi IFRS 11 a IFRS 12 bol IAS 28 premenovaný na IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov. Tento štandard popisuje aplikovanie metódy vlastného imania okrem pridružených podnikov na investície do spoločných podnikov. Novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že zmeny štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

#### ***IAS 32 - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov (doplnenia k IAS 32)***

Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii.

Doplnenia vysvetľujú, že účtovná jednotka má v súčasnej dobe právne vymáhateľné právo na kompenzáciu, ak toto právo je:

- nepodmienené budúcimi udalosťami a
- vykonateľné, a to v rámci bežných podmienok podnikania, ako aj v prípade zlyhania, insolventnosti alebo konkurzu účtovnej jednotky a všetkých protistrán.

Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že zmeny budú mať vplyv na účtovnú závierku, pretože nekompenzuje žiadny finančný majetok s finančnými záväzkami, ani neuzatvára rámcové dohody o vzájomnom započítaní.

#### ***Doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27- Investičné spoločnosti***

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritéria, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich.

Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie je voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných aktivít investičnej spoločnosti, musia byť naďalej konsolidované.

Účtovná jednotka je investičnou spoločnosťou, ak spĺňa všetky zásadné časti definície investičnej spoločnosti. Podľa týchto zásadných častí investičná spoločnosť:

- získava prostriedky od investorov, aby poskytla týmto investorom služby investičného manažmentu;
- zaväzuje sa investorom, že účelom ich podnikania je získať investované prostriedky späť s výnosom výhradne z ich zhodnotenia a/alebo z investičného príjmu; a
- oceňovať a ohodnocovať výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe ich reálnej hodnoty.

Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií. Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože Marius Pedersen, a.s. nie je kvalifikovaný ako investičná jednotka.

#### ***Doplnenia k IAS 36- Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok***

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila.

Doplnenia požadujú aj nasledovné dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu), alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie:

- úroveň „hierarchie reálnej hodnoty“ podľa IFRS 13 v rámci ktorej je ocenenie jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť reálnou hodnotou kategorizované;
- pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“ v hierarchii reálnej hodnoty, opis metód ocenenia, ktoré sa použili a zmeny v týchto metódach a dôvod týchto zmien;
- pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“, každý zásadný predpoklad (t.j. predpoklady, voči ktorým je návratná hodnota najviac citlivá), ktorý sa použil pri určení reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Ak je reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie určená metódou súčasnej hodnoty, potom sa musí zverejniť diskontná sadzba (diskontné sadzby) použitá pri súčasnom a predchádzajúcom ocenení.

Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

#### ***Doplnenia k IAS 39 - Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení***

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, kedy v dôsledku právnej úpravy sa uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj za účelom vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- Novácia je uskutočnená ako dôsledok právnej úpravy;
- Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja;
- Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany.

Doplnenia sú účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neaplikuje účtovanie o zabezpečení.

Vedenie Skupiny sa rozhodlo neprijíť tieto štandardy, revízie a interpretácie, nakoľko ešte nenadobudli účinnosť.

#### **4. Reálne hodnoty**

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Skupinou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely ocenenia a / alebo zverejnenia použitím nasledovných metód.

##### ***Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky***

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

##### ***Nederivátové finančné záväzky***

Reálna hodnota sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov súvisiacich so splátkou istiny a úrokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a nederivátových finančných záväzkov sa významne nelíši od ich zostatkových hodnôt.

#### **5. Riadenie finančného rizika**

##### **Prehľad**

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku používania finančných nástrojov a svojich činností:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- menové riziko,
- úrokové riziko,
- prevádzkové riziko.

Tento odsek uvádza informácie o tom, ako je Skupina vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Skupiny na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Skupinou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané inde v tejto účtovnej závierke.

##### **Systém riadenia rizika**

Manažment má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Skupina čelí, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Skupiny. Skupina sa snaží prostredníctvom školení a štandardov ako aj procesov riadenia rozvíjať konštruktívne kontrolné prostredie, kde všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Manažment sleduje súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Skupiny a skúma primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým Skupina čelí.

##### **Úverové riziko**

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Skupinu ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Skupiny voči zákazníkovi.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku neustále sleduje. Skupina vykonáva úverové hodnotenie pre všetkých zákazníkov, ktorí požadujú úverový rámec nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Maximálnu mieru rizika predstavuje zostatková cena jednotlivých položiek finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej pozícii.

Investície sú povolené iba do likvidných cenných papierov a iba do spoločností s úverovým ohodnotením na úrovni alebo vyšším ako má Spoločnosť. Transakcie zahŕňajúce derivátové finančné prostriedky sú uskutočňované na základe odporúčaní vedenia skupiny podľa úverového ohodnotenia jednotlivých spoločností. Na základe ich vysokých ohodnotení Spoločnosť neočakáva, že by niektorá z jej protistrán nesplnila svoje povinnosti.

Skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami. Jej hlavnými súčasťami sú špecifické opravné položky tvorené na individuálne významné pohľadávky.

#### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť tie svoje finančné záväzky, ktoré sú uhrádzané v hotovosti, alebo iným finančným aktívom, v čase ich splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť vždy dostatok likvidity na splnenie svojich záväzkov v splatnosti, v rámci obvyklých alebo stresových podmienok, bez zaznamenania neprijateľných strát alebo poškodenia reputácie Skupiny.

Skupina sa snaží, aby mala dostatok peňažných prostriedkov a nevyčerpané úverové zdroje na zabezpečenie očakávaných prevádzkových nákladov po dobu 60 dní, vrátane finančných záväzkov; nezahrňujúc možný dopad extrémnych okolností, ktoré nemôžu byť primerane predpovedateľné, ako napríklad prírodné katastrofy.

#### **Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové miery, ovplyvnia výnos Skupiny alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere, popri optimalizácii výnosov z rizika.

#### **Menové riziko**

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku z tržieb a nákupov v iných menách ako euro.

#### **Úrokové riziko**

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny sú do značnej miery nezávislé na zmenách úrokových sadzieb na trhu. Skupina nemá žiadne významné úročené aktíva. Skupina má úverové portfólio s pohyblivou úrokovou sadzbou (pozri poznámku 20).

#### **Prevádzkové riziko**

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokej škály príčin súvisiacich s procesmi v Skupine, zamestnancami, technológiou, infraštruktúrou a externými faktormi inými ako úverové, trhové a riziko likvidity ako napríklad tie, ktoré sa týkajú právnych požiadaviek a požiadaviek regulátora a všeobecne uznávanými pravidlami firemného správania. Prevádzkové riziko vzniká pri všetkých činnostiach Skupiny.

Cieľom skupiny je manažment prevádzkových rizík vyvážením eliminácie finančných strát a poškodenia reputácie spoločnosti na jednej strane a prihliadnutím na celkovú efektivitu nákladov a zamedzením interných kontrol, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol týkajúcich sa prevádzkového rizika má predstavenstvo a vrcholový manažment skupiny. Táto zodpovednosť je podporená vývojom všeobecných štandardov riadenia prevádzkového rizika v Skupine.

#### **Riadenie kapitálu**

Spoločnosť definuje kapitál ako Vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho vývoja činnosti Spoločnosti. Potreby kapitálu Spoločnosti sú plnené pomocou pôžičiek, a nie zvyšovaním základného imania. Spoločnosť neposkytuje žiadne zamestnanecké akcie.

Počas roka nenastali žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

Od Spoločnosti sa nevyžaduje žiadne dodržiavanie externe stanovených ukazovateľov kapitálu.

## 6. Výnosy

| <i>V tisícoch EUR</i>                   | 2013          | 2012          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Zvoz odpadu                             | 15 098        | 15 116        |
| Prevádzka skládok                       | 10 561        | 11 003        |
| Tržby z predaja recyklovateľného odpadu | 9 483         | 10 437        |
| Údržba ciest a zimná údržba             | 1 413         | 1 024         |
| Príjmy z prenájmu                       | 1 301         | 1 423         |
| Ostatné                                 | 870           | 1 484         |
|                                         | <b>38 726</b> | <b>40 487</b> |

## 7. Náklady na predaj

| <i>V tisícoch EUR</i>                   | 2013         | 2012         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Spotreba materiálu a energií            | 6 337        | 6 875        |
| Náklady vynaložené na obstaranie tovaru | 2 306        | 2 780        |
|                                         | <b>8 643</b> | <b>9 655</b> |

## 8. Služby

| <i>V tisícoch EUR</i>                                  | 2013         | 2012         |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Odvoz odpadu a likvidácia                              | 3 306        | 3 036        |
| Opravy a údržba                                        | 1 198        | 1 347        |
| Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu | (100)        | 71           |
| Ostatné náklady na prepravu                            | 494          | 1 012        |
| Náklady na nájom                                       | 630          | 783          |
| Ostatné                                                | 1 890        | 1 965        |
|                                                        | <b>7 418</b> | <b>8 214</b> |

Výška honoráru audítorskej spoločnosti (KPMG Slovensko spol. s r.o.) za audit individuálnych účtovných závierok Spoločnosti a jej dcérskych spoločností, za audit konsolidovanej účtovnej závierky ako aj za iné služby poskytnuté touto audítorskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| <i>V tisícoch EUR</i>                     | 2013      | 2012      |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|
| Overenie účtovných závierok               | 73        | 75        |
| Iné súvisiace služby – daňové poradenstvo | -         | 2         |
|                                           | <b>73</b> | <b>77</b> |

Honorár audítorskej spoločnosti je vykázaný v rámci Ostatných služieb.

## 9. Osobné náklady

| <i>V tisícoch EUR</i>      | 2013         | 2013         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Mzdové náklady             | 6 464        | 6 832        |
| Zákonné sociálne poistenie | 2 301        | 2 267        |
| Ostatné sociálne náklady   | 419          | 432          |
|                            | <b>9 184</b> | <b>9 531</b> |

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2013 bol 587, z toho 23 vedúcich zamestnancov (v roku 2012 bol 672, z toho 23 vedúcich zamestnancov).

## 10. Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto

| <i>V tisícoch EUR</i>                      | 2013         | 2012         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tvorba opravnej položky k pohľadávkam      | (381)        | (421)        |
| Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam | 350          | 216          |
| Ostatné prevádzkové ( náklady) a výnosy    | (633)        | (439)        |
|                                            | <b>(664)</b> | <b>(644)</b> |

## 11. Finančné náklady a výnosy

| <i>V tisícoch EUR</i>               | 2013         | 2012         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Oddiskontovanie dlhodobých rezerv   | (272)        | (339)        |
| Nákladové úroky                     | (15)         | (32)         |
| Kurzové straty                      | -            | (1)          |
| Kurzové zisky                       | -            | -            |
| Čistá kurzová strata                | -            | (1)          |
|                                     | <b>(287)</b> | <b>(372)</b> |
| <i>Celkové finančné náklady</i>     |              |              |
| Výnosové úroky                      | 99           | 158          |
| Zisk z predaja finančnej investície | 975          | -            |
| Ostatné finančné výnosy             | -            | 1            |
| <i>Celkové finančné výnosy</i>      | <b>1 074</b> | <b>159</b>   |
|                                     | <b>787</b>   | <b>(213)</b> |

**12. Daň z príjmov***V tisícoch EUR*

|                                                                           | 2013         | 2012         |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Splatná daň z príjmov</b>                                              |              |              |
| Bežný rok                                                                 | 2 158        | 1 387        |
| Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň                                 | 163          | 10           |
| <b>Odložená daň z príjmov</b>                                             |              |              |
| Vznik a zánik dočasných rozdielov                                         | (105)        | 61           |
| <b>Spolu náklad dane z príjmu vykázaný vo výkaze komplexného výsledku</b> | <b>2 216</b> | <b>1 458</b> |

**Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou sadzbou dane (23 % pre splatnú daň a 22 % pre odloženú daň), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

| <i>V tisícoch EUR</i>                                 | 2013         | %            | 2012         | %            |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Zisk pred zdanením                                    | 8 009        | -            | 7 120        | -            |
| Daň pri domácej miere zdanenia 23 % (2012: 19%)       | 1 842        | 23.0%        | 1 353        | 19.0%        |
| Efekt zmeny sadzby odloženej dane na 22 % (2012: 23%) | (4)          | (0.1)%       | 60           | 0.8%         |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov                       | 215          | 2.7%         | 35           | 0.5%         |
| Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň             | 163          | 2.0%         | 10           | 0.1%         |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                           | <b>2 216</b> | <b>27.7%</b> | <b>1 458</b> | <b>20.5%</b> |

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 23 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

### 13. Dlhodobý hmotný majetok

|                                                           | Pozemky a<br>budovy | Stroje a<br>zariadenia | Ostatný<br>dlhodobý<br>hm. majetok | Obstarávaný<br>dlhodobý<br>hm. majetok | Spolu         |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|---------------|
| <i>V tisícoch EUR</i>                                     |                     |                        |                                    |                                        |               |
| <b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>                  |                     |                        |                                    |                                        |               |
| Stav k 1. januáru 2012                                    | 38 382              | 36 448                 | 198                                | 2 741                                  | 77 769        |
| Prírastky                                                 | 1 411               | 3 966                  | 49                                 | 1 225                                  | 6 651         |
| Presun                                                    | 2 092               | 171                    | -                                  | (2 263)                                | -             |
| Úbytky                                                    | -                   | (2 110)                | (3)                                | -                                      | (2 113)       |
| Stav k 31. decembru 2012                                  | <b>41 885</b>       | <b>38 475</b>          | <b>244</b>                         | <b>1 703</b>                           | <b>82 307</b> |
| Stav k 1. januáru 2013                                    | 41 885              | 38 475                 | 244                                | 1 703                                  | 82 307        |
| Prírastky                                                 | 2 324               | 1 555                  | 159                                | 1 124                                  | 5 162         |
| Presun                                                    | 1 256               | (47)                   | -                                  | (1 209)                                | -             |
| Úbytky                                                    | (1 134)             | (1 201)                | -                                  | -                                      | (2 335)       |
| Predaj spoločnosti Nitrianske komunálne služby,<br>s.r.o. | (1 239)             | (1 901)                | -                                  | -                                      | (3 140)       |
| Stav k 31. decembru 2013                                  | <b>43 092</b>       | <b>36 881</b>          | <b>403</b>                         | <b>1 618</b>                           | <b>81 994</b> |
| <b>Oprávky/Opravné položky</b>                            |                     |                        |                                    |                                        |               |
| Stav k 1. januáru 2012                                    | 22 878              | 23 288                 | 174                                | -                                      | 46 340        |
| Odpisy za obdobie                                         | 1 504               | 3 577                  | 13                                 | -                                      | 5 094         |
| Presuny                                                   | -                   | -                      | -                                  | -                                      | -             |
| Úbytky                                                    | -                   | (1 772)                | (2)                                | -                                      | (1 774)       |
| Stav k 31. decembru 2012                                  | <b>24 382</b>       | <b>25 093</b>          | <b>185</b>                         | <b>-</b>                               | <b>49 660</b> |
| Stav k 1. januáru 2013                                    | 24 382              | 25 093                 | 185                                | -                                      | 49 660        |
| Odpisy za obdobie                                         | 2 080               | 3 489                  | 13                                 | -                                      | 5 582         |
| Presuny                                                   | 17                  | (17)                   | -                                  | -                                      | -             |
| Úbytky                                                    | (481)               | (1 071)                | -                                  | -                                      | (1 552)       |
| Predaj spoločnosti Nitrianske komunálne služby,<br>s.r.o. | (334)               | (1 302)                | -                                  | -                                      | (1 636)       |
| Stav k 31. decembru 2013                                  | <b>25 664</b>       | <b>26 192</b>          | <b>198</b>                         | <b>-</b>                               | <b>52 054</b> |
| <b>Zostatková cena</b>                                    |                     |                        |                                    |                                        |               |
| 1. januára 2012                                           | 15 504              | 13 160                 | 24                                 | 2 741                                  | 31 429        |
| 31. decembra 2012                                         | 17 503              | 13 382                 | 59                                 | 1 703                                  | 32 647        |
| 1. januára 2013                                           | 17 503              | 13 382                 | 59                                 | 1 703                                  | 32 647        |
| 31. decembra 2013                                         | 17 428              | 10 689                 | 205                                | 1 618                                  | 29 940        |

Stroje, prístroje a zariadenia sú poistené pre prípad prírodných katastrof, krádeže a vandalizmu do výšky 25 784 TEUR (2012: 24 762 TEUR). Na stroje, prístroje a zariadenia v hodnote 0 TEUR (2012: 80 TEUR) je zriadené záložné právo v súvislosti s čerpaním dotácie z Recyklačného fondu.

#### 14. Dlhodobý nehmotný majetok

|                                                        | Softvér    | Ostatný<br>dlhodobý nehm.<br>Majetok | Goodwill     | Spolu        |
|--------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>V tisícoch EUR</i>                                  |            |                                      |              |              |
| <b>Obstarávacia cena/Vlastné náklady</b>               |            |                                      |              |              |
| Stav k 1. januáru 2012                                 | 160        | 129                                  | 5 775        | 6 064        |
| Prírastky                                              | -          | -                                    | -            | -            |
| Stav k 31. decembru 2012                               | <b>160</b> | <b>129</b>                           | <b>5 775</b> | <b>6 064</b> |
| Stav k 1. januáru 2013                                 | 160        | 129                                  | 5 775        | 6 064        |
| Prírastky                                              | 13         | -                                    | -            | 13           |
| Predaj spoločnosti Nitrianske komunálne služby, s.r.o. | (8)        | -                                    | (83)         | (91)         |
| Stav k 31. decembru 2013                               | <b>165</b> | <b>129</b>                           | <b>5 692</b> | <b>5 986</b> |
| <b>Oprávky/Opravné položky</b>                         |            |                                      |              |              |
| Stav k 1. januáru 2012                                 | 132        | 129                                  | 1 399        | 1 660        |
| Odpisy za obdobie                                      | 16         | -                                    | -            | 16           |
| Stav k 31. decembru 2012                               | <b>148</b> | <b>129</b>                           | <b>1 399</b> | <b>1 676</b> |
| Stav k 1. januáru 2013                                 | 148        | 129                                  | 1 399        | 1 676        |
| Odpisy za obdobie                                      | 13         | -                                    | -            | 13           |
| Predaj spoločnosti Nitrianske komunálne služby, s.r.o. | (8)        | -                                    | (41)         | (49)         |
| Stav k 31. decembru 2013                               | <b>153</b> | <b>129</b>                           | <b>1 358</b> | <b>1 640</b> |
| <b>Zostatková cena</b>                                 |            |                                      |              |              |
| 1. januára 2012                                        | 28         | -                                    | 4 376        | 4 404        |
| 31. decembra 2012                                      | 12         | -                                    | 4 376        | 4 388        |
| 1. januára 2013                                        | 12         | -                                    | 4 376        | 4 388        |
| 31. decembra 2013                                      | 12         | -                                    | 4 334        | 4 346        |

#### 15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

|                                                  | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>V tisícoch EUR</i>                            |                   |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                    | 8 783             | 9 090             |
| Pôžičky                                          | 902               | 214               |
| Daňové pohľadávky                                | 9                 | 80                |
| Ostatné pohľadávky                               | 219               | 216               |
| Znížené o: Opravnú položku k pohľadávkam         | (806)             | (787)             |
|                                                  | <b>9 107</b>      | <b>8 813</b>      |
| z toho:                                          |                   |                   |
| So zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok | <b>418</b>        | <b>1 297</b>      |
| So zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka        | <b>8 689</b>      | <b>7 516</b>      |

Opravná položka k pohľadávkam sa skladá zo zníženia hodnoty pohľadávok z titulu nevymožiteľnosti vo výške 770 TEUR (2012: 734 TEUR) a diskontovania dlhodobých pohľadávok voči mestu Trenčín vo výške 36 TEUR (2012: 53 TEUR).

Veková štruktúra pohľadávok, ktoré sú predmetom úverového rizika je nasledujúca:

| <i>V tisícoch EUR</i>                                 | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti                        | 8 320             | 7 727             |
| Pohľadávky po lehote splatnosti menej ako 1 mesiac    | 709               | 732               |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 1 a 3 mesiacmi  | 304               | 490               |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 3 a 6 mesiacmi  | 40                | 205               |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 6 a 12 mesiacmi | 28                | 18                |
| Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 12 mesiacov  | 512               | 428               |
|                                                       | <b>9 913</b>      | <b>9 600</b>      |

#### Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

| <i>V tisícoch EUR</i>                          | 2013       | 2013       |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Stav k 1. januáru                              | 787        | 689        |
| Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok          | 386        | 421        |
| Diskontovanie dlhodobých pohľadávok            | (17)       | (107)      |
| Zrušenie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok | (350)      | (216)      |
| Stav k 31. decembru                            | <b>806</b> | <b>787</b> |

#### 16. Peňažné prostriedky na termínovaných účtoch

Termínované účty boli vytvorené na základe Slovenskej legislatívy a použitie peňažných prostriedkov na týchto účtoch je obmedzené na platby za rekultiváciu a monitorovanie skládok.

#### 17. Odložená daňová pohľadávka/ Odložený daňový záväzok

Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) k 31. decembru 2013 sa vzťahuje k nasledovným položkám:

| <i>V tisícoch EUR</i>         | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok       | (539)             | (647)             |
| Pohľadávky z obchodného styku | 97                | 100               |
| Rezervy                       | 170               | 205               |
| Daňové straty                 | 67                | -                 |
|                               | <b>(205)</b>      | <b>(342)</b>      |

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze komplexného výsledku v príslušných obdobiach.

#### 18. Zásoby

| <i>V tisícoch EUR</i>         | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Suroviny a spotrebný materiál | 331               | 296               |
| Hotové výrobky                | 292               | 216               |
| Tovar                         | 82                | 64                |
|                               | <b>705</b>        | <b>576</b>        |

## 19. Vlastné imanie a rezervy

### Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti sa skladá z 83 akcií v nominálnej hodnote 33 194 EUR, z 24 953 akcií v nominálnej hodnote 331,94 EUR a 12 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR a celkom k 31. decembru 2013 dosahuje sumu 11 038 TEUR. K 31. decembru 2013 je základné imanie zapísané v obchodnom registri a je plne splatené.

### Zákonný rezervný fond

Spoločnosť, jej dcérske podniky a spoločné podniky sú povinné na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5-10% z čistého zisku (ročne) a v maximálnej do výšky 10-20% registrovaného základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom a môže byť použitý len na krytie strát z predchádzajúcich období.

### Dividendy

V roku 2013 spoločnosť vyplatila materskej spoločnosti dividendy vo výške 6 000 TEUR (2012: 0 TEUR). Dividendy zaplatené dcérskymi podnikmi a spoločnými podnikmi nekontrolujúcim podielom za rok 2013 predstavovali sumu 450 TEUR (2012: 404 TEUR).

## 20. Úročené úvery a pôžičky

| <i>V tisícoch EUR</i>         | <i>Efektívna úroková miera</i> | <i>Splatosť</i> | <b>31 decembra<br/>2013</b> | <b>31 decembra<br/>2012</b> |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Krátkodobé záväzky</b>     |                                |                 |                             |                             |
| Krátkodobý bankový úver (EUR) | EURIBOR plus marža             | 2014            | 18                          | 18                          |
| Krátkodobý kontokorentný úver |                                |                 | -                           | -                           |
|                               |                                |                 | <b>18</b>                   | <b>18</b>                   |

Úvery sú zaručené garanciou spoločnosti Marius Pedersen / Veolia Miljøservice Holding A/S.

Zmluvné peňažné platby súvisiace s úročenými pôžičkami (vrátane úroku) dosahujú výšku 19 TEUR.

Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových mier a zahraničných mien, ktoré vplyvajú na Skupinu, pozri poznámku 24.

## 21. Rezervy

| <i>V tisícoch EUR</i>                                                  | <b>31. decembra 2013</b> | <b>31. decembra 2012</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy</b>                                                |                          |                          |
| Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu                 | 8 295                    | 8 395                    |
| Z toho: so zostatkovou dobou do 1 roka                                 | (803)                    | (1 539)                  |
| <b>Spolu dlhodobé rezervy</b>                                          | <b>7 492</b>             | <b>6 856</b>             |
| <b>Krátkodobé rezervy</b>                                              |                          |                          |
| Krátkodobá časť rezervy na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu | 803                      | 1 539                    |
| Nevyčerpaná dovolenka a iné                                            | 408                      | 444                      |
| <b>Spolu krátkodobé rezervy</b>                                        | <b>1 211</b>             | <b>1 983</b>             |
|                                                                        | <b>8 703</b>             | <b>8 839</b>             |

Hodnota rezerv je ovplyvnená viacerými neistotami ohľadne načasovania a výšky peňažných tokov. Očakávané doby splatnosti sú uvedené v poznámke 24.

## 22. Ostatné dlhodobé záväzky

*V tisícoch EUR*

|                            | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé prijaté preddavky | -                 | 92                |
| Ostatné záväzky            | 66                | 68                |
|                            | <b>66</b>         | <b>160</b>        |

## 23. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

*V tisícoch EUR*

|                                                                 | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodného styku                                      | 2 416             | 2 859             |
| Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia | 642               | 658               |
| Ostatné daňové záväzky                                          | 342               | 389               |
| Ostatné záväzky                                                 | 30                | 38                |
|                                                                 | <b>3 430</b>      | <b>3 944</b>      |

Prehľad záväzkov podľa splatnosti je nasledovný:

*V tisícoch EUR*

|                       | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky do splatnosti | 3 191             | 3 861             |
| Záväzky po splatnosti | 239               | 83                |
|                       | <b>3 430</b>      | <b>3 944</b>      |

## 24. Riadenie finančných rizík

Aktivity Skupiny v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú spoločnosť úverovému, úrokovému, menovému riziku a riziku likvidity.

### Úverové riziko

K dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, mala Skupina nasledujúcu významnú koncentráciu úverových rizík:

Pohľadávky voči mestu Trenčín:

*V tisícoch EUR*

|                                          | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku   | 454               | 1 297             |
| Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku | 1 577             | 1 280             |
| Odúročenie dlhodobých pohľadávok         | (36)              | (53)              |
| Opravná položka                          | -                 | -                 |
|                                          | <b>1 995</b>      | <b>2 524</b>      |

### Strata zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty sú popísané v bode 15.

### Riziko likvidity

#### Finančný majetok a finančné záväzky

Zmluvné doby splatnosti takmer všetkého krátkodobého finančného majetku a záväzkov je do 4 mesiacov.

Zmluvné doby splatnosti dlhodobých pohľadávok sú nasledujúce:

Marius Pedersen, a.s.  
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky  
za rok končiaci 31. decembra 2013

*V tisícoch EUR*

|                                    | 31. decembra 2013 | 31. decembra 2012 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Menej ako 1 rok                    | -                 | -                 |
| Medzi 1 a 2 rokmi                  | 65                | 831               |
| Medzi 2 a 3 rokmi                  | 65                | 65                |
| Medzi 3 a 4 rokmi                  | 65                | 65                |
| Medzi 4 a 5 rokmi                  | 65                | 65                |
| Medzi 5 a 10 rokmi                 | 194               | 324               |
| Viac ako 10 rokov                  | -                 | -                 |
| Znížené o: budúce finančné náklady | (36)              | (53)              |
|                                    | <b>418</b>        | <b>1 297</b>      |
| Z toho vykázané ako:               |                   |                   |
| Krátkodobé pohľadávky              | -                 | -                 |
| Dlhodobé pohľadávky                | <b>418</b>        | <b>1 297</b>      |

Zmluvné peňažné toky z finančných aktív a finančných záväzkov sa významne nelíšia od ich účtovnej hodnoty. Neočakáva sa, že peňažné toky z týchto finančných aktív a záväzkov by mohli nastať podstatne skôr, alebo vo výrazne odlišných hodnotách.

**Rezervy**

Očakávané splatnosti a očakávané peňažné toky z rezerv k 31. decembru 2013 sú nasledovné:

*V tisícoch EUR*

|                    | Očakávané peňažné toky (vrátane inflácie) | Znížené o: budúce finančné náklady | Účtovná hodnota |
|--------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Menej ako 1 rok    | 1 211                                     | -                                  | 1 211           |
| Medzi 1 a 2 rokmi  | 1 540                                     | (33)                               | 1 507           |
| Medzi 2 a 3 rokmi  | 275                                       | (14)                               | 261             |
| Medzi 3 a 4 rokmi  | 1 975                                     | (166)                              | 1 809           |
| Medzi 4 a 5 rokmi  | 1 485                                     | (181)                              | 1 304           |
| Medzi 5 a 10 rokmi | 1 583                                     | (361)                              | 1 222           |
| Viac ako 10 rokov  | 3 033                                     | (1 644)                            | 1 389           |
|                    | <b>11 102</b>                             | <b>(2 299)</b>                     | <b>8 703</b>    |

Očakávané splatnosti a očakávané peňažné toky z rezerv k 31. decembru 2012 boli nasledovné:

*V tisícoch EUR*

|                    | Očakávané peňažné toky (vrátane inflácie) | Znížené o: budúce finančné náklady | Vykazovaná suma |
|--------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Menej ako 1 rok    | 1 983                                     | -                                  | 1 983           |
| Medzi 1 a 2 rokmi  | 1 012                                     | (27)                               | 985             |
| Medzi 2 a 3 rokmi  | 528                                       | (31)                               | 497             |
| Medzi 3 a 4 rokmi  | 1 358                                     | (132)                              | 1 226           |
| Medzi 4 a 5 rokmi  | 1 048                                     | (144)                              | 904             |
| Medzi 5 a 10 rokmi | 2 608                                     | (583)                              | 2 025           |
| Viac ako 10 rokov  | 3 011                                     | (1 792)                            | 1 219           |
|                    | <b>11 548</b>                             | <b>(2 709)</b>                     | <b>8 839</b>    |

Nevyčerpaný úverový rámec prostriedkov, ktoré sú dispozícií (pozri bod 20) k 31. decembru 2013 je vo výške 15 032 TEUR (2012: 16 584 TEUR).

Skupina očakáva, že splatnosť úročených úverov a pôžičiek sa predĺži do budúcich období.

#### Úrokové riziko

Na všetky bankové úvery sa vzťahuje variabilná úroková miera na báze LIBOR / EURIBOR + fixná marža na dennej alebo mesačnej báze. Manažment nezabezpečuje riziko zmeny úrokových mier.

Zvýšenie (zníženie) úrokových sadzieb o päťdesiat bázičných bodov, ak by sa uplatnilo za nezmenených podmienok, by znížilo (zvýšilo) úrokové finančné náklady Skupiny o 2 TEUR.

#### Menové riziko

Počas roka 2013 a 2012 boli v takmer všetky transakcie Skupiny denominované v EUR.

Odhaduje sa, že fluktuácia výmenného kurzu EUR voči ostatným menám by nemala významný vplyv na výsledok hospodárenia Skupiny.

#### Vykázaný majetok a záväzky

Kurzové zisky a straty patriace k peňažným položkám sú vykázané ako súčasť finančných nákladov a výnosov (pozri poznámka 11).

#### Reálne hodnoty

Z dôvodu krátkych splatností alebo používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov a derivátov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným vo výkaze o finančnej pozícii.

#### 25. Kapitálové záväzky a podmienené záväzky

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 otvorené kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 940 TEUR (2012: 1 011 TEUR).

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

#### 26. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

##### Identita spriaznených osôb

Spriaznenými spoločnosťami Skupiny je materská spoločnosť a ostatné spoločnosti v rámci skupiny Marius Pedersen A/S, členovia predstavenstva a manažment Skupiny.

##### Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd (uvedené medzi personálnymi nákladmi) vo výške 405 TEUR (2012: 710 TEUR).

##### Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Skupina uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami v rámci skupiny Marius Pedersen A/S:

Marius Pedersen A/S (Dánsko), Marius Pedersen a.s. (Česká republika), SLOVEO a.s. (Slovenská republika).

*V tisícoch EUR*

##### Transakcie s ostatnými spriaznenými podnikmi:

|                               | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|------|------|
| Poskytnutie služieb           | 295  | 366  |
| Nákup recyklovateľného odpadu | 16   | 54   |
| Nákup služieb                 | -    | -    |

Marius Pedersen, a.s.  
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky  
za rok končiaci 31. decembra 2013

---

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

*V tisícoch EUR*

31. decembra 2013      31. decembra 2012

**Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami**

|                                                                |    |    |
|----------------------------------------------------------------|----|----|
| Pohľadávky z obchodného styku voči ostatným spriazneným osobám | 50 | 75 |
| Záväzky z obchodného styku voči ostatným spriazneným osobám    | -  | -  |

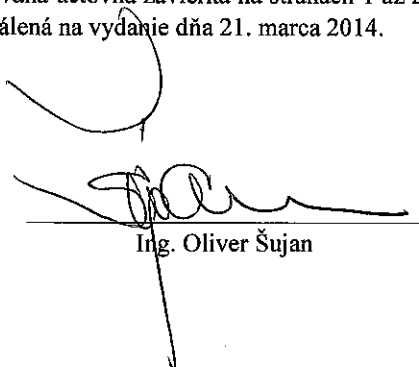
Pohľadávky a záväzky z obchodného styku sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom.

**27. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

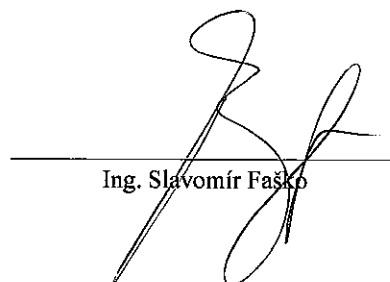
Po 31. decembri 2013 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

**28. Schválenie Konsolidovanej účtovnej závierky**

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 1 až 29 bola odsúhlasená predstavenstvom spoločnosti Marius Pedersen, a.s. a schválená na vydanie dňa 21. marca 2014.



Ing. Oliver Šujan



Ing. Slavomír Faško

## **Správa o overení súladu**

### **výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu**

Akcionárovi, predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti Marius Pedersen, a.s.:

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Marius Pedersen, a.s. k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená v prílohe k výročnej správe. Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 21. marca 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

## **Správa nezávislého audítora**

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Marius Pedersen, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Marius Pedersen, a.s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností, ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2013, konsolidované výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnej v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

#### *Názor*

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

21. marca 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745

#### **Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou (dodatok k správe audítora)**

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 1 – 9 sme posúdili s informáciami uvedenými v konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená v prílohe k výročnej správe.

28. mája 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745