

**KOSIT**

**K O S I T a . s .**

**Konsolidovaná účtovná zvierka  
za rok končiaci 31. decembra 2015**

**zostavená podľa**

**Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo**

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

V EUR	Pozn	31. December 2015	31. December 2014
<b>Tržby</b>		<b>16 086 028</b>	<b>16 480 090</b>
	3		
<b>Prevádzkové náklady a výnosy</b>			
Náklady na spotrebu materiálu a energií		-3 264 116	-3 463 716
Náklady na spotrebované služby		-4 091 445	-2 985 190
Personálne náklady	4	-5 737 120	-5 313 848
Odpisy a amortizácia		-4 398 699	-4 562 596
Ostatné prevádzkové náklady / výnosy		3 515 064	2 091 169
Zmeny v ocenení derivátov	5	-64 166	-58 356
<b>Prevádzkový zisk/strata</b>		<b>2 045 546</b>	<b>2 187 553</b>
Nákladové úroky		-723 744	-838 413
Ostatné finančné náklady/ výnosy	4	-10 869	-38 597
Zisk/ Strata zo spoločných a pridružených podnikov	9	16 097	-5 022
<b>Zisk/ Strata z pokračujúcich činností pred zdanením</b>		<b>1 327 030</b>	<b>1 305 521</b>
Daň z príjmov	6	-627 319	-318 345
<b>Čistý zisk</b>		<b>699 711</b>	<b>987 176</b>
Ostatné komplexné zisky		-	-
<b>Celkový komplexný zisk za rok, znížený o daň z príjmov</b>		<b>699 711</b>	<b>987 176</b>
Zisk pripadajúci na:			
akcionárov materskej spoločnosti		699 711	987 176
nekontrolujúce podiely		-	-

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

EUR	Pozn.	31. December 2015	31. December 2014
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Pozemky, budovy a zariadenia	8	39 094 486	39 475 109
Nehmotný majetok	7	354 314	377 906
Investície do spoločných a pridružených podnikov	9	234 348	218 251
		<b>39 683 148</b>	<b>40 071 266</b>
<b>Krátkodobé aktíva</b>			
Zásoby	10	355 986	325 255
Pohl'adávk y z obchodného styku	11	5 184 451	4 230 890
Pohl'adávk y z dane z príjmov		120 289	60 200
Pohl'adávk y z dotácií a daní iných ako daň z príjmov	12	2 726	26 231
Ostatné krátkodobé aktíva		1 466 047	60 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	2 294 768	2 809 416
		<b>9 424 267</b>	<b>7 512 499</b>
<b>Aktíva celkom</b>		<b>49 107 415</b>	<b>47 583 765</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<b>Kapitál a rezervy</b>			
Základné imanie	14	16 799 200	16 799 200
Nerozdelený zisk (distribuvateľný)		4 416 077	3 716 366
Nekontrolujúce podiely		-	-
		<b>21 215 277</b>	<b>20 515 566</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Úvery a pôžičky	15	16 310 524	17 210 124
Záväzky z finančného prenájmu	19	822 864	521 305
Ostatne dlhodobé záväzky	17	370 251	412 821
Rezervy	16	152 968	46 205
Odložený daňový záväzok		976 538	480 815
		<b>18 633 145</b>	<b>18 671 270</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	6 172 645	4 256 063
Záväzky z finančného prenájmu	19	512 165	387 554
Úvery a pôžičky	15	2 349 754	2 474 065
Rezervy	16	112 500	1 042 988
Záväzky z daní iných ako daň z príjmov		111 929	236 259
		<b>9 258 993</b>	<b>8 396 929</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>49 107 415</b>	<b>47 583 765</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v EUR	Roky končiace 31. decembra		
	Pozn.	2015	2014
<b>Peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti:</b>			
Čistý zisk/strata pred daňou z príjmov		1 327 030	1 305 521
Upravený o:			
Nákladové úroky		723 744	838 412
Výnosové úroky		-1 454	-2 060
Odpisy		4 308 668	4 562 596
Zisk (-)/ Strata (+) z predaja/vyradenia dlhodobého majetku		-20 154	-
Čistý pokles (-)/ nárast (+) opravných položiek	10,11	83 539	20 087
Čistý pokles (-)/ nárast rezerv (+)	16	-823 725	-235 607
Ostatné		3 097	-5 022
<b>Prevádzkový zisk pred zmenami v pracovnom kapitáli</b>		<b>5 600 745</b>	<b>6 483 927</b>
Zmena stavu zásob		-4 655	-14 352
Zmena stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		-2 388 630	216 755
Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		1 783 132	-3 697 249
Daň z príjmov uhradená (-) / vrátená (+)		-191 685	-318 345
Úroky prijaté		1 454	2 060
Úroky uhradené		-723 744	-838 412
<b>Čisté peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti</b>		<b>4 076 617</b>	<b>1 834 384</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti:</b>			
Obstaranie dlhodobého majetku	7,8	-3 080 186	-1 002 624
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		22 576	781
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-3 057 610</b>	<b>-1 001 843</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti:</b>			
Úhrada záväzkov z finančného lízingu		-509 745	-362 121
Výdavky na dividendy		-	-
Splatenie/ čerpanie úverov a pôžičiek		-1 023 911	684 447
<b>Čisté peňažné toky použité/získané na/z finančné činnosti</b>		<b>-1 533 656</b>	<b>322 326</b>
<b>Čistý nárast / pokles peňažných prostriedkov a ekvivalentov</b>		<b>-514 648</b>	<b>1 154 867</b>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 1. januáru</b>		<b>2 809 416</b>	<b>1 654 549</b>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 31. decembru</b>	13	<b>2 294 768</b>	<b>2 809 416</b>

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**

	<b>Základné imanie</b>	<b>Nerozdelené zisky a fondy</b>	<b>Podiel vlastníkov materskej spoločnosti</b>	<b>Mensinovy podiel</b>	<b>Celkom</b>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>stav k 1. januáru 2014</b>	<b>16 799 200</b>	<b>2 744 758</b>	<b>19 543 958</b>	-	<b>19 543 958</b>
Ostatné pohyby	-	-20 590	-20 590	-	-20 590
čistý zisk	-	992 198	992 198	-	992 198
<b>k 31. decembru 2014</b>	<b>16 799 200</b>	<b>3 716 366</b>	<b>20 515 566</b>	-	<b>20 515 566</b>
čistý zisk	-	699 711	699 711	-	699 711
<b>k 31. decembru 2015</b>	<b>16 799 200</b>	<b>4 416 077</b>	<b>21 215 277</b>	-	<b>21 215 277</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

KOSIT a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená dňa 22. februára 2001 v Slovenskej republike, zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Košice I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1169/V dňa 21. marca 2001. Sídlo Spoločnosti je Rastislavova 98, 043 46 Košice.

Základné imanie Spoločnosti predstavuje 16 799 200 EUR a skladá sa zo 100 listinných akcií na meno – každá v menovitej hodnote 167 992 EUR. Akcie Spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné.

IČO: 36 205 214

DIČ: 2020061461

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

WOOD WASTE MANAGEMENT LIMITED	66,00%	11 087 472,00
MESTO KOŠICE	34,00%	5 711 728,00

Štruktúra štatutárnych a dozorných orgánov je nasledujúca:

Predstavenstvo:

Ľubomír Šoltýs – predseda predstavenstva  
 Martin Šmigura – podpredseda predstavenstva  
 Boris Kostík - člen predstavenstva  
 Jozef Streženeč - člen predstavenstva  
 Ing. Juraj Slafkovský - člen predstavenstva  
 Ing. Marián Christenko - člen predstavenstva  
 JUDr. Martin Petruško - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Ján Jakubov  
 Ing. Kristína Priesterová  
 Ing. JUDr. Martin Saloka

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je

- kúpa a predaj elektrickej energie
- predaj pary
- čistenie verejných komunikácií a verejných priestranstiev vrátane zimnej a letnej údržby
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom
- podnikanie v oblasti nakladania s odpadmi
- nákladná cestná doprava
- výroba tepla, rozvod tepla
- výroba elektriny, dodávka elektriny
- nakladanie s odpadom
- nakladanie s nebezpečným odpadom
- rekultivácia skládok
- prevádzkovanie zariadenia na zneškodnenie odpadov skládkovaním

Konsolidovaná účtovná zvierka k 31. decembru 2015 zahŕňa účtovné zvierky spoločnosti KOSIT a.s., jej dcérskej spoločnosti a pridruženého podniku, ktoré sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

Názov	Krajina vzniku	% podiel	
		2015	2014
Remko Širník s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
East Paper, spol. s r.o.	Slovenská republika	49%	49%

K 31. decembru 2015 resp. k 31. decembru 2014 podiel celkového počtu hlasov vlastnených Skupinou v dcérskej spoločnosti zodpovedá podielu na kapitále.

Spoločnosť East Paper, spol. s r.o. je spoločným podnikom spoločnosti KOSIT a.s. a spoločnosti Smurfit Kappa Recycling CE, s.r.o. a podiel hlasovacích práv Skupiny je 50%.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bude schvaľovaná valným zhromaždením spoločnosti KOSIT a.s. a po jej schválení bude uložená v sídle Spoločnosti a v Obchodnom registri Okresného súdu.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Konsolidovaná účtovná zvierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením spoločnosti KOSIT a.s. dňa 29. apríla 2015.

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

### 2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

#### Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka sa zostavila na princípe historických cien pokiaľ nie je uvedené inak.

Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti a Skupiny je euro. Údaje v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná zvierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

#### Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola pripravená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS“) prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

#### Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná zvierka obsahuje účtovné zvierky Spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti vyhotovované každý rok k 31. decembru. Účtovná zvierka dcérskej spoločnosti sú zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná zvierka materskej spoločnosti využívajúc konzistentné účtovné zásady. Úpravy sú urobené len s cieľom zosúladiť akékoľvek rozdielne účtovné pravidlá, ktoré môžu existovať.

Všetky zostatky účtov, transakcie a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sú eliminované.

Dcérske spoločnosti, pričom ide o tie subjekty, v ktorých má Skupina právomoc kontrolovať ich činnosti, sa konsolidujú od dátumu prevodu kontroly na Skupinu a prestávajú sa konsolidovať od dátumu straty kontroly. V prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou, zahŕňa konsolidovaná účtovná zvierka výsledky za časť obdobia, počas ktorého mala Skupina kontrolu nad takouto dcérskou spoločnosťou.

Akvizície sú zaúčtované použitím nákupnej metódy účtovania, ktorá zahŕňa priradenie nákladov akvizície k reálnej hodnote nadobudnutých aktív, záväzkov a podmienených záväzkov prevzatých k dátumu akvizície.

Menšinové podiely predstavujú podiel na hospodárskom výsledku a čistých aktívach dcérskych spoločností, ktoré nie sú v držbe Skupiny a vykazujú sa samostatne vo výkaze ziskov a strát a v rámci vlastného imania v konsolidovanej súvahe, oddelene od vlastného imania prislúchajúceho akcionárom materskej spoločnosti.

#### Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predchádzajúcom účtovnom období, okrem nasledovných dodatkov k IFRS štandardom účinných k 1. januáru 2015, ktoré sú súčasťou Projekt vylepšení pre IFRS – Cyklus 2011 – 2013:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie
- IFRS 13 Ocenenie reálnou hodnotou
- IAS 40 Investície do nehnuteľností
- IFRIC 21 Poplatky

Aplikácia týchto zmien nemala žiadny vplyv na účtovnú zvierku Skupiny.

Skupina nepoužila nasledujúce úpravy IFRS, ktoré sú vydané a schválené pre použitie v EU, ale ešte nie sú účinné:

- úpravy IAS 19 – Zamestnanecké požitky
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012
- úpravy štandardu 11 – Účtovanie obstarania účasti na spoločných činnostiach
- úpravy štandardov IAS 16 a IAS 38 – Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie
- úpravy štandardov IAS 16 a IAS 41 – Rastliny prinášajúce úrodu
- úprava štandardu IAS 27 – Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej zvierke
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014

Očakáva sa, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú zvierku.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### Významné účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej zavierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie zahŕňajú:

- Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej zavierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej zavierke a v poznámkach k účtovnej zavierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti a Skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

- Opravné položky z dôvodu zníženia hodnoty pohľadávok

Spoločnosť poskytuje svoje služby množstvu zákazníkov, tak jednotlivcov ako aj právnických osôb, vo väčšine prípadov formou obchodného úveru (na faktúru). Vedenie spoločnosti si uvedomuje, že časť pohľadávok Spoločnosti nebude v budúcnosti zaplatená z dôvodu platobnej neschopnosti istého počtu zákazníkov. Na určenie hodnoty takýchto pochybných pohľadávok, ktoré pravdepodobne v budúcnosti nebudú uhradené, používa vedenie Spoločnosti odhady založené na analýze bonity zákazníkov.

- Opravná položka k zásobám

Spoločnosť vytvára opravnú položku k zásobám, ktorá odráža realizačnú cenu zásob. Pri určovaní výšky opravnej položky k zásobám vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre zásob a ich očakávanom budúcom použití ako aj na údaje o likvidácii takýchto zásob z minulosti.

- Doba životnosti dlhodobého majetku a zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Ekonomická životnosť a zostatková hodnota pri vyradení jednotlivých položiek majetku, strojov a zariadení sa určujú na základe technických informácií a prevádzkových prognóz, ktoré si vyžadujú uskutočnenie odhadov a vzhľadom na dlhodobú povahu týchto plánov podliehajú veľkej miere neistoty.

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej zavierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku.

- Odchodné a jubilejné odmeny

Náklady na odchodné a vyplácanie jubilejných odmien sa určujú na základe poisťno-matematických metód. Tieto ocenenia vyžadujú uskutočniť odhady týkajúce sa diskontných sadziieb, budúcich zvýšení miezd, úmrtnosti a miery fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady istej miere neistoty.

- Záručné opravy

Rezerva na záručné opravy sa vytvára percentom z fakturovanej ceny a na dobu podľa zmluvne dohodnutých podmienok s odberateľom. Ku dňu účtovnej zavierky, bola rezerva prehodnotená a preúčtovaná do krátkodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania do 1 roka, alebo do dlhodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania nad 1 rok.

### Prevod cudzích mien

Euro je funkčná aj prezentačná mena Spoločnosti a jej dcérskych spoločností.

Transakcie denominované v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažené aktíva a záväzky denominované v cudzích menách sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zavierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Kúpa a predaj cudzej meny sa prepočítava na euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované obstarávacou cenou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň prvotného zaúčtovania. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované trhovou hodnotou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň stanovenia trhovej hodnoty.

### Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním (clo, preprava).

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi (t.j. priamymi nákladmi vynaloženými na výrobu a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť).

Dlhodobý nehmotný majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reprodukčnou obstarávacou cenou.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Náklady na výskum sa priamo účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Náklady na vývoj sa aktivujú vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov, ak spĺňajú nasledujúce podmienky:

- vzťahujú sa na jasne definovaný výrobok alebo proces,
- je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja,
- spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne 5 rokov alebo podľa počtu komerčných zákaziek a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu.

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu zostaveného na základe predpokladanej doby jeho používania (6 – 10 rokov).

### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Pri predaji alebo vyradení aktív sa ich obstarávacia cena a oprávky zúčtujú a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z ich predaja sa zahŕňa do konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa kúpnu cenu, vrátane dovozných ciel, nenávratných daní a akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov pri uvádzaní aktíva do prevádzky. Výdavky, ktoré vzniknú potom, ako je majetok uvedený do prevádzky, ako napríklad opravy a údržba a režijné náklady sú bežne zaúčtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok vo výstavbe a vykazujú sa v obstarávacej cene a neodpisujú sa až do doby, kým nie je príslušný majetok k dispozícii na používanie.

Každá zložka dlhodobého hmotného majetku s výnimkou pozemkov a nedokončených investícií, sa odpisuje rovnomerne počas celej doby jeho používania (20-30 rokov pre budovy, 4-15 rokov pre zariadenie a motorové vozidlá).

Zostatková hodnota aktív, doby ich používania a metódy účtovania sa aktualizujú a prehodnocujú na konci každého finančného roka.

### Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku. Realizovateľná hodnota majetku je tá hodnota, ktorá je vyššia, a to buď jeho tržová hodnota po odpočítaní nákladov na predaj alebo jeho použiteľná hodnota, a určuje sa pre jednotlivé aktívum alebo pre jednotky generujúce peňažné toky. Keď zostatková hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, majetok sa považuje za znehodnotený a jeho zostatková cena sa zníži až na jeho realizovateľnú hodnotu. Pri oceňovaní použiteľnej hodnoty odhadované budúce peňažné toky sú diskontované na ich súčasnú hodnotu využitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok. Straty zo zníženia hodnôt pokračujúcich činností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v nákladových kategóriách, ktoré sú konzistentné s funkciou znehodnoteného majetku.

### Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt, a to buď obstarávacej ceny alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Obstarávacia cena zásob zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a príslušnú časť režijných nákladov bez nákladov na úvery a pôžičky. Materiál je ocenený metódou váženého aritmetického priemeru, hotové výrobky a nedokončená výroba na základe bežnej prevádzkovej kapacity.

Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny pri bežnom chode obchodnej činnosti, zníženej o náklady na dokončenie a výdavky spojené s predajom.

### Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v konsolidovanej súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery, pôžičky a investície. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v týchto poznámkach.

### Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka na pochybné pohľadávky z obchodného styku sa vytvára, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať celé splatné sumy na základe pôvodných lehôt splatnosti pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a vymožitelnou sumou, ktorou je súčasná hodnota očakávaných hotovostných tokov, diskontovaná na základe trhovej úrokovej sadzby pre obdobných dlžníkov platnej ku dňu prvotného vykážania pohľadávky.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### *Peňažné prostriedky a ekvivalenty*

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet, časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami a krátkodobé vklady s pôvodnou splatnosťou najviac tri mesiace.

### *Úročené úvery a pôžičky*

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v nadobúdacej cene, ktorou je reálna hodnota prijatého protiplnenia znížená o náklady súvisiace s pôžičkami. Po prvotnom vykázaní sa všetky úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej zostatkovej cene využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, s rešpektovaním aktuálneho princípu, okrem nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, zostrojením či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá a ktoré sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

### *Derivátové finančné nástroje*

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje, napr. úrokové swapy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou úrokovej miery. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota derivátových finančných nástrojov sa stanoví na základe aktuálnych trhových informácií pre derivátové finančné nástroje s podobnou splatnosťou.

### *Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov*

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

### *Rezervy a podmienené záväzky*

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vysporiadanie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúci ekonomické úžitky, a ak je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí podstatný, rezervy sa určujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov a použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a, v prípade potreby, riziká špecifické pre záväzok. Tam, kde sa využije diskontovanie, zvýšenie rezervy sa v dôsledku plynutia času vyказuje v nákladových úrokoch.

### *Zamestnanecké požitky*

Skupina sa zaviazala poskytovať isté výhody svojim zamestnancom, vrátane odmien pri pracovných a životných jubileách a pri odchode do dôchodku na základe veku a dĺžky odpracovaných rokov tak, ako sa uvádza v kolektívnych zmluvách. Tieto požitky sú nezaistené. Náklady na poskytovanie týchto požitkov sa stanovujú odhadom manažmentu. Zmeny v odhadoch sa vykazujú v príjmoch v roku, v ktorom bola zmena určená.

### *Štátne dotácie*

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená.

Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

### *Vyказovanie výnosov*

Výnosy zahŕňajú fakturovanú hodnotu za predaj tovaru a služieb po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, rabatov a zliav, a po vylúčení predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa vyказujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

plynúť do Skupiny a výnosy možno spoľahlivo ohodnotiť. Nasledovné špecifické kritériá pre vykazovanie musia byť tiež dodržané pred vykazovaním výnosov:

### *Predaj vlastných výrobkov*

Výnosy z predaja vlastných výrobkov sa vykazujú potom, ako významné riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva výrobkov prešli na kupujúceho a výška výnosu môže byť spoľahlivo určená.

### *Poskytovanie služieb*

Výnosy z poskytovania služieb sa zakladajú na stave rozpracovanosti určenom odkazom na doteraz realizované služby ako percento celkových služieb, ktoré majú byť realizované

### **Ukončené činnosti**

Ukončená činnosť je komponent podnikania Skupiny, ktorý predstavuje oddelenú a prevažujúcu časť podnikania alebo geografickej oblasti činnosti, ktorý sa predal alebo je držaný na predaj alebo je to dcérska spoločnosť, ktorá sa obstarala výlučne za účelom jej predaja.

### **Lízingy**

Finančné lízingy, ktoré prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prenajatej veci na Skupinu sa kapitalizujú na začiatku nájmu v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančné poplatky a zníženie lízingového záväzku tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera na zostatku záväzku. Finančné poplatky sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas obdobia lízingu.

Kapitalizovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas stanovenej životnosti majetku.

### **Úroky z cudzích zdrojov**

Úroky z cudzích zdrojov sú vypočítané využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby a sú buď kapitalizované do vstupnej ceny kvalifikovaného majetku, alebo účtované do nákladov.

### **Daň z príjmu**

Krátkodobé daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce obdobia sa oceňujú v očakávanej sume, ktorá má byť získaná od daňových orgánov alebo uhradená daňovým orgánom. Daňové sadzby a daňové zákony využívané na výpočet sumy sú tie, ktoré sú uzákonené alebo vecne uzákonené do dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná zvierka.

Odložená daň z príjmu sa určuje záväzkovou metódou zo všetkých dočasných rozdielov k dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná zvierka medzi daňovými základmi aktív a záväzkov a ich zostatkovými hodnotami pre účely finančného výkazníctva.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pre všetky odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužitú daňovú stratu v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné tieto využiť. Zostatková hodnota odložených pohľadávok z dane z príjmu sa preskúmava ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočný zdaniteľný zisk tak, aby umožnil využitie všetkých alebo časti odloženej daňovej pohľadávky z dane z príjmu.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 3. TRŽBY

## Štruktúra tržieb

2015 V EUR	Výroba tepla a elektrickej energie	Zneškodnenie a zhodnotenie odpadov	Zber a odvoz odpadu	Komunálne služby	Ostatné	Spolu
Slovensko	416 572	5 713 294	6 708 881	2 074 804	1 130 932	16 044 483
Zahraničie	-	-	-	-	41 545	41 545
<b>Celkom</b>	<b>416 572</b>	<b>5 713 294</b>	<b>6 708 881</b>	<b>2 074 804</b>	<b>1 172 477</b>	<b>16 086 028</b>

2014 V EUR	Výroba tepla a elektrickej energie	Zneškodnenie a zhodnotenie odpadov	Zber a odvoz odpadu	Komunálne služby	Ostatné	Spolu
Slovensko	1 779 942	5 741 169	6 623 614	1 656 524	1 248 001	16 161 552
Zahraničie	-	-	-	-	318 538	318 538
<b>Celkom</b>	<b>416 572</b>	<b>5 713 294</b>	<b>6 708 881</b>	<b>2 074 804</b>	<b>1 566 539</b>	<b>16 480 090</b>

## 4. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

## Personálne náklady

V EUR	2015	2014
Mzdy	-4 012 807	-3 639 694
Náklady na sociálne zabezpečenie	-1 724 313	-1 674 154
<b>Celkom</b>	<b>-5 737 120</b>	<b>-5 313 848</b>

V roku končiacom 31. decembra 2015 bol priemerný počet zamestnancov Skupiny 380 (31. december 2014: 369 zamestnancov).

## Audítorský honorár

Honorár za overenie účtovných zvierok Skupiny predstavoval 18 700 EUR (2014: 15 000 EUR).

## Ostatné finančné náklady / výnosy

V EUR	2015	2014
Výnosové úroky	1 454	2 060
Kurzové rozdiely	-11	-
Ostatné finančné náklady	-12 312	-40 657
<b>Celkom</b>	<b>-10 869</b>	<b>-38 597</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 5. DERIVÁTY

## Zmeny v ocenení derivátov

Skupina vstúpila v roku 2012 do derivátovej transakcie – úrokového swapu ktorým si na obdobie od roku 2012 do 23. septembra 2016 čiastočne zafixovala Skupinou platenú úrokovú sadzbu. Výsledkom tejto derivátovej transakcie bola v roku 2015 strata vo výške 64 166 EUR (2015: strata 58 356 EUR). Tento výsledok z derivátových transakcií zahŕňa aj zmenu reálnej hodnoty úrokového swapu k 31. decembru 2015 - stratu vo výške 13 662 EUR (k 31. decembru 2014: strata vo výške 14 145 EUR).

## Informácie o významných položkách derivátov za bežné účtovné obdobie:

Typ derivátovej transakcie	Popis	Dátum splatnosti	Fixná úroková sadzba
Úrokový swap s jednou bariérou	Úrokový swap FIX/3M Euribor s bariérou vo výške 0,70%	23. september 2016	2,19

Skupina realizovala derivátové transakcie na úrokovej sadzbe 3M Euribor za účelom zabezpečenia maximálnej výšky budúcich úrokových nákladov v súvislosti s čerpanými dlhodobými úvermi.

## 6. DAŇ Z PRÍJMU

Významné zložky z dane z príjmu za roky končiace 31. decembra boli nasledovné:

V EUR	2015	2014
Splatná daň z príjmu	-131 596	-252 024
Odložená daň	-495 723	-66 321
<b>Výsledná daň z príjmu</b>	<b>-627 319</b>	<b>-318 345</b>

## 7. NEHMOTNÝ MAJETOK

V EUR	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok a nedokončené investície	Spolu
<b>K 1. januára 2015</b>	<b>7 804</b>	<b>367 329</b>	<b>2 773</b>	<b>377 906</b>
Prírastky	2 270	0	0	2 270
Presuny	0	0	0	0
Odpisy	-2 193	-21 450	-2 219	-25 862
Úbytky	0	0	0	0
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>7 881</b>	<b>345 879</b>	<b>554</b>	<b>354 314</b>
<b>K 31. decembru 2015</b>				
Obstarávacia cena	127 537	1 096 539	8 875	1 232 951
Oprávky a zníženie hodnoty	-119 656	-750 660	-8 321	-878 637
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>7 881</b>	<b>345 879</b>	<b>554</b>	<b>354 314</b>
<b>K 31. decembru 2014</b>				
Obstarávacia cena	125 267	1 096 539	8 875	1 230 681
Oprávky a zníženie hodnoty	-117 463	-729 210	-6 102	-852 775
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>7 804</b>	<b>367 329</b>	<b>2 773</b>	<b>377 906</b>

Hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina ďalej využíva pri svojej činnosti predstavuje 109 tisíc EUR (2014: 109 tisíc EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 8. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

<i>V EUR</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok a nedokončené investície	Spolu
<b>K 1. januáru 2015</b>	<b>10 880 686</b>	<b>27 716 740</b>	<b>877 683</b>	<b>39 475 109</b>
Prírastky	471 483	1 274 269	2 270 349	4 016 101
Presuny	0	0	0	0
Odpisy	-494 066	-3 671 632	-228 603	-4 394 301
Úbytky	-	-2 423	0	-2 423
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>10 858 103</b>	<b>25 316 954</b>	<b>2 919 429</b>	<b>39 094 486</b>
<b>K 31. decembru 2015</b>				
Obstarávacia cena	15 127 532	48 388 674	3 933 274	67 449 480
Oprávk	-4 269 429	-23 071 720	-923 814	-28 264 963
Zníženie hodnoty			-90 031	-90 031
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>10 858 103</b>	<b>25 316 954</b>	<b>2 919 429</b>	<b>39 094 486</b>
<b>K 31. decembru 2014</b>				
Obstarávacia cena	14 659 185	47 910 424	1 662 925	64 232 534
Oprávk	-3 778 499	-20 193 684	-785 242	-24 757 425
Zníženie hodnoty			0	0
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>10 880 686</b>	<b>27 716 740</b>	<b>877 683</b>	<b>39 475 109</b>

Hodnota plne odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina ďalej využíva pri svojej činnosti predstavuje 9 935 tisíc EUR (2014: 9 636 tisíc EUR).

## Poistenie majetku je nasledovné:

	Poist'ovňa	hodnota (EUR)
Poistenie majetku PO a poistenie pre prípad prerušenia prevádzky, č. 411018181, Dodatok č. 3 od 1.8.2010 (pre tím 411002862)	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	73 400 000
Poistenie strojov a zariadení, č. 411002863, Dodatok č. 2 od 1.8.2010	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	8 982 274
Zákonné poistenie vozidiel č. 8080082040 /dodatok č.1 zo dňa 31.12.2010/	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	všetky vozidlá
Havarijné poistenie vozidiel č. 7710012615 /KASKO-dodatok č.2 zo dňa 6.8.2009/	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	
Poistenie hnuteľných vecí č. 511050666 zo dňa 7.12.2011	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	99 588
Poistenie hnuteľných vecí č. 511050351 zo dňa 5.12.2011	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	6 995
Poistenie hnuteľných vecí č. 511050347 zo dňa 30.11.2011	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	37 350
Poistenie strojov a elektroniky právnických a pod. fyz. osôb č.411020771	Allianz-Slovenská poisťovňa a.s.	187 270

## Záložné právo:

<i>Zostatková hodnota majetku v EUR</i>	2015	2014
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	66 452 637	63 237 971

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 9. INVESTÍCIE DO SPOLOČNÝCH A PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV

Investície do spoločných a pridružených podnikov predstavuje investície do spoločného podniku East Paper, spol. s r.o..

Obchodné meno	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť	
			2014	2013
EAST PAPER, spol. s r. o. Košice	Slovensko	nakladanie s odpadmi	49%	49%

Skupina dosiahla v roku 2015 zisk zo spoločného podniku vo výške 16 097 EUR (2014: strata -5 022 EUR)

### 10. ZÁSoby

Zásoby zahŕňali k 31. decembru nasledovné:

V EUR	Obstarávacia cena 2015	Čistá realizovateľná hodnota 2015	Obstarávacia cena 2014	Čistá realizovateľná hodnota 2014
Materiál	399 246	355 787	394 388	324 853
Tovar	199	199	402	402
<b>Celkom</b>	<b>399 445</b>	<b>355 986</b>	<b>394 790</b>	<b>325 255</b>

Na hodnotu zásob nebolo zriadené záložné právo, ani nie je nijakým spôsobom obmedzené právo nakladať s nimi.

Spoločnosť účtovala o opravných položkách k zásobám nasledovne:

V EUR	2015	2014
Stav k 1. januáru	69 535	54 623
Tvorba opravnej položky		14 912
Použitie opravnej položky	-26 076	
Rozpustenie opravnej položky		
Stav k 31. decembru	43 459	69 535

### 11. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňali k 31. decembru nasledovné:

V EUR	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku	5 326 878	4 335 724
Opravná položka	-142 427	-104 834
<b>Celkom</b>	<b>5 184 451</b>	<b>2 766 592</b>

V súvislosti s bankovými úvermi je na pohľadávky Skupiny v hodnote 5 509 403 EUR zriadené záložné právo v prospech VÚB, a.s. Bratislava

### 12. POHLADÁVKY Z DOTÁCIÍ A DANÍ INÝCH AKO DAŇ Z PRÍJMOV

V rámci pohľadávok z dotácií a daní iných ako daň z príjmov Skupina vykazuje dane z motorových vozidiel za rok 2015 vo výške 2 726 EUR.

Skupine nebola v rokoch 2015 a 2014 priznaná žiadna nová dotácia

Objem nečerpaných dotácií je vykázaný v rámci Ostatných záväzkov (bližší popis v poznámke 18).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 13. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY

Na účely tohto konsolidovaného výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty k 31. decembru nasledovné:

V EUR	2015	2014
Peniaze v hotovosti	7 165	8 459
Bankové účty	2 287 603	2 800 957
<b>Celkom</b>	<b>2 294 768</b>	<b>2 809 416</b>

Na peňažné prostriedky a ekvivalenty k 31. decembru 2015 nebolo zriadené žiadne záložné právo.

### 14. VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2015 je zložené zo 100 ks listinných akcií na meno, plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 167 992 EUR (k 31. decembru 2014: 12 650 akcií s nominálnou hodnotou 1 328 EUR).

#### Fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený z nerozdelených ziskov pre potreby krytia prípadných budúcich strát. K 31. decembru 2015 je tento fond vytvorený vo výške 746 649 EUR (k 31. decembru 2014: 635 757 EUR).

#### Rozdelenie hospodárskych výsledkov

V rokoch 2015 a 2014 nebola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia vyplatená dividenda.

### 15. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru existovali tieto úročené úvery a pôžičky:

V EUR	2015	2014
Kontokorentné a bežné úvery	-	-
Dlhodobé úvery	18 660 278	19 684 189
<b>Celkom</b>	<b>18 660 278</b>	<b>19 684 189</b>
Krátkodobá časť úročených úverov a pôžičiek	2 349 754	2 474 065
Dlhodobá časť úročených úverov a pôžičiek	16 310 524	17 210 124

#### Dlhodobé úvery

Dlhodobé úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 2,90% p.a. Finálna splatnosť úverov je v roku 2024 a úvery sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnému majetku a pohľadávkam.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 16. REZERVY

<i>V EUR</i>	Súdne spory	Zamestnanecké požitky	Ostatné	Celkom
<b>K 1. januáru 2015</b>	<b>5 600</b>	<b>40 605</b>		<b>46 205</b>
Tvorba	212 500	12 556	5 490	230 546
Použitie	-	-11 283		-11 283
Rozpustenie	-	-		-
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>218 100</b>	<b>41 878</b>	<b>5 490</b>	<b>265 468</b>
<b>K 31. decembru 2015</b>				
Krátkodobé	112 500			112 500
Dlhodobé	105 600	41 878	5 490	152 968
<b>Celkom</b>	<b>218 100</b>	<b>41 878</b>	<b>5 490</b>	<b>265 468</b>
<b>K 31. decembru 2014</b>				
Krátkodobé				
Dlhodobé	5 600	40 605		46 205
<b>Celkom</b>	<b>85 189</b>	<b>40 605</b>		<b>46 205</b>

*Súdne spory*

Rezerva na súdny spor ( arbitráž zo spol. RUTSH SpA ) je tvorená v hodnote 112 500 EUR

Rezerva na súdny spor s firmou Maintenance vo výške 100 000 EUR.

*Zamestnanecké požitky*

Skupina je povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku odchodné v sume priemerného mesačného zárobku v súlade s požiadavku ustanovenou v Zákonníku práce.

## 17. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky k 31. decembru zahŕňali nasledovné:

<i>V EUR</i>	2015	2014
Záväzky zo sociálneho fondu	22 449	28 485
Zostatok priznaných dotácií na neobežný majetok	347 802	384 336
<b>Celkom</b>	<b>370 251</b>	<b>412 821</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky k 31. decembru zahŕňali nasledovné:

V EUR	2015	2014
Závazky z obchodného styku	3 229 636	3 597 771
Závazky voči zamestnancom	291 405	232 215
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	190 940	154 018
Ostatné záväzky	1 606 031	272 059
<b>Celkom</b>	<b>6 172 645</b>	<b>4 256 063</b>

Skupina má záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 1 885 062 EUR (2014: 2 123 665 EUR).

V rámci ostatných záväzkov Skupina vykazuje zostatok priznaných dotácií na neobežný majetok vo výške 37 812 EUR (2014: 39 091 EUR). Tieto dotácie sú určené na financovanie aplikovaného výskumu a vývoja.

### 19. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Závazky z finančného lízingu

V EUR	2015	2014
Krátkodobá časť	512 165	387 554
Dlhodobá časť	822 864	521 305
<b>Celkom</b>	<b>1 335 029</b>	<b>908 859</b>

K 31. decembru 2015 celková suma minimálnych leasingových splátok predstavuje 1 376 283 EUR (z toho 41 254 EUR predstavuje finančný náklad a 1 335 029 EUR súčasnú hodnotu minimálnych leasingových splátok).

Zostatková účtovná hodnota technológií obstaraných formou finančného leasingu je 1 499 836 EUR (2014: 987 086 EUR)

### 20. INFORMÁCIE O SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Medzi identifikovanými spriaznenými osobami Skupiny sú akcionári, riaditelia a vedenie Skupiny. Počas roka uzavrela Skupina transakcie s viacerými spriaznenými osobami, pričom tieto zahŕňajú nasledovné:

Celková odmena predstavenstvu predstavovala sumu 97 722 EUR (2014: 90 000 EUR).

Skupina poskytla svojmu menšinovému akcionárovi – mestu Košice – služby v celkovej hodnote 11 773 075 EUR. Tieto služby boli poskytnuté za štandardných trhových podmienok.

K 31. decembru Skupina nemá preddavky, pôžičky, záruky ani iné pohľadávky voči členom štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov konsolidujúcej účtovnej jednotky.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

## 21. FINANČNÉ NÁSTROJE

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

V EUR	Pozn.	2015	2014
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	2 294 768	2 809 416
Pohľadávky z obchodného styku	9	5 184 451	4 230 890
<b>Pohľadávky</b>		<b>7 479 219</b>	<b>7 040 306</b>
Dlhodobý úver, okrem krátkodobej časti	14	16 310 524	17 210 124
Ostatné dlhodobé záväzky	16	370 251	412 821
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	17	6 172 645	4 256 063
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	14	2 349 754	2 474 065
Záväzky z finančného prenájmu	18	1 335 029	908 859
<b>Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote</b>		<b>26 538 203</b>	<b>25 261 932</b>

*Reálna hodnota finančných nástrojov*

Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti, resp. viazanosti na variabilné úrokové miery, významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

**Riadenie finančného rizika**

Nasledovné riziká súvisia s držanými finančnými nástrojmi:

- i) Kreditné riziko;
- ii) Riziko likvidity;
- iii) Trhové riziko, ktoré zahŕňa:
  - Úrokové riziko;
  - Menové riziko;
  - Riziko zmien trhových cien

Skupina môže pri riadení svojho komoditného, kurzového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcí.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry skupina môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom alebo vydať nové akcie.

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa sú v nasledujúcej tabuľke:

V EUR	2015	2014
Dlhodobé úvery okrem krátkodobej časti	16 310 524	17 210 124
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	2 349 754	2 474 065
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-2 294 768	-2 809 416
<b>Čistý dlh</b>	<b>16 365 510</b>	<b>16 874 773</b>
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	21 215 277	20 515 566
Nekontrolujúce podiely	-	-
Celkový kapitál	21 215 277	20 515 566
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>37 580 787</b>	<b>37 390 339</b>
Ukazovateľ zadlženosti (%)	43,55%	45,13%

### 22. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA

Dňa 28.7.2014 bol vydaný Platobný rozkaz Okresného súdu Košice II. vo veci neuhradenia záväzkov KOSIT a.s. voči dodávateľovi Maintenance Profi, s.r.o. a následne prišli ďalšie 2 návrhy celkovo vo výške 258 671,38 EUR plus príslušenstvo. Voči všetkým platovým návrhom bol podaný odpor. Konanie v tomto spore ešte nie je ukončené.

Dňa 30.7.2015 bolo oznámené začatie arbitrážneho konania na Viena International Arbitral Centre v zmysle Zmluvy o dielo zo dňa 30.9.2011 vo veci neuhradenia záväzkov KOSIT a.s. voči dodávateľovi RUTHS S.p.A. vo výške 1 750 000,-EUR plus príslušenstvo. KOSIT a.s. podala odpor voči návrhu a uhradila správny poplatok. Konanie v tomto spore ešte nie je ukončené.

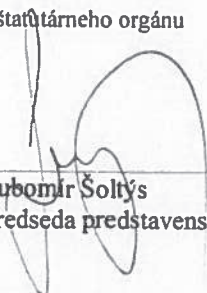
Po poisťnej udalosti (23.2.2015) č.1561101048 Požiar Turbína – Spaľovňa odpadov bola podpísaná zmluva o dielo na opravu turboalternátora vrátane stavebnej časti. Z tejto zmluvy vyplýva záväzok dodávateľa vykonať dodávky a práce a zároveň povinnosť KOSIT a.s. uhradiť dohodnutú cenu. Tento záväzok je k 31.12.2015 vo výške 4 405 100,-EUR. Predpoklad ukončenia diela je 31.5.2016. Zdrojom financovania je poisťné plnenie poisťovne.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****23. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA VYHOTOVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Skupina nezaznamenala žiadne významné skutočnosti, ktoré by nastali po súvahovom dni konsolidovanej účtovnej závierky do dňa jej zostavenia.

Podpisový záznam:

štatutárneho orgánu



---

Ľubomír Šoltýs  
predseda predstavenstva

osoby zodpovednej za zostavenie konsolidovanej závierky



---

Ing. Jozef Eliáš  
Ekonomický riaditeľ

V Košiciach dňa 30. marca 2016