

GRANVIA, a. s.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2016

GRANVIA, a. s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

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

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti GRANVIA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2016 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 9. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GRANVIA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

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

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

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 17. mája 2017


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


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



Výroční správa 2016

GRANVIA, a.s.
Europeum Business Center – Blok A
Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava
Slovenská republika
Corporate ID: 36 862 631

Obsah

I.	Úvod	2
II.	Činnosti	3
1.	Základné informácie	3
1.1.	Koncesná spoločnosť.....	3
1.2.	Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s.	3
1.3.	Prevádzková spoločnosť.....	4
2.	Prevádzka a údržba	4
3.	Komunikácia a vzťahy s verejnosťou	4
4.	Nadácia GRANVIA	5
5.	Súčasný stav	5
6.	Budúci vývoj	5
7.	Riadenie rizika a dlhu	5
8.	Náklady na výskum a vývoj a aktivity	6
9.	Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností	6
10.	Samostatné informácie o zahraničných pobočkách.....	6
11.	Ostatné.....	6
III.	Účtovná závierka k 31.12.2016	

I. Úvod

V roku 2016 dosiahla GRANVIA, a.s. („Spoločnosť“) významné úspechy ako Koncesionár PPP projektu rýchlostnej komunikácie R1 PR1BINA. Tento PPP projekt zahŕňa financovanie, projektovanie, výstavbu, prevádzku a údržbu 45.9 km rýchlostnej komunikácie spájajúcej mestá Nitra a Tekovské Nemce, ako aj 5,7 km severného obchvatu v meste Banská Bystrica.

V roku 2016 Spoločnosť pokračovala v prevádzke a údržbe úsekov rýchlostnej komunikácie podľa určených postupov z centier lokalizovaných v Selenci a Banskej Bystrici, kde vyškolený a certifikovaný personál subdodávateľov zabezpečoval bezpečný, hladký a neprerušovaný tok dopravy na úsekoch rýchlostnej cesty R1, ktoré sú súčasťou projektu.

V roku 2016 prešlo cez štyri úseky rýchlostnej cesty R1 PR1BINA 12,678,000 vozidiel, čo predstavuje dočasný nárast o 7% v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Najvyťaženejším mesiacom na rýchlostnej ceste bol August, s počtom vozidiel 1,205,035, zatiaľ čo najnižšia frekvencia vozidiel bola zaznamenaná v januári, celkovo 879,525 vozidiel.

Spoločnosť zaznamenala nový rekord – prekročenie hranice 12 miliónov vozidiel ročne.

V roku 2016 Spoločnosť zaznamenala 10 dopravných nehôd so zdravotnými dôsledkami, čo predstavuje výrazný pokles v porovnaní so 16 dopravnými nehodami v roku 2015. Napriek tomu že spoločnosť zaznamenala menej dopravných nehôd ako minulý rok, bohužiaľ boli zaznamenané dve straty na životoch v roku 2016.

Cestná dostupnosť dosiahla úroveň viac ako 99%, čo je vysoko nad prahom 80%, ktorého nedosiahnutie by znamenalo nesplnenie si povinností vyplývajúcich z Koncesnej zmluvy.

V súlade s našimi záznamami z minulých rokov, pozitívne výsledky dosiahnuté v roku 2016 dokazujú profesionálne know-how, odborné znalosti spoločnosti GRANVIA, a.s. a tiež prínos rýchlostnej cesty PR1BINA ku verejnému záujmu.

Navyše osvedčenia ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18001 svedčia o našom neustálom záujme zabezpečiť čo najvyššiu kvalitu služieb.

Sme presvedčení, že v roku 2017 a ďalších rokoch budeme naďalej poskytovať užívateľom väčšiu bezpečnosť a vytvárať lepšie jazdné podmienky.

S pozdravom,

Marcel VIAL

Generálny riaditeľ spoločnosti GRANVIA, a.s.

II. Činnosti

1. Základné informácie

Koncesionár podpísal Koncesnú zmluvu so Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom dopravy, pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky (v súčasnosti Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR - „Verejný obstarávateľ“) dňa 23. marca 2009.

Účelom PPP projektu je navrhnuť, postaviť, financovať, prevádzkovať a udržiavať slovenskú rýchlostnú cestu R1 v úsekoch: Nitra, západ – Selenec (ďalej Úsek 1), Selenec – Beladice (ďalej Úsek 2), Beladice – Tekovské Nemce (ďalej Úsek 3), a Banská Bystrica Severný obchvat (ďalej Úsek 4), celkom 51,6 km počas doby trvania koncesie 29 rokov a 9 mesiacov od 1. novembra 2011 („Projekt“). Financovanie Projektu bolo uzavreté dňa 29. novembra 2013.

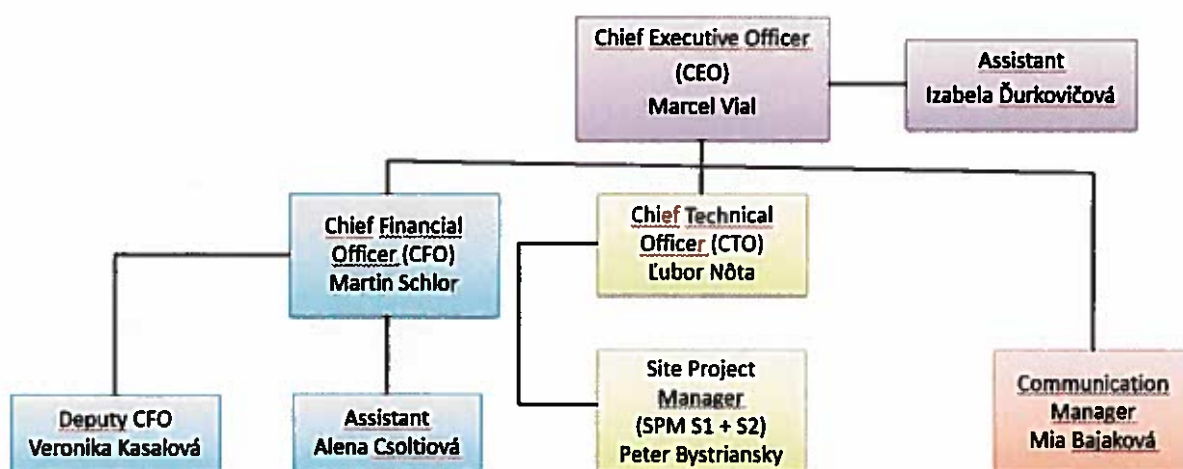
1.1. Koncesná spoločnosť

Koncesná spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená ako Spoločnosť špeciálneho určenia („SŠU“) spoločnosťami VINCI Concessions SAS („VINCI Concessions“) a Meridiam Infrastructure („Meridiam“), z ktorých každá vlastní prostredníctvom svojich dcér VINCI Concessions Slovakia s.r.o. a Meridiam Infrastructure Slovakia S.a.r.l. 50% akcií.

1.2. Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s.

Organizácia Koncesionára je v plnej sile a jej výkon je pod dohľadom akcionárov prostredníctvom predstavenstva a dozornej rady.

Obrázok 1.1 zobrazuje aktuálnu organizačnú štruktúru spoločnosti GRANVIA, a.s. k 31.12.2016.



1.3. Prevádzková spoločnosť

Prevádzka a fáza údržby projektu je riadená prostredníctvom spoločnosti Granvia Operation, a.s. („Prevádzkovateľ“), ktorá je 100% dcérskou spoločnosťou VINCI Concessions SAS. Prevádzkovateľ podpísal na prevádzku a údržbu zmluvu s Koncesionárom.

Centrum prevádzky a údržby v Selenci a jeho personál, ktorý sa skladá z približne 40 ľudí, je teraz v prevádzke a Koncesionár a Nezávislý dozor sleduje ich výkon.

Činnosti spojené s prevádzkou a údržbou úseku 4 boli zadané subdodávateľovi spoločnosti Eurovia. Od januára 2013 sa pracovníci sekcie 4 presťahovali do strediska údržby v Banskej Bystrici, odkiaľ zabezpečujú prevádzku a údržbu komunikácie.

2. Prevádzka a údržba

Suma platieb obdržaných za dostupnosť od orgánu verejnej správy dosiahla úroveň EUR 124,245,413, čo predstavuje nárast o 0,38% oproti predchádzajúcemu roku.

V roku 2016 Koncesionár vynaložil výdavky na údržbu životného cyklu vo výške EUR 633,206, z čoho EUR 111,000 bolo výdavkom spojeným s monitorovaním a inšpekciou.

3. Komunikácia a vzťahy s verejnosťou

V roku 2016 Spoločnosť pokračovala v posilňovaní svojej kampane na zvýšenie bezpečnosti. Spoločnosť dlhodobo vystavila vrak auta, ktorý patril Prevádzkovateľovi a bol vážne poškodený na jar roku 2016. K poškodeniu vozidla nedošlo však dôsledku chyby Prevádzkovateľa. Namiesto toho, aby sa vrak vyhodil, sa Spoločnosť rozhodla vystaviť ho na odpočívadlách Tekovské Nemce, aby slúžil ako výstraha a ukázal, čo sa môže prihodiť, ak ľudia jazdia unavení/nesústredení/rozptýlení. Expozíciu vraku dopĺňovalo niekoľko billboardov s dopravnými upozoreniami.

Spoločnosť pokračovala v svojich aktivitách zameraných na školy a usporiadala sériu workshopov s cieľom zvyšovania povedomia o bezpečnosti na ceste. Cieľovou skupinou boli žiaci 4. ročníkov základných škôl, keďže táto veková kategória predstavuje vekovú skupinu, kedy sa deti môžu stať samostatnými účastníkmi cestnej premávky.

Pri pravidelných Dňoch bezpečnosti, ktoré sa konali na jar, v lete a počas neskorej jesene, Spoločnosť dopravila žiakov na Dni bezpečnosti, ktorí sa tak stali súčasťou tejto významnej vzdelávacej aktivity. Počas každého Dňa bezpečnosti sa konal kurz prvej pomoci. Tiež sa usporadúvali výlety do centra prevádzky a údržby.

Spoločnosť pokračovala v aktívnej spolupráci s miestnymi orgánmi štátnej správy a Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR a dopravnou políciou, ktorí vystupovali ako spoluorganizátori eventov.

Čo sa týka odbornej verejnosti, Spoločnosť podporila pravidelné PPP Fórum.

Spoločnosť sa v roku 2016 tešila rozsiahlemu pokrytiu v celoslovenských médiách.

4. Nadácia GRANVIA

Zlepšovanie životov jednotlivcov ako aj spoločností predstavuje kľúčovú úlohu Nadácie Granvia už od jej založenia v roku 2012.

V rámci 5. grantovej výzvy Nadácia vybrala 8 projektov a prerozdělila EUR 79 tisíc. Do výzvy sa celkovo prihlásilo 43 uchádzačov.

Projekty pochádzajú z celého Slovenska a zameriavajú sa na pomoc ľuďom v núdzi – či už ľuďom zo sociálne slabších pomerov alebo s mentálnym postihnutím.

Nadáciu aj naďalej podporujú jej zakladatelia a partneri: GRANVIA a.s., Granvia Operation a.s., Meridiam Infrastructure a EUROVIA SK. Nadácia patrí medzi oprávnených prijímateľov 2% z dane z príjmov.

5. Súčasný stav

Spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou formou notárskej zápisnice N 101/2009, NZ 5919/2009 NCRI s 5923/2009 dňa 25.02.2009 v zmysle príslušných ustanovení zákona číslo 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

Od 18. mája 2010 GRANVIA, a.s. zmenila svoje sídlo podnikania z adresy Pri Trati 25/A, 821 06 Bratislava na adresu Europeum Business Center, Blok A, Suché myto 1, 811 03 Bratislava.

6. Budúci vývoj

V roku 2016 a v nasledujúcich rokoch plánuje GRANVIA, a.s. pokračovať vo svojich činnostiach v zmysle Koncesnej zmluvy a v tejto súvislosti očakáva naďalej zlepšovanie majetkovej a finančnej situácie Spoločnosti.

Na začiatku roka 2016 bola Spoločnosť oslovená Ministerstvom Dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR so žiadosťou zrealizovať ďalšiu výstavbu a následnú prevádzku a údržbu odpočívadiel nachádzajúcich sa v regióne Pohranice na 53. km rýchlostnej cesty R1, pričom v zmysle Koncesnej zmluvy sa tieto práce považujú za Zmenu na strane Verejného obstarávateľa.

Práce a začali na jar 2016 a ich ukončenie je naplánované na rok 2019. Dohoda spĺňa definíciu koncesnej zmluvy podľa štandardu vykazovania IFRIC 12. Celkové výnosy zinkasované od Ministerstva v roku 2016 predstavujú EUR 3,279,159. Očakáva sa, že celková hodnota projektu presiahne EUR 16,8 miliónov.

7. Riadenie rizika a dlhu

Nie sú známe žiadne významné riziká a neistoty, ktoré by mali na GRANVIA, a.s. vplyv v blízkej budúcnosti.

GRANVIA, a.s. vydala dňa 29. novembra 2013 dlhopisy za účelom refinancovania dlhodobého úveru. Nominálna hodnota vydaných dlhopisov ku dňu ich vydania je EUR 1,242,700,000. Čistá hodnota dlhopisov k 31. decembru 2016 je EUR 1,127,176,456 (zostatok istiny dlhopisov vo výške EUR 1,134,398,695, naakumulované úroky vo výške EUR 13,710,766 a poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov vo výške (EUR 20,933,005)). Dlhopisy boli vydané s kupónom, ktorý má fixnú úrokovú sadzbu 4,781 % p.a. a úroky sú vyplácané v pravidelných polročných intervaloch. Konečná doba splatnosti je 30. septembra 2039. GRANVIA, a.s. je schopná uhrádzať prevádzkové náklady, ako aj daňové a sociálne záväzky.

8. Náklady na výskum a vývoj a aktivity

GRANVIA, a.s. nevykonávala žiadne činnosti v oblasti výskumu a vývoja, a ani nevykazovala žiadne náklady týkajúce sa výskumu a vývoja.

9. Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností

GRANVIA, a.s. nenadobudla žiadne vlastné akcie ani akcie jej akcionárov.

10. Samostatné informácie o zahraničných pobočkách

GRANVIA, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

11. Ostatné

V roku 2016 bol výsledkom hospodárenia zisk vo výške EUR 22,284,464. O naložení s výsledkom hospodárenia za rok 2016 rozhodne valné zhromaždenia. Predstavenstvo navrhuje Dozornej rade čiastočne distribuovať akcionárom tento zisk vo výške EUR 5,877,424.

Spoločnosť v roku 2016 zrealizovala nasledovné platby akcionárom vo forme úhrad podriadeného dlhu a výplaty dividend:

- Splátka istiny z podriadeného dlhu (kapitalizované úroky) vo výške EUR 2,251,332,
- Úhrada úrokov z podriadeného dlhu vo výške EUR 13,853,478,
- Výplata dividend vo výške EUR 20,375,484 prerozdelených zo zisku vykázaného za účtovné obdobie končiacie k 31.12.2015.

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nedošlo k žiadnej udalosti, ktorá by mala za následok zníženie hodnoty majetku GRANVIA, a.s.

Činnosť GRANVIA, a.s. nemá žiadny negatívny vplyv na životné prostredie.

Činnosť GRANVIA, a.s. má nepriamo, prostredníctvom subdodávateľov, významný vplyv na zamestnanosť.

GRANVIA, a. s.

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

Rok končiaci sa 31. decembra 2016

GRANVIA, a. s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GRANVIA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivco alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

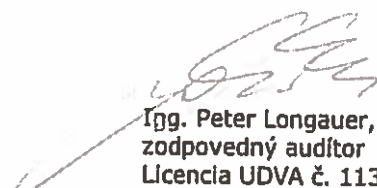
Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava 9. marca 2017


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


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

OBSAH

	Strana
Individuálna účtovná závierka:	
Individuálna súvaha	4
Individuálny výkaz ziskov a strát	5
Individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát	5
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Individuálny výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	8 – 27

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNA SÚVAHA
k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015
(v celých EUR)

	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	12	38 074	23 406
Ostatné finančné investície	13	1 660	1 660
Finančný majetok, netto	14	1 080 804 009	1 096 151 477
Odložené daňové pohľadávky	31.3.	6 818 033	13 417 868
Neobežný majetok celkom		1 087 661 776	1 109 594 411
OBEŽNÝ MAJETOK			
Pohľadávky z obchodného styku	15	1 187 627	1 566 193
Príjmy budúcich období	16	57 331 662	57 568 960
Pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb	17	411 305	6 863 864
Iný krátkodobý prevádzkový majetok	17	522 955	1 337 063
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	18	47 333 334	51 034 746
Obežný majetok celkom		106 786 883	118 370 826
AKTÍVA CELKOM		1 194 448 659	1 227 965 237
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	19	25 000	25 000
Dodatočné kapitálové fondy z vkladov akcionárov	20	2 300 000	2 300 000
Zákonný rezervný fond	20	5 000	5 000
Nerozdelený zisk	21	27 774 593	36 635 913
Zabezpečenie peňažných tokov	22	(138 104 687)	(148 674 791)
Ostatné nástroje vlastného imania	23	171 851 010	174 147 740
Vlastné imanie celkom		63 850 916	64 438 862
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	24	1 080 142 825	1 112 532 702
Iné dlhodobé záväzky		4 313	4 313
Odložený daňový záväzok	31.3	18	123
Dlhodobé záväzky celkom		1 080 147 156	1 112 537 138
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku	25	1 088 192	1 590 100
Úvery a pôžičky – krátkodobá časť	24.1	47 002 965	46 841 701
Iné krátkodobé záväzky	26	2 355 147	2 557 436
Splatné daňové záväzky		4 283	-
Krátkodobé záväzky celkom		50 450 587	50 989 237
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		1 194 448 659	1 227 965 237

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
A INDIVIDUÁLNY VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015
(v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015</i>
Výnosy	27	108 885 357	106 924 870
Subdodávateľia: náklady na zákazku		(2 870 774)	(106 267)
Subdodávateľia: externé poradenské služby		(306 246)	(223 655)
Subdodávateľia: náklady na služby		(5 414 473)	(5 693 146)
Mzdové náklady a zamestnanecké požitky	28	(196 724)	(279 430)
Príspevky na sociálne zabezpečenie		(48 028)	(59 245)
Ostatné prevádzkové náklady	29	(804 705)	(850 141)
Náklady na odpisy a amortizáciu		(13 976)	(26 640)
Finančné náklady na finančné dlhy	30	(72 605 947)	(74 244 608)
Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy		83 856	160 485
Zisk pred zdanením		26 708 340	25 602 223
Náklady na daň z príjmov	31	(4 423 876)	(5 226 739)
Čistý zisk(strata) za obdobie		22 284 464	20 375 484
		<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015</i>
Čistá (strata)/zisk za obdobie		22 284 464	20 375 484
Finančný nástroj: zmeny reálnej hodnoty		10 570 104	12 535 095
z toho:			
finančný majetok na predaj		-	-
zabezpečenie peňažných tokov po odpočítaní dane		10 570 104	12 535 095
Súhrnný zisk (strata) celkom za obdobie		32 854 568	32 910 579

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015
(v celých EUR)

	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Zabezpečenie peňažných tokov	Ostatné nástroje vlastného imania	Celkom
K 1. januára 2015	25 000	2 300 000	5 000	46 723 498	(161 209 885)	176 307 897	64 151 510
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	20 375 484	-	-	20 375 484
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	12 535 095	-	12 535 095
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	20 375 484	12 535 095	-	32 910 579
Vyplatenie dividend	-	-	-	(19 587 199)	-	-	(19 587 199)
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(13 943 181)	-	13 943 181	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	3 067 311	-	-	3 067 311
Piatba úrokov	-	-	-	-	-	(16 103 338)	(16 103 338)
K 1. januára 2016	25 000	2 300 000	5 000	36 635 913	(148 674 791)	174 147 740	64 438 862
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	22 284 464	-	-	22 284 464
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	10 570 104	-	10 570 104
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	22 284 464	10 570 104	-	32 854 568
Vyplatenie dividend	-	-	-	(20 375 484)	-	-	(20 375 484)
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	(13 808 080)	-	13 808 080	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	3 037 780	-	-	3 037 780
Piatba úrokov	-	-	-	-	-	(16 104 810)	(16 104 810)
K 31. decembra 2016	25 000	2 300 000	5 000	27 774 593	(138 104 687)	171 851 010	63 850 916

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015
(v celých EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Zisk pred zdanením	26 708 340	25 602 223
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Amortizácia a odpisy	13 976	26 640
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	17 666 782	18 139 363
Úroky účtované do nákladov	55 127 875	56 545 401
Úroky účtované do výnosov	(83 856)	(160 485)
Zmeny pracovného kapitálu:		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	22 913 746	14 316 789
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(712 457)	915 529
Účet dlhovej rezervy	-	44 000 000
Prevádzkové peňažné toky, netto	121 634 406	159 385 460
Prijaté úroky	83 856	160 485
Zaplatené úroky	(55 455 074)	(57 015 599)
Zaplatená daň z príjmov	-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	66 263 188	102 530 346
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	(30 822)	-
Obstaranie cenných papierov a podielov	-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	(30 822)	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Príjmy z bankových úverov	-	-
Splatenie pôžičiek	(33 453 484)	(32 521 730)
Príjmy z pôžičiek	-	-
Vyplatenie úrokov z nástrojov vlastného imania	(16 104 810)	(16 103 338)
Vyplatenie dividend	(20 375 484)	(19 587 199)
Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto	(69 933 778)	(68 212 267)
ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	(3 701 412)	34 318 079
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	51 034 746	16 716 667
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	47 333 334	51 034 746

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

Poznámka:

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

1. PREDSTAVENIE SPOLOČNOSTI

1.1. Základné údaje o spoločnosti

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

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

2.1. Opis spoločnosti

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

Spoločnosť funguje na základe jedného prevádzkového segmentu.

3. AKCIONÁRI SPOLOČNOSTI

Situácia k 31. decembru 2016 je takáto:

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

Akciónári ovládajú spoločnosť spoločne.

4. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Dozorná rada

Dozorná rada od 7. decembra 2016

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

Dozorná rada do 7. decembra 2016

Marco Rosso – člen
Martin Borovka – člen
Emmanuel Pierre Rotat – člen
Pierre Coppey – člen

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

Predstavenstvo

Predstavenstvo od 7. decembra 2016

Marcel Jean Gérard Vial – predseda
Martin Schlor – podpredseda

Predstavenstvo do 7. decembra 2016

Thierry Edmond Déau – podpredseda
Pierre Louis Delseny – člen
Stéphane Yvon Pierre Noirie – predseda
Emmanuel Walliser – člen
Laurence Elsa Dhomme – podpredseda
Cédric Bernard Marie Braunwald – člen

5. NEOBMEDZENÉ RUČENIE

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

6. DÔVOD A SPÔSOB ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti GRANVIA a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“) a taktiež predstavuje slovenskú štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti.

7. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIA A ÚPRAVA

Pre položky aktív, pasív a vlastného imania sa uvádzajú porovnateľné údaje k 31. decembru 2015 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. decembru 2016. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. rok končiaci 31. decembra 2015.

8. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Časť A: Informácie týkajúce sa prvého uplatnenia konkrétnych nových predpisov

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v Individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

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

Časť B: Informácie týkajúce sa už zverejnených štandardov, ktoré nadobudnú účinnosť k neskoršiemu dátumu; spoločnosť ich neuplatňuje vo svojej účtovnej závierke

Dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“**, prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Časť C: Schválenie zo strany EÚ

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

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

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

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

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

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

9. PRÁVNÝ DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2016 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 slovenského zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“), a slovenskej štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti spoločnosti.

10. ÚDAJE ZA PREDCHÁDZAJÚCE ÚČTOVNÉ OBDOBIE

Sumy vykázané v súvahe a vo výkaze ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie sú vykázané tak, aby umožnili porovnanie s bežným obdobím.

11. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A POSTUPOCH

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

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

a. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

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

Odpisy sa vo všeobecnosti počítajú rovnomerne počas doby používania majetku.

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

Trieda hmotného a nehmotného majetku	Doba odpisovania
Iné stavby	6 – 30 rokov
Zariadenie staveniska a technické zariadenie	4 – 21 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 20 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	3 – 6 rokov

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

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

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

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

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

b. Finančné deriváty

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

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

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

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

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

c. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

d. Úročené úvery a dlhopisy

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

Časť dlhopisov splatná do jedného roka sa považuje za krátkodobý záväzok.

e. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

f. Časové rozlíšenie

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

g. Rezervy

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

h. Výnosy

Finančné aktívum sa vykazuje počas výstavby alebo modernizácie a finančný príjem sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby z finančného aktíva ako aj výnosov týkajúcich sa výstavby alebo následnej fázy modernizácie. Okrem toho sa zostatok finančných aktív znižuje, keď dôjde k inkasu súvisiacich platieb. Výnosy z prevádzky a údržby sa vykazujú v súlade s IAS 18.

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

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

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

i. Dividendy

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

j. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

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

k. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli. Úverové poplatky priamo súvisiace so vznikom dlhu sa účtujú na ľarchu zostatku dlhu a rovnomerne odpisujú do výkazu ziskov a strát počas očakávanej doby splatnosti finančného nástroja.

l. Splatná daň z príjmov

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

m. Odložená daň z príjmov

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom.

n. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Finančný majetok z koncesnej zmluvy

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

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

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

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

o. Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Spoločnosť nezaznamenala žiadne zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení k 31. decembru 2016.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

12. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	149 854	149 854
Prírastky	28 644	28 644
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	178 498	178 498
Oprávky k 1. januáru 2016	126 448	126 448
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	13 976	13 976
Oprávky k 31. decembru 2016	140 424	140 424
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	23 406	23 406
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	38 704	38 704
	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2015	149 854	149 854
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2015	149 854	149 854
Oprávky k 1. januáru 2015	99 808	99 808
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	26 640	26 640
Oprávky k 31. decembru 2015	126 448	126 448
Zostatková hodnota k 1. januáru 2015	50 046	50 046
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	23 406	23 406

12.1. Spôsob poistenia majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Názov poisťovne</i>	<i>Výška poistenia</i>
Škoda na majetku a prerušenie prevádzky	Hlavný poisťovateľ: Allianz Global Corporate & Specialty SE	Škoda na majetku: 674 537 354 EUR Prerušenie prevádzky: 121 000 000 EUR
Všeobecná zodpovednosť	QBE Insurance (Europe) Limited	EUR 35 000 000

13. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

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

14. FINANČNÝ MAJETOK, NETTO

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

Finančný majetok (dlhodobé pohľadávky) vyplývajúci z koncesnej zmluvy:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Stavebná časť	517 543 755	589 850 529
z toho:		
aktivované stavebné náklady	951 460 938	951 460 938
prirážka	19 024 725	19 024 725
amortizácia	(452 941 908)	(380 635 134)
Časť služieb	38 669 202	36 011 844
z toho:		
aktivované náklady na služby	54 225 778	47 444 861
prirážka	544 505	476 696
amortizácia	(16 101 080)	(11 909 712)
Finančná časť	524 591 052	470 289 104
z toho:		
časové rozlíšenie úrokov	663 291 965	564 715 350
amortizácia	(138 700 912)	(94 426 246)
Celkom	1 080 804 009	1 096 151 477

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

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

Koncesná zmluva umožňuje zníženie platby za dostupnosť v prípade refinancovania/reštrukturalizácie dlhu/vlastného imania spoločnosti, ktorého výsledkom by bol tzv. zisk z refinancovania. Zisk z refinancovania je výsledkom refinancovania a financovanie projektu je jednou z hlavných podmienok zmluvy. Podľa koncesnej zmluvy by malo Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR získať až 90 % zisku z refinancovania vo forme zrážky z pôvodne dohodnutých platieb. V roku 2013 preto došlo k významnej zmene refinancovania, čo viedlo k prepočítaniu vnútornej miery návratnosti použitej na časové rozlíšenie výnosových úrokov z finančného aktíva.

Koncesná zmluva definuje režimy predčasného ukončenia (t. j. ukončenia pred konečným dátumom koncesie) z niekoľkých dôvodov, napr. porušenie podmienok zmluvy zo strany koncesionára, nepretržité porušovanie zmluvy, nedovolené konanie, dobrovoľné ukončenie zo strany verejného obstarávateľa, porušenie podmienok zmluvy zo strany verejného obstarávateľa, alebo ukončenie bez vzniku pochybenia (t. j. v prípade udalosti vyššej moci). Suma splatná verejným obstarávateľom pri ukončení Koncesnej zmluvy sa líši v závislosti od dôvodu takéhoto ukončenia. V roku 2016 nenastala žiadna taká udalosť, ktorá by viedla k predčasnému ukončeniu Koncesnej zmluvy, ani sa neočakáva, že k nej dôjde v blízkej budúcnosti.

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

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

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

K 31. decembru 2016 sa sumy fakturované ministerstvu rovnali hodnote zákazkovej výroby. To znamená, že zostatok finančného majetku (odpočívadlá Pohranice) sa rovná 0 EUR.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

15. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

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

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Pohľadávky z obchodného styku	1 238 124	1 566 193
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(50 497)	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto	1 187 627	1 566 193

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>		
	<i>Pohľadávky do splatnosti</i>	<i>Pohľadávky po splatnosti</i>	<i>Celkom</i>
Krátkodobé pohľadávky			
po splatnosti do 30 dní	1 107 026	90	1 106 936
po splatnosti do 90 dní	-	16 271	16 271
po splatnosti do 180 dní	-	2 255	2 255
po splatnosti do 360 dní	-	11 059	11 059
po splatnosti viac ako 360 dní	-	101 423	101 423
Celkom	1 107 026	131 098	1 238 124

	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>		
	<i>Pohľadávky do splatnosti</i>	<i>Pohľadávky po splatnosti</i>	<i>Celkom</i>
Krátkodobé pohľadávky			
po splatnosti do 30 dní	1 314 870	2 829	1 317 699
po splatnosti do 90 dní	-	16 129	16 129
po splatnosti do 180 dní	-	-	-
po splatnosti do 360 dní	-	16 122	16 122
po splatnosti viac ako 360 dní	-	216 243	216 243
Celkom	1 314 870	251 323	1 566 193

16. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Jednotková platba ešte nefakturovaná	57 192 648	57 568 960
Poplatok za prenájom odpočívadiel – OMV	130 764	-
Iné	8 250	-
Celkom	57 331 662	57 568 960

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

Poplatok za prenájom odpočívadiel – OMV sa fakturuje ročne za príslušný rok v súlade so Zmluvou o prevádzke a údržbe odpočívadiel uzatvorenej so spoločnosťou OMV Slovensko, s.r.o. Poplatok za prenájom odpočívadiel sa vypočíta na základe skutočne zrealizovaných tržieb na odpočívadlách a množstva predaného paliva. K 31. decembru 2016 nebola ešte faktúra za poplatok za prenájom odpočívadiel vystavená. Uvedená výška príjmov budúcich období predstavuje najlepší možný odhad poplatku za rok 2016.

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

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

	<i>Stav</i> <i>k 31. decembru</i> <i>2016</i>	<i>Stav</i> <i>k 31. decembru</i> <i>2015</i>
Daňové pohľadávky - DPH	411 305	301 601
Daňové pohľadávky – daň z príjmov PO	-	6 562 263
Náklady budúcich období	109 675	143 946
Zálohové platby	100 815	-
Iné prevádzkové pohľadávky	312 465	1 193 117
Celkom	934 260	8 200 927

Uvedená daňová pohľadávka predstavuje pohľadávku z daňového priznania k DPH a pohľadávku z dane z príjmov PO voči daňovému orgánu. Daňový orgán uhradil spoločnosti pohľadávku z dane z príjmov PO v 1. štvrtroku 2016.

18. PENIAZE A ZOSTATKY NA ÚČTOCH V BANKÁCH

	<i>Stav</i> <i>k 31. decembru</i> <i>2016</i>	<i>Stav</i> <i>k 31. decembru</i> <i>2015</i>
Hotovosť na bankových účtoch	47 333 334	51 034 746
	47 333 334	51 034 746

Vyššie uvedená hotovosť predstavuje hotovosť na bankových účtoch. Všetky bankové účty sú založené v prospech spoločnosti Law Debenture Trust Corporation p.l.c. Táto spoločnosť je vymenovaná za zabezpečovacieho agenta emitovaných dlhopisov.

Účet rezervy na dlhovú službu predstavuje peňažné prostriedky s obmedzeným použitím podľa podmienok dlhopisov, ktoré spoločnosť emitovala v roku 2013. Predčasný výber hotovosti z termínovaného účtu je možný na základe výpovede s minimálne 32-dňovou výpovednou lehotou. V zmysle podmienok zmluvy uzatvorenej s bankou je spoločnosť povinná zaplatiť pokutu za predčasný výber. Ustanovenie o pokute bolo platné do 7. apríla 2015. Preto sa v účtovnej závierke k 31. decembru 2015 ako aj v účtovnej závierke k 31. decembru 2016 táto suma vykazuje ako hotovosť na bankových účtoch.

19. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 250 akcií (31. december 2015: 250 akcií) s menovitou hodnotou 100 EUR na jednu akciu.

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

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

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

K 31. decembru 2016 zákonný rezervný fond tvorený zo zisku predstavoval 2 500 EUR (31. december 2015: 2 500 EUR). Podľa stanov spoločnosti nemožno zákonný rezervný fond rozdeliť a možno ho použiť len na úhradu strát alebo na zvýšenie základného imania spoločnosti.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

21. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Nerozdelený zisk – počiatočný stav	36 635 913	46 723 498
Zisk netto za obdobie	22 284 464	20 375 484
Iné		
Vyplatenie dividend	(20 375 484)	(19 587 199)
Časovo rozlišené úroky z iných nástrojov vlastného imania	(13 808 080)	(13 943 181)
Súvislaca daň z príjmov účtovaná priamo do vlastného imania	3 037 780	3 067 311
	27 774 593	36 635 913

Valné zhromaždenie prijme rozhodnutie o rozdelení zisku za účtovné obdobie 2016. Predstavenstvo predloží dozornej rade návrh na prevod plnej výšky zisku do nerozdeleného zisku.

22. REZERVY ZO ZABEZPEČENIA PEŇAŽNÝCH TOKOV

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

Sumy vykázané priamo v ostatných súhrnných ziskoch predstavuje neamortizovaný zvyšok efektívnej časti reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa označovali a ktoré spĺňali kritériá zabezpečenia peňažných tokov.

	<i>Úrokový swap</i>
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. 1. 2016	(148 674 791)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	-
Z toho vplyv na zisk/stratu	-
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	10 570 104
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 31. 12. 2016	(138 104 687)

	<i>Úrokový swap</i>
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. 1. 2015	(161 209 885)
Prírastok počas roka	-
Zmena reálnej hodnoty	-
Z toho vplyv na zisk/stratu	-
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	12 535 095
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 31. 12. 2015	(148 674 791)

Amortizáciu v roku 2016 tvorí:

Náklady súvisiace s derivátovými transakciami účtované do výkazu ziskov a strát	15 792 647
Odložená daň	(5 222 543)
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	10 570 104

Zabezpečenie peňažných tokov zahŕňa:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Zabezpečenie peňažných tokov	(174 816 060)	(190 608 706)
Odložená daň účtovaná priamo do vlastného imania	36 711 373	41 933 915
Celkom	(138 104 687)	(148 674 791)

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

23. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

<i>Veriteľ</i>	<i>Mena</i>	<i>Splatnosť</i>	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.	Istina	EUR 2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlišené úroky		12 542 005	13 690 370
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	Istina	EUR 2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlišené úroky		12 542 005	13 690 370
Celkom			171 851 010	174 147 740

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

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

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

24. EMITOVANÉ DLHOPISY

Emitované dlhopisy tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Emitované dlhopisy, z toho:	<u>1 127 176 456</u>	<u>1 159 374 403</u>
<i>Krátkodobá časť</i>	47 033 631	46 841 701
<i>Dlhodobá časť</i>	1 080 142 825	1 112 532 702

24.1. DLHOPISY

Spoločnosť emitovala v roku 2013 dlhopisy na účely refinancovania existujúceho nadriadeného dlhu. Menovitá hodnota dlhopisov predstavuje 1 200 373 638 EUR. Čistá hodnota je 1 127 176 456 EUR. Dlhopisy majú kupón a sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,781 % p. a. so splácaním úrokov v polročných intervaloch. Konečný dátum splatnosti dlhopisov je 30. september 2039.

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Dlhodobá časť, netto	1 080 142 825	1 113 465 689
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	1 099 540 960	1 134 398 695
<i>Úroky</i>	-	-
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(19 398 135)	(20 933 006)
Krátkodobá časť, netto	47 033 631	45 908 714
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	34 857 735	33 453 484
<i>Úroky</i>	13 710 766	14 037 966
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(1 534 870)	(1 582 736)
Celkom	1 127 176 456	1 159 374 403

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2016 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Závazky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Závazky z obchodného styku	1 000 427	1 590 102
Závazky z obchodného styku po lehote splatnosti	87 765	-
Celkom	1 088 192	1 590 102

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Závazky z obchodného styku	1 084 010	1 580 838
Celkom	1 084 010	1 580 838

26. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Ostatné dane a sociálne záväzky	12 298	8 130
Iné krátkodobé záväzky	14 195	94 738
Rezervy	2 332 937	2 454 352
Iné krátkodobé záväzky – spriaznené spoločnosti	-	214
Celkom	2 359 430	2 557 434

Rezervy tvoria:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Stav k 1. januáru	2 454 352	2 483 594
Tvorba rezerv počas roka	4 024 610	2 454 352
Použitie rezerv počas roka	(4 146 025)	(2 483 594)
Stav k 31. decembru	2 332 937	2 454 352
<i>Z toho: splatná suma</i>	<i>2 332 937</i>	<i>2 454 352</i>

K 31. decembru 2016 spoločnosť tvorila najmä tieto rezervy: rezervu na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie vo výške 641 EUR (31. december 2015: 18 230 EUR) a rezervu na nevyfakturované dodávky vo výške 2 155 272 EUR (31. december 2015: 2 349 808 EUR).

27. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

<i>Kategória</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Zákazková výroba R1 – stavebné práce mark-up	-	-
Zákazková výroba R1 – stavebné práce aktivované	(20 891)	-
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 – služby mark-up	67 809	71 220
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 – služby aktivované	6 778 026	7 121 996
Finančné výnosy – zaúčtované výnosové úroky	98 552 509	99 588 006
Zákazková výroba – odpočívadlá Pohranice	3 279 159	-
Iné prevádzkové príjmy	228 745	143 648
Celkom	108 885 357	106 924 870

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

Zaučítované výnosové úroky z finančného majetku boli vypočítané pomocou vnútornej miery návratnosti určenej pomocou finančného modelu vo výške 9,433 % od začiatku projektu do júla 2011 a vo výške 10,384 % od augusta 2011 do januára 2013, vo výške 10,211 % od januára 2013 do refinancovania (november 2013) a vo výške 9,218 % od novembra 2013 do apríla 2015, 9,209 % od mája 2015 do decembra 2015 a v roku 2016, pričom sa uplatňovala vnútorná miera návratnosti vo výške 9,213 %.

Suma (20 891 EUR) predstavuje dobročiny prijaté od staviteľa za už vykonané stavebné práce.

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

V súlade s IAS 11 sa očakávaná strata zo zákazkovej výroby vykazuje ako náklad, akonáhle je takáto strata pravdepodobná. Momentálne spoločnosť nepredpokladá, že by mali vzniknúť nejaké zmluvné straty, a preto k 31. decembru 2016 nevykázala žiadnu stratu.

28. MZDOVÉ NÁKLADY A ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

	Stav k 31. decembru 2016	Stav k 31. decembru 2015
Mzdové náklady	196 724	279 430
Ostatné osobné náklady	48 028	59 245
Celkom	244 752	338 675

Priemerný počet zamestnancov:

	Stav k 31. decembru 2016	Stav k 31. decembru 2015
Robotníci a administratívni pracovníci	4	5
Dočasne pridelení zamestnanci	2	2
Riadiaci pracovníci	1	1
Priemerný počet zamestnancov, spolu	7	8

29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	Stav k 31. decembru 2016	Stav k 31. decembru 2015
Nákupy (materiál, dodávky, tovar)	184 562	92 731
Prenájom priestorov	60 963	69 529
Dane a poplatky	606	239
Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady	558 574	687 642
Celkom	804 705	850 141

30. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY

	Stav k 31. decembru 2016	Stav k 31. decembru 2015
Nákladové úroky celkom	55 127 875	56 545 401
Z toho: spriaznené osoby – akcionári	-	-
Amortizácia zostatku rezerv zo zabezpečenia a zmeny reálnej hodnoty (pred zdanením)	15 792 647	16 070 634
Ostatné	1 685 425	1 628 573
Finančné náklady celkom	72 605 947	74 244 608

Nákladové úroky z podriadeného dlhu vo výške 13 808 082 EUR sa v roku 2016 účtovali priamo do vlastného imania.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

31. DAŇ Z PRÍJMOV

31.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Splatná daň	3 046 689	3 067 311
Zmena odloženej dane	6 599 730	5 694 967
Daň recyklovaná z vlastného imania	(5 222 543)	(3 535 539)
Celková daň z príjmov	4 423 876	5 226 739

31.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov vo výkaze ziskov a strát, s hypotetickou daňou vypočítanou na základe zákonnej sadzby dane vo výške 22 % a v prípade odloženej dane na základe zákonnej sadzby dane vo výške 21 % v súlade s novelou zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, ktorá platí pre obdobia začínajúce sa 1. januára 2017:

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Zisk pred zdanením	26 708 340	25 602 223
Teoretická daň pri miestnej sadzbe dani	5 875 835	5 632 489
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(28 465)	(405 750)
Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov	(1 423 493)	-
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Daň z príjmov celkom	4 423 876	5 226 739

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

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

31.3. Odložená daň

	<i>Stav k 31. decembru 2016</i>	<i>Stav k 31. decembru 2015</i>
Odložená daňová pohľadávka celkom	6 818 033	13 417 868
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	6 818 033	13 417 868
<i>Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia</i>	36 255	20 433
<i>Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov</i>	-	-
<i>Umorenie daňovej straty</i>	6 781 778	13 397 433
Odložený daňový záväzok celkom	18	123
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	18	123
<i>Z toho:</i>		
<i>Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi</i>	18	123
<i>Nezaplatené zmluvné pokuty</i>	-	-
<i>Amortizácia swapu</i>	-	-
Odložená daňová pohľadávka, netto	6 818 015	13 417 745
Odložený daňový záväzok celkom	-	-

Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka z neumorenej daňovej straty je k 31. decembru 2016 vo výške 3 727 145 EUR (k 31. decembru 2015: 8 632 237 EUR). Spoločnosť očakáva realizáciu umorenej daňovej straty do jedného roka, inak stratí všetky neumorené časti.

32. Významné transakcie so spriaznenými osobami

32.1. Spriaznené osoby

Spoločnosť uskutočnila počas účtovného obdobia tieto transakcie so spriaznenými osobami:

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2016	2015
Transakcie so sesterskými spoločnosťami:			
EUROVIA SK, a.s.			
výstavba R1	03	(70 925)	88 356
výstavba odpočívadiel Pohranice		2 920 517	-
poistné nároky		-	800 000
hlavná údržba R1		29 291	-
Granvia Operation a.s.			
prevádzka a údržba R1	03	4 269 809	4 112 143
výnosy z refakturovaných nákladov		(16 417)	-

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

<i>Dcérska spoločnosť/ materská spoločnosť</i>	<i>Kód druhu obchodu</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
		<i>2016</i>	<i>2015</i>
Materská spoločnosť:			
MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l.			
<i>odborné služby a výpomoc</i>	09	188 511	368 993
VINCI CONCESSIONS S.A.S			
<i>odborné služby a výpomoc</i>	09	57 500	230 000
VINCI Concessions Slovakia s.r.o.			
<i>odborné služby a výpomoc</i>	09	169 195	180 544

Kód druhu obchodu:

03 – poskytnutie služieb – subdodávateľia

09 – výpomoc – manažérske poplatky

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

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

33. Záväzné vzťahy a možné záväzky

33.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

33.2. Dane

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

Miestne daňové úrady môžu kontrolovať daňové priznania počas obdobia 5 rokov (dokonca opakovane za to isté obdobie). V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2011 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

33.3. Záväzky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2016 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

34. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

34.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Stratégia spoločnosti sa v tomto ohľade oproti roku 2015 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti:

	<i>Stav k</i> 31. decembru 2016	<i>Stav k</i> 31. decembru 2015
Dlh	1 127 145 790	1 159 374 403
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	47 333 334	51 034 746
Čistý dlh	1 079 812 456	1 108 339 657
Vlastné imanie	63 850 731	64 438 862
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	16,91	17,20

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

34.2. Kategórie finančných nástrojov

	<i>Stav k</i> 31. decembru 2016	<i>Stav k</i> 31. decembru 2015
Finančný majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	47 333 334	51 034 746
Úvery a pohľadávky	1 081 993 636	1 097 717 670
Finančné záväzky		
Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch	1 127 145 790	1 159 374 403
Amortizované náklady (vrátane stavu záväzkov z obchodného styku)	1 088 192	1 590 100

(1) Faktory finančného rizika

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

(I) Úrokové riziko

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

(II) Úverové riziko

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

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

(III) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v celých EUR)

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2015) podľa dátumu splatnosti sa uvádza nižšie:

(v EUR)	Účtovná hodnota	Kapitál a úrokové platby	Do 3 mesiacov	3 – 6 mesiacov	6 mesiacov – 1 rok	1 – 2 roky	3 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Dlhopisy								
Istina – dlhodobá časť:	(1 099 540 960)	(1 099 540 960)	-	-	-	(35 416 950)	(89 909 345)	(974 214 665)
Úrokové platby – dlhodobá časť:	-	(698 488 959)	-	-	-	(52 303 842)	(147 652 209)	(498 532 908)
Medzisúčtet: dlhodobá pôžička	(1 099 540 960)	(1 798 029 919)	-	-	-	(87 720 792)	(237 561 554)	(1 472 747 573)
Dlhopisy								
Istina – krátkodobá časť:	(34 857 735)	(34 857 735)	(17 198 968)	-	(17 658 767)	-	-	-
Úrokové platby – krátkodobá časť:	(13 710 766)	(53 835 718)	(27 123 473)	-	(26 712 245)	-	-	-
Medzisúčtet: krátkodobá pôžička	(48 568 501)	(88 693 453)	(44 322 441)	-	(44 371 012)	-	-	-
I – Finančný dlh, celkom	(1 148 109 461)	(1 886 723 372)	(44 322 441)	-	(44 371 012)	(87 720 792)	(237 561 554)	(1 472 747 573)
Finančný majetok, netto	1 080 804 009	1 080 804 009	2 083 992	33 456 424	34 674 385	64 816 524	167 332 206	778 440 478
Úroky z finančného majetku	-	2 012 736 305	1 330 585	22 875 370	26 104 633	55 980 360	196 650 657	1 709 794 701
Krátkodobý majetok (okrem peňazí a zostatkov na účtoch v bankách)	59 453 549	59 453 549	59 453 549	-	-	-	-	-
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	47 333 334	-	-	-	-	-	-	-
II – Finančné aktíva, celkom	1 187 590 892	3 152 993 864	62 868 127	56 331 794	60 779 017	120 796 885	363 982 863	2 488 235 178
Derivátové finančné nástroje – záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivátové finančné nástroje – aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
III – Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý finančný majetok (I + II + III)	53 192 197	1 266 270 491	18 545 685	56 331 794	16 408 005	33 076 092	126 421 309	1 015 487 605
IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	(3 443 339)	(3 443 339)	(3 443 339)	-	-	-	-	-
SPOLU (I + II + III + IV)	36 038 092	1 262 827 152	15 102 346	56 331 794	16 408 005	33 076 092	126 421 309	1 015 487 605

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2016 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali komentár v týchto poznámkach.

36. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 4 – 27 bola podpísaná v mene predstavenstva spoločnosti GRANVIA, a.s.:

Zostavené dňa:

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

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

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

Schválené dňa:

