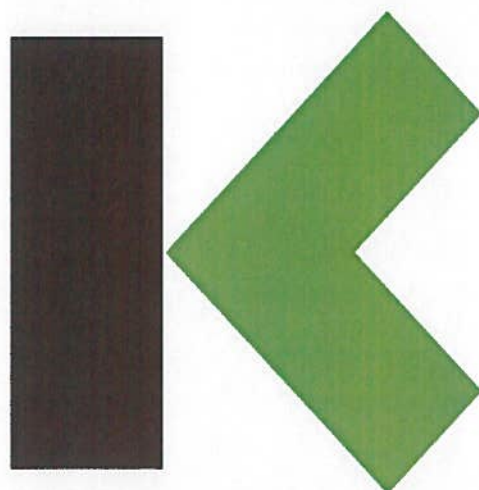




KOSIT

K O S I T a. s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembra 2016**

zostavená podľa

Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

V EUR	Pozn	31. December 2016	31. December 2015
Tržby	3	17 911 292	16 086 028
Prevádzkové náklady a výnosy			
Náklady na spotrebu materiálu a energií		-3 605 860	-3 264 116
Náklady na spotrebované služby		-10 136 825	-4 091 445
Personálne náklady	4	-6 516 044	-5 737 120
Odpisy a amortizácia		-4 462 546	-4 398 699
Ostatné prevádzkové náklady / výnosy		8 398 956	3 515 064
Zmeny v ocenení derivátov	5	-53 629	-64 166
Prevádzkový zisk/strata		1 535 344	2 045 546
Nákladové úroky		-546 240	-723 744
Ostatné finančné náklady/ výnosy	4	-148 994	-10 869
Zisk/ Strata zo spoločných a pridružených podnikov	9	19 575	16 097
Zisk/ Strata z pokračujúcich činností pred zdanením		859 685	1 327 030
Daň z príjmov	6	117 724	-627 319
Čistý zisk		977 409	699 711
Ostatné komplexné zisky		-	-
Celkový komplexný zisk za rok, znížený o daň z príjmov		977 409	699 711
Zisk pripadajúci na:			
akcionárov materskej spoločnosti		977 409	699 711
nekontrolujúce podiely		-	-

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

EUR	Pozn.	31. December 2016	31. December 2015
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Pozemky, budovy a zariadenia	8	39 581 708	39 094 486
Nehmotný majetok	7	423 347	354 314
Investície do spoločných a pridružených podnikov	9	253 923	234 348
		40 258 978	39 683 148
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	10	481 183	355 986
Pohl'adávky z obchodného styku	11	4 000 272	5 184 451
Pohl'adávky z dane z príjmov		-	120 289
Pohl'adávky z dotácií a daní iných ako daň z príjmov	12	-	2 726
Ostatné krátkodobé aktíva		1 960 425	1 466 047
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	5 846 693	2 294 768
		12 288 573	9 424 267
Aktíva celkom		52 547 551	49 107 415
Vlastné imanie a záväzky			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie	14	16 799 200	16 799 200
Nerozdelený zisk (distribuvateľný)		4 759 952	4 416 077
Nekontrolujúce podiely		-	-
		21 559 152	21 215 277
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	15	16 078 115	16 310 524
Záväzky z finančného prenájmu	19	1 297 472	822 864
Ostatne dlhodobé záväzky	17	894 871	370 251
Rezervy	16	256 755	152 968
Odložený daňový záväzok		701 182	976 538
		19 228 395	18 633 145
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	6 268 466	6 172 645
Záväzky z finančného prenájmu	19	708 944	512 165
Úvery a pôžičky	15	4 400 991	2 349 754
Rezervy	16	150 000	112 500
Záväzky z dane z príjmov		28 127	-
Záväzky z daní iných ako daň z príjmov		203 476	111 929
		11 760 004	9 258 993
Vlastné imanie a záväzky celkom		52 547 551	49 107 415

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v EUR	Roky končiace 31. decembra		
	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti:			
Čistý zisk/strata pred daňou z príjmov		859 685	1 327 030
Upravený o:			
Nákladové úroky		546 240	723 744
Výnosové úroky		-115	-1 454
Odpisy		4 462 546	4 308 668
Zisk (-)/ Strata (+) z predaja/vyradenia dlhodobého majetku		-19 749	-20 154
Čistý pokles (-)/ nárast (+) opravných položiek	10,11	43 625	83 539
Čistý pokles (-)/ nárast rezerv (+)	16	141 287	-823 725
Ostatné		-17 516	3 097
Prevádzkový zisk pred zmenami v pracovnom kapitáli		6 016 003	5 600 745
Zmena stavu zásob		-138 756	-4 655
Zmena stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		662 461	-2 388 630
Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		711 988	1 783 132
Daň z príjmov uhradená (-) / vrátená (+)		-11 277	-191 685
Úroky prijaté		115	1 454
Úroky uhradené		-546 240	-723 744
Čisté peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti		6 694 294	4 076 617
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého majetku	7,8	-3 546 799	-3 080 186
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		33 901	22 576
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 512 898	-3 057 610
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Úhrada záväzkov z finančného lízingu		-814 765	-509 745
Výdavky na dividendy		-633 534	-
Splatenie/ čerpanie úverov a pôžičiek		1 818 828	-1 023 911
Čisté peňažné toky použité/získané na/z finančné činnosti		370 529	-1 533 656
Čistý nárast / pokles peňažných prostriedkov a ekvivalentov		3 551 925	-514 648
Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 1. januáru		2 294 768	2 809 416
Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 31. decembru	13	5 846 693	2 294 768

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Nerozdelené zisky a fondy	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Menšinový podiel	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
stav k 1. januáru 2015	16 799 200	3 716 366	20 515 566	-	20 515 566
čistý zisk	-	699 711	699 711	-	699 711
k 31. decembru 2015	16 799 200	4 416 077	21 215 277	-	21 215 277
výplata dividend	-	-633 534	-633 534		-633 534
čistý zisk	-	977 409	977 409	-	977 409
k 31. decembru 2016	16 799 200	4 759 952	21 559 152	-	21 559 152

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 19 799 200 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 Streženec - člen predstavenstva
 Ing. Juraj Slafkovský - podpredseda predstavenstva
 Ing. Marián Christenko - člen predstavenstva
 JUDr. Martin Petruško - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Ján Jakubov
 Ing. JUDr. Martin Saloka
 Branislav Dudáš

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 závierka k 31. decembru 2016 zahŕňa účtovné závierky spoločnosti KOSIT a.s., jej dcérskej spoločnosti a pridruženého podniku, ktoré sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

Názov	Krajina vzniku	% podiel	
		2016	2015
REMKO Sirmík s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
KOSIT WEST s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
KOSIT SERVICES s.r.o.	Slovenská republika	100%	100%
East Paper, spol. s r.o.	Slovenská republika	49%	49%

K 31. decembru 2016 resp. k 31. decembru 2015 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 49%.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

Konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením spoločnosti KOSIT a.s. dňa 29. apríla 2016.

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka 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 závierke sú vykázané v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

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

Vyhlasenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka 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 závierka obsahuje účtovné závierky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností vyhotovované každý rok k 31. decembru. Účtovná závierka dcérskych spoločností sú zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka materskej spoločnosti využívajú 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 závierka výsledky za časť obdobia, počas ktorého mala Skupina kontrolu nad takouto dcérskou spoločnosťou.

Akvízie 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.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IFRS 11 Spoločné dohody – Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 38 Nehmotný majetok – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

- IFRS 9 Finančné nástroje – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lízingy – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií – Úprava IAS 7 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – Úprava IAS 12 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov – Úprava IFRS 2 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy – Úprava IFRS 4 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – interpretácia ešte nebola schválená EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 / 2018 alebo neskôr;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

Významné účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej závierke (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 závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. 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 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.

- Odchodné a jubilejné odmeny

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

- Záručné opravy

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Rezerva na záručné opravy sa vytvára percentom z fakturovanej ceny a na dobu podľa zmluvne dohodnutých podmienok s odberateľom. Ku dňu účtovnej závierky, 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.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzích menách sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. 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.

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 obstarávací cena a oprávky zúčtujú a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z ich predaja sa zahŕňa do konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Obstarávací 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 trhová 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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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 vymožiteľnou sumou, ktorou je súčasná hodnota očakávaných hotovostných tokov, diskontovaná na základe trhovej úrokovej sadzby pre obdobných dlžníkov platnej ku dňu prvotného vykázania pohľadávky.

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 akruálneho 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 vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať 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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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 vykazuje 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, vykazuje 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.

Vykazovanie 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 vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú 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 prenajíateľa veci na Skupinu sa kapitalizujú na začiatku nájmu v reálnej hodnote prenajíateľa 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 závierka.

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

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

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. TRŽBY

Štruktúra tržieb

2016 V EUR	Výroba tepla a elektrickej energie	Zneškodnenie a zhodnotenie odpadov	Zber a odvoz odpadu	Komunálne služby	Ostatné	Spolu
Slovensko	1 229 611	6 173 837	7 329 593	2 313 820	845 397	17 892 258
Zahraničie					19 034	19 034
Celkom	1 229 611	6 173 837	7 329 593	2 313 820	864 431	17 911 292

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
Celkom	416 572	5 713 294	6 708 881	2 074 804	1 172 477	16 086 028

4. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

Personálne náklady

V EUR	2016	2015
Mzdy	-4 588 386	-4 012 807
Náklady na sociálne zabezpečenie	-1 927 658	-1 724 313
Celkom	-6 516 044	-5 737 120

V roku končiacom 31. decembra 2016 bol priemerný počet zamestnancov Skupiny 466 (31. december 2015: 380 zamestnancov).

Auditorský honorár

Honorár za overenie účtovných závierok Skupiny predstavoval 18 700 EUR (2015: 18 700 EUR).

Ostatné finančné náklady / výnosy

V EUR	2016	2015
Výnosové úroky	2 104	1 454
Kurzové rozdiely	-	-11
Ostatné finančné náklady	-151 098	-12 312
Celkom	-148 994	-10 869

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 2016 strata vo výške 53 629 EUR (2015: strata 64 166 EUR). Výsledok z derivátových transakcií za rok 2015 zahŕňa aj zmenu reálnej hodnoty úrokového swapu k 31.decembru 2015 - stratu vo výške 13 662EUR.

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	2016	2015
Splatná daň z príjmu	-28 127	-131 596
Odložená daň	-701 182	-495 723
Výsledná daň z príjmu	-729 309	-627 319

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

V EUR	Softvér	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok a nedokončené investície	Spolu
K 1. januáru 2016	7 881	345 879	554	354 314
Prírastky	-	-	163 266	163 266
Presuny	-	-	-	-
Odpisy	-2 713	-89 850	-1 670	-94 233
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	5 186	256 029	162 150	423 347
K 31. decembru 2016				
Obstarávacía cena	127 537	1 096 539	172 141	1 396 217
Oprávky a zníženie hodnoty	-122 369	-840 510	-9 991	-972 870
Čistá zostatková hodnota	5 186	256 029	162 150	423 347
K 31. decembru 2015				
Obstarávacía cena	127 537	1 096 539	8 875	1 232 951
Oprávky a zníženie hodnoty	-119 656	-750 660	-8 321	-878 637
Čistá zostatková hodnota	7 881	345 879	554	354 314

Hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina ďalej využíva pri svojej činnosti predstavuje 124 tisíc EUR (2015: 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
K 1. januáru 2016	10 858 103	25 316 954	2 919 429	39 094 486
Prírastky	3 026 915	2 019 800	-177 030	4 869 685
Presuny	-	1 421 540	-1 421 540	-
Odpisy	-515 128	-3 818 726	-46 186	-4 380 040
Úbytky	-	-2 423	-	-2 423
K 31. decembru 2016	13 369 890	24 937 145	1 274 673	39 581 708
K 31. decembru 2016				
Obstarávacia cena	18 139 355	51 265 064	2 244 673	71 649 092
Oprávky	-4 769 465	-26 237 919	-970 000	-32 067 384
Zníženie hodnoty	-	-	-	-
Čistá zostatková hodnota	13 369 890	24 937 145	1 274 673	39 581 708
K 31. decembru 2015				
Obstarávacia cena	15 127 532	48 388 674	3 933 274	67 449 480
Oprávky	-4 269 429	-23 071 720	-923 814	-28 264 963
Zníženie hodnoty	-	-	-90 031	-90 031
Čistá zostatková hodnota	10 858 103	25 316 954	2 919 429	39 094 486

Hodnota plne odpísaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý skupina ďalej využíva pri svojej činnosti predstavuje 10 568 tisíc EUR (2015: 9 935 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 tým 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>	2016	2015
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	39 581 708	39 094 486

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	
			2016	2015
EAST PAPER, spol. s r. o. Košice	Slovensko	nakladanie s odpadmi	49%	49%

Skupina dosiahla v roku 2016 zisk zo spoločného podniku vo výške 19 575 EUR (2015: zisk 16 097 EUR)

10. ZÁSoby

Zásoby zahŕňali k 31. decembru nasledovné:

V EUR	Obstarávací cena 2016	Čistá realizovateľná hodnota 2016	Obstarávací cena 2015	Čistá realizovateľná hodnota 2015
Materiál	538 033	481 015	399 246	355 787
Tovar	199	199	199	199
Celkom	538 232	481 183	399 445	355 986

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	2016	2015
Stav k 1. januáru	43 459	69 535
Tvorba opravnej položky	13 559	
Použitie opravnej položky		-26 076
Rozpustenie opravnej položky		
Stav k 31. decembru	57 018	43 459

11. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňali k 31. decembru nasledovné:

V EUR	2016	2015
Pohľadávky z obchodného styku	4 172 765	5 326 878
Opravná položka	-172 493	-142 427
Celkom	4 000 272	5 184 451

V súvislosti s bankovými úvermi je na pohľadávky Skupiny v hodnote 45 mil. EUR zriadené záložné právo v prospech Tatrabanky, a.s. Bratislava

12. POHLÁDÁVKY Z DOTÁCIÍ A DANÍ INÝCH AKO DAŇ Z PRÍJMOV

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

Skupine bola v rokoch 2016 priznaná aj uhradená dotácia z Recyklačného fondu v celkovej výške 755 950 EUR, z toho na obstaranie majetku vo výške 683 577 EUR a na krytie prevádzkových nákladov vo výške 72 373 EUR

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	2016	2015
Peniaze v hotovosti	9 027	7 165
Bankové účty	5 837 666	2 287 603
Celkom	5 846 693	2 294 768

Na peňažné prostriedky a ekvivalenty k 31. decembru 2016 nebolo zriadené žiadne záložné právo.

14. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2016 je zložené zo 100 ks listinných akcií na meno, plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 167 992 EUR (k 31. decembru 2015: 100 ks akcií s nominálnou hodnotou 167 992 EUR).

Fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený z nerozdelených ziskov pre potreby krytia prípadných budúcich strát. K 31. decembru 2016 je tento fond vytvorený vo výške 826 660 EUR (k 31. decembru 2015 746 649 EUR).

Rozdelenie hospodárskych výsledkov

V rokoch 2016 bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia vyplatená dividenda z hospodárskeho výsledku roku 2015 v celkovej výške 633 534 Eur

15. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 31. decembru existovali tieto úročené úvery a pôžičky:

V EUR	2016	2015
Kontokorentné a bežné úvery	491	-
Dlhodobé úvery	20 478 615	18 660 278
Celkom	20 479 106	18 660 278
Krátkodobá časť úročených úverov a pôžičiek	4 400 991	2 349 754
Dlhodobá časť úročených úverov a pôžičiek	16 078 115	16 310 524

Dlhodobé úvery

Dlhodobé úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 2,90% p.a. do 21.1.2016 a vo výške 3M EURIBOR + 1,6 % p.a. od 21.12.2016. Finálna splatnosť úverov je v roku 2021 a úvery sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnému a hnutel'nému majetku, pohľadávkam a akciám spoločnosti.

KOSIT a.s. požiadala VÚB a.s. 13.12.2016 o predčasné splatenie Terminovaného úveru k 21.12.2016.

KOSIT a.s. a dcérska spoločnosť REMKO Sirmík s.r.o. podpísala s Tatra bankou a.s. 15.12.2016 Zmluvu o termínovanom a revolvingovom úvere. Termínovaný Úver A bol dohodnutý na 18 000 000 EUR. Z toho KOSIT a.s. vyčerpala sumu 16 978 115 EUR na splatenie úveru a úrokov VÚB a.s. 21.12.2016. Z Úveru A vyčerpala REMKO Sirmík s.r.o. 1 000 000 EUR.

K 31.12.2016 bol Úver 1 vyčerpaný na 99,87 %, t.j. 16 978 115 EUR.

Revolvingový Úver B pozostáva z časti Úveru B1 na sumu 5 000 000 EUR a z časti Úveru B2 na sumu 1 000 000 EUR. Z Úveru B1 KOSIT a.s. vyčerpala sumu 2 500 500 EUR 21.12.2016. Úver B2 je určený na čerpanie bankovej záruky. Úver B2 nebol k 31.12.2016 použitý.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

16. REZERVY

<i>V EUR</i>	Súdne spory	Zamestnanecké požitky	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2016	218 100	41 878	5 490	265 468
Tvorba	318 416	15 102	-	333 518
Použitie	-167 701	-19 040	-5 490	-192 231
Rozpustenie	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	368 815	37 940	-	406 755
K 31. decembru 2016				
Krátkodobé	150 000	-	-	150 000
Dlhodobé	218 815	37 940	-	256 755
Celkom	368 815	37 940	-	406 755
K 31. decembru 2015				
Krátkodobé	112 500	-	-	112 500
Dlhodobé	105 600	41 878	5 490	152 968
Celkom	218 100	41 878	5 490	265 468

Súdne spory

Rezerva na súdny spor (arbitráž zo spol. RUTSH SpA) je tvorená v hodnote 218 100 EUR

Rezerva na súdny spor s firmou Maintenance vo výške 150 000 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>	2016	2015
Záväzky zo sociálneho fondu	14 069	22 449
Zostatok priznaných dotácií na neobežný majetok	880 802	347 802
Celkom	894 871	370 251

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**18. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

Závázky z obchodného styku a ostatné závázky k 31. decembru zahŕňali nasledovné:

<i>V EUR</i>	2016	2015
Závázky z obchodného styku	4 402 627	3 229 636
Závázky voči zamestnancom	331 747	291 405
Závázky zo sociálneho zabezpečenia	216 844	190 940
Ostatné závázky	1 317 247	1 606 031
Celkom	6 268 466	6 172 645

Skupina má závázky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 2 725 116 EUR (2015: 1 885 062 EUR).

V rámci ostatných záväzkov Skupina vykazuje zostatok priznaných dotácií na neobežný majetok vo výške 159 008 EUR (2015: 37 812 EUR). Tieto dotácie sú určené na financovanie dlhodobého majetku.

19. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Závázky z finančného lízingu

<i>V EUR</i>	2016	2015
Krátkodobá časť	708 944	512 165
Dlhodobá časť	1 297 472	822 864
Celkom	2 006 416	1 335 029

K 31. decembru 2016 celková suma minimálnych leasingových splátok predstavuje 2 051 738 EUR (z toho 45 322 EUR predstavuje finančný náklad a 2 006 416 EUR súčasnú hodnotu minimálnych leasingových splátok).

Zostatková účtovná hodnota technológií obstaraných formou finančného leasingu je 2 273 027 EUR (2015: 1 499 836 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 100 180 EUR (v roku 2015 97 722 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 zmenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

V EUR	Pozn.	2016	2015
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	5 846 693	2 294 768
Pohl'adávky z obchodného styku	11	4 000 272	5 184 451
Pohl'adávky		9 846 965	7 479 219
Dlhodobý úver, okrem krátkodobej časti	15	16 078 115	16 310 524
Ostatné dlhodobé záväzky	17	894 871	370 251
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	18	6 268 466	6 172 645
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	15	4 400 991	2 349 754
Záväzky z finančného prenájmu	19	2 006 416	1 335 029
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote		29 648 859	26 538 203

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 opcií.

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	2016	2015
Dlhodobé úvery okrem krátkodobej časti	16 078 115	16 310 524
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	4 400 991	2 349 754
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-5 846 693	-2 294 768
Čistý dlh	14 632 413	16 365 510
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	21 559 152	21 215 277
Nekontrolujúce podiely	-	-
Celkový kapitál	21 559 251	21 215 277
Kapitál a čistý dlh	36 191 664	37 580 787
Ukazovateľ zadlženosti (%)	40,43%	43,55%

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 31.12.2016 vo výške 755 160,-EUR. Dielo bolo dokončené v 2. polovici roku 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


Lubomír Šoltýs
predseda predstavenstva

osoby zodpovednej za zostavenie konsolidovanej závierky


Ing. Jozef Eliáš
Ekonomický riaditeľ

V Košiciach dňa 7.6.2017