

**Slovenská plavba a prístavy a.s.**

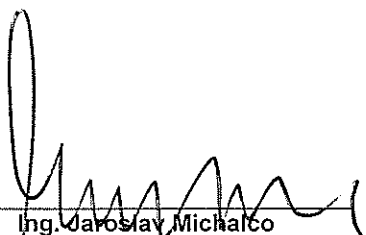
**Správa nezávislého audítora a konsolidovaná  
účtovná závierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné  
výkazníctvo platnými v Európskej únii**

**k 31. decembru 2016**

Slovenská plavba a prístavy a.s.

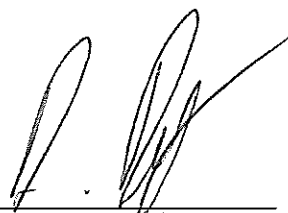
Konsolidovaná účtovná závierka  
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii

k 31. decembru 2016



---

Ing. Jaroslav Michalčo  
*predseda predstavenstva*



---

Ing. Richard Pétőcz  
*člen predstavenstva*

Bratislava, 30. júna 2017

## OBSAH

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii .....	1
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku.....	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania .....	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....	4

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie .....	5
2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky.....	5
2.1 Oprava minulých období .....	8
3. Významné účtovné zásady.....	12
4. Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo.....	19
5. Dlhodobý nehmotný majetok .....	21
6. Dlhodobý hmotný majetok .....	22
7. Investície do nehnuteľností.....	23
8. Majetok držaný na predaj .....	23
9. Poskytnuté úvery.....	23
10. Dcérske spoločnosti a Investície skupiny v spoločných podnikoch .....	24
11. Zásoby .....	24
12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.....	25
13. Ostatné obežné aktíva .....	25
14. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	26
15. Vlastné imanie.....	26
16. Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky .....	26
17. Ostatné dlhodobé záväzky .....	27
18. Prevádzkové výnosy .....	27
19. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady.....	27
20. Služby .....	28
21. Osobné náklady .....	28
22. Finančné výnosy a náklady .....	28
23. Daň z príjmov .....	29
24. Transakcie so spríaznenými stranami .....	30
25. Zásady a ciele riadenia finančného rizika.....	31
26. Podmienené záväzky .....	33
27. Udalosti po súvahovom dni .....	33

## Slovenská plavba a prístavy a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

k 31. decembru 2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015 (upravené)	1. január 2015 (upravené)
<b>AKTÍVA</b>				
<b>Dlhodobé aktíva</b>				
Dlhodobý nehmotný majetok	5	25	42	54
Dlhodobý hmotný majetok	6	43 134	45 055	47 245
Investície do nehnuteľností	7	6 619	6 759	6 872
Investície v spoločných podnikoch	10	1 713	1 877	1 383
Poskytnuté dlhodobé úvery	9	-	-	14 121
Ostatné dlhodobé aktíva		21	17	17
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>51 512</b>	<b>53 750</b>	<b>69 692</b>
<b>Krátkodobé aktíva</b>				
Zásoby	11	1 606	1 683	2 146
Poskytnuté krátkodobé úvery	9	12 282	17 510	3 030
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	12	4 703	5 531	5 395
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	23	-	203	-
Ostatné obežné aktíva	13	273	838	178
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	10 199	15 689	13 645
<b>Krátkodobé aktíva spolu</b>		<b>29 063</b>	<b>41 454</b>	<b>24 394</b>
Majetok držaný na predaj	8	53	366	332
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>80 628</b>	<b>95 570</b>	<b>94 418</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	15	64 907	64 907	64 907
Fondy zo zisku	15	2 884	2 451	2 626
Výsledok hospodárenia minulých období a bežného roka	15	3 384	18 212	14 614
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>71 175</b>	<b>85 570</b>	<b>82 147</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>				
Odložený daňový záväzok	23	5 539	5 805	6 445
Ostatné dlhodobé záväzky	17	540	438	470
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>6 079</b>	<b>6 243</b>	<b>6 915</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>				
Záväzky z obchodného styku	16	1 760	2 159	2 998
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	23	49	-	769
Ostatné krátkodobé záväzky	16	1 565	1 598	1 589
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>3 374</b>	<b>3 757</b>	<b>5 356</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>9 453</b>	<b>10 000</b>	<b>12 271</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>80 628</b>	<b>95 570</b>	<b>94 418</b>

## Slovenská plavba a prístavy a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2016</i>	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2015</i> <i>(upravené)</i>
Výnosy z predaja služieb, výrobkov a tovaru	18	34 745	29 021
Ostatné prevádzkové výnosy	18	1 071	1 241
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>35 816</b>	<b>30 262</b>
<b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>			
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	19	-8 171	-8 501
Služby	20	-14 744	-9 564
Osobné náklady	21	-5 980	-5 926
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	5, 6, 10	-3 088	-2 659
Ostatné prevádzkové náklady	19	-1 941	-1 559
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-33 924</b>	<b>-28 209</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>		<b>1 892</b>	<b>2 053</b>
Finančné výnosy	22	280	418
Finančné náklady	22	-29	-24
<b>Finančné výnosy spolu</b>		<b>251</b>	<b>394</b>
<b>ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV</b>		<b>2 143</b>	<b>2 447</b>
Daň z príjmov	23	-388	110
<b>ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>		<b>1 755</b>	<b>2 557</b>
Podiel na zisku spoločných podnikov	15	418	681
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-	-
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b>2 173</b>	<b>3 238</b>
Zisk/(strata) pripadajúci na:			
Akciónárov materskej spoločnosti		2 173	3 238
Základný zisk/(strata) na 1 akciu v hodnote 25,50 EUR pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti v EUR		0.85	1.27

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASNÉHO IMANIA

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Fondy zo zisku	Výsledok hospodárenia minulých období a bežného roka	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti
<i>v tis. €</i>				
<b>Stav k 1. januáru 2015</b>	<b>64 907</b>	<b>2 626</b>	<b>19 614</b>	<b>87 147</b>
Oprava minulých období	-	-	-5 000	-5 000
<b>Stav k 1. januáru 2015 (upravené)</b>	<b>64 907</b>	<b>2 626</b>	<b>14 614</b>	<b>82 147</b>
Zisk/(strata) za účtovné obdobie	-	-	3 238	3 238
Prevod z nerozdeleného zisku	-	431	-431	-
Výplata dividend	-	-	-	-
Spoločné podniky	-	-	500	500
Ostatné pohyby v rámci vlastného imania	-	-606	291	-315
<b>Stav k 31. decembru 2015 (upravené)</b>	<b>64 907</b>	<b>2 451</b>	<b>18 212</b>	<b>85 570</b>
Zisk/(strata) za účtovné obdobie	-	-	2 173	2 173
Prevod z nerozdeleného zisku	-	433	-433	-
Výplata dividend	-	-	-17 200	-17 200
Spoločné podniky	-	-	600	600
Ostatné pohyby v rámci vlastného imania	-	-	32	32
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>64 907</b>	<b>2 884</b>	<b>3 384</b>	<b>71 175</b>

# Slovenská plavba a prístavy a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV za rok končiaci 31. decembra 2016 (v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci 31. decembra 2016</i>	<i>Rok končiaci 31. decembra 2015 (upravené)</i>
Zisk/(strata) pred zdanením	2 143	2 447
<b>Úpravy o nepeňažné operácie:</b>	<b>3 784</b>	<b>2 884</b>
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	3 088	2 659
Zníženie hodnoty pohľadávok	-	20
Úrokové náklady	-	1
Výnosové úroky	-266	-408
Zisk/Strata z predaja dlhodobého majetku	-120	-434
Ostatné nepeňažné položky	1 082	1 046
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a ostatných aktív	1 579	-999
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	77	463
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov	-366	-1 599
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>7 217</b>	<b>3 196</b>
Zaplatené úroky	-	-1
Prijaté úroky	6	31
Zaplatená daň z príjmov	-535	-1 554
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>6 688</b>	<b>1 672</b>
Kapitálové výdavky	-926	-760
Prijmy z predaja dlhodobého majetku a finančného majetku	948	1 282
Výdavky na dlhodobé pôžičky	5 000	-
Prijaté úroky	-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>5 022</b>	<b>522</b>
Vyplatené dividendy	-17 200	-
Peňažné toky vo vlastnom imaní	-	-150
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania	-	-150
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-17 200</b>	<b>-150</b>
<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>	<b>-5 490</b>	<b>2 044</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15 689	13 645
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	10 199	15 689

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

## 1. Všeobecné informácie

Materskou spoločnosťou skupiny je Slovenská plavba a prístavy a.s. (ďalej len „Spoločnosť“, „Materská spoločnosť“).

Spoločnosť bola založená v zmysle zákona č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby v znení neskorších predpisov, zakladateľskou listinou zo dňa 19. decembra 1996 v súlade s rozhodnutím Ministerstva pre správu a privatizáciu národného majetku Slovenskej republiky č. 111 zo dňa 16. augusta 1994 o privatizácii časti podnikov Slovenská plavba dunajská š.p. a Štátna plavebná správa Bratislava. Spoločnosť bola do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zapísaná ako akciová spoločnosť dňa 1. januára 1997.

Akcie spoločnosti majú zaknihovanú podobu a sú vedené v zákonom stanovenej evidencii zaknihovaných cenných papierov. Zoznam akcionárov je v zmysle stanov neverejný.

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností („Skupina“) je preprava tovarov po vnútrozemských vodných cestách, preklad a skladovanie tovarov, prevádzkovanie údržby, opráv a rekonštrukcií plavidiel a ostatné podmieňujúce činnosti.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:  
Slovenská plavba a prístavy a.s.  
Horárska 12  
815 24 Bratislava  
Slovenská republika  
Identifikačné číslo: 35 705 671  
Daňové identifikačné číslo: 2020249275

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v 2016 bol 265 zamestnancov (k 31. decembru 2015 bol 286 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 26 (k 31. decembru 2015: 31 zamestnancov).

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s ustanovením § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená Predstavenstvom spoločnosti dňa 17.5.2016 a Dozornou radou dňa 17.5.2016.

Skupina prezentuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) prijatými Európskou úniou za súčasné a porovnateľné obdobie. Skupina začala používať (prvým prijatím) IFRS v roku 2005.

## 2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s princípom historických cien.

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov materskej a dcérskych spoločností vedených podľa slovenskej legislatívy, zohľadňujú úpravy a reklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za obdobie dvanástich mesiacov končiacich k 31. decembru 2016 a obsahuje porovnateľné obdobie za dvanásť mesiacov končiacich k 31. decembru 2015, v prípade výkazu ziskov a strát a komplexného výsledku, výkazu o peňažných tokoch a výkazu o zmenách vo vlastnom imaní a v prípade súvahy informácie k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na sumy vykazaného majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, pričom najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

### *Odhadovanie doby životnosti dlhodobého majetku*

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov Skupiny. Vedenie Skupiny rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

### *Opravné položky k majetku*

Výška opravnej položky k jednotlivým zložkám majetku (dlhodobý majetok, zásoby, pohľadávky) je odhadovaná na základe historických skúseností a individuálneho posúdenia.

### *Daňové záležitosti*

Niektoré oblasti slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli úspešne otestované v praxi. Výsledkom toho je neistota ako budú uplatnené daňovými orgánmi. Rozsah tejto neistoty sa nedá kvantifikovať. Zníži sa len pri právnom precedense alebo ak budú k dispozícii oficiálne interpretácie.

### *Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov, voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky*

Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje do výšky, ktorá je pravdepodobná, že bude využitá v budúcnosti. Skupina vykazuje odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný významný odhad Skupiny.

## **Informácie o konsolidovanom celku**

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku materskej spoločnosti – Slovenská plavba a prístavy a.s. a účtovné závierky dcérskych spoločností. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2016. Ročné účtovné závierky dcérskych spoločností sú zostavené za to isté obdobie ako závierka materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti nie je zahrňovaná do žiadneho konsolidovaného celku ako konsolidovaná účtovná jednotka.

## **Vyhĺásenie o súlade**

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS v rozsahu prijatom EÚ vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tomto období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasne aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako "IASB") platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2016.

## Zásady konsolidácie

### *Dcérske spoločnosti*

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina priamo alebo nepriamo vlastní viac ako 50 % hlasovacích práv a je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť spoločností tak, aby z jej činnosti získavala úžitky. Na základe požiadavky IASB sa pri stanovovaní kontroly berú do úvahy okamžité uplatniteľné hlasovacie práva.

Dcérske spoločnosti sú konsolidované metódou úplnej konsolidácie od dátumu, kedy Skupina získala kontrolu a kontrola pokračuje do dátumu, kedy kontrolu stratí. Všetky vnútroskupinové transakcie, záväzky a pohľadávky, nerealizované zisky vyplývajúce z vnútroskupinových transakcií a dividendy sú plne eliminované.

### *Spoločné dohody*

Dohoda je pod spoločnou kontrolou ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka ak má Spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele Spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami.

Keď Skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď Skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, Skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik ak má Spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody. Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Zisky a straty vyplývajúce z transakcií medzi Skupinou a spoločným podnikom sú eliminované do výšky podielu v tomto podniku.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

---

2.1 Oprava minulých období

V konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny boli porovnateľné údaje predmetom úpravy v dôsledku nasledujúcich úprav:

- V roku 2005 Skupina zmenila odhad zostatkovej doby životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovení zostatkovej doby životnosti vychádzala z najlepšieho odhadu zostatkovej ekonomickej doby životnosti tohto majetku, ktorý bol urobený technickými a ekonomickými pracovníkmi spoločnosti. Táto zmena nebola správne reflektovaná do registra majetku a v dôsledku technickej chyby došlo k nesprávnemu odpisovaniu. Efekt zistených rozdielov k 1. januáru 2015 predstavoval sumu EUR 7 500 tis. a EUR 7 005 tis. k 31. decembru 2015 s prislúchajúcim dopadom na odloženú daň.
- Úprava o dodatočné znehodnotenie goodwillu zisteného pri obstaraní investície Dunaqua vo výške EUR 544 tis. k 1. januáru a EUR 528 tis. k 31. decembru 2015.
- Úprava prezentácie Majetku určeného na predaj v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 5.38, ktorý požaduje aby Skupina v súvahe prezentovala dlhodobý majetok držaný na predaj oddelene od ostatného majetku.
- Úprava prezentácia krátkodobej časti poskytnutého dlhodobého úveru. Skupina vykazovala k 1. januáru 2015 krátkodobú časť poskytnutého úveru vo výške EUR 3 030 tis. a k 31. decembru 2015 EUR 17 511 tis. ako dlhodobú. Hodnota týchto úverov bola v súlade s úverovými zmluvami upravená ako poskytnuté krátkodobé úvery.
- Úprava prezentácie zákazkovej výroby v súlade s požiadavkami IAS 11. Skupina sa rozhodla vykazovať zákazkovú výrobu v rámci súvahy pod položkou Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Táto zmena prezentácie mala dopad EUR 762 tis. k 1. januáru 2015 a EUR 386 tis. k 31. decembru 2015.
- Ostatné úpravy, ktoré však jednotlivito ako aj kumulatívne nemajú významný vplyv na vykazované výsledky Skupiny.

Vyššie uvedené zmeny mali kumulovaný dopad na výsledok minulých rokov k 1. januáru 2015 vo výške EUR 5 000 tis. a k 31. decembru 2015 EUR 4 399 tis.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

Odsúhlasenie konsolidovanej súvahy k 1. januáru 2015:

	Pozn.	1. január 2015 (pred úpravou)	Vplyv zmeny	1. január 2015 (upravené)
<b>AKTÍVA</b>				
<b>Dlhodobé aktíva</b>				
Dlhodobý nehmotný majetok	5	598	-544	54
Dlhodobý hmotný majetok	6	53 006	-5 761	47 245
Majetok určený na predaj		1 299	-1 299	0
Investície do nehnuteľností	7	7 644	-772	6 872
Investície v spoločných podnikoch	10	1 383	0	1 383
Poskytnuté dlhodobé úvery	9	17 151	-3 030	14 121
Ostatné dlhodobé aktíva		17	0	17
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>81 098</b>	<b>-11 406</b>	<b>69 692</b>
<b>Krátkodobé aktíva</b>				
Zásoby	11	2 908	-762	2 146
Zasoby určené na predaj		4	-4	0
Poskytnuté krátkodobé úvery	9	0	3 030	3 030
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	12	4 626	769	5 395
Ostatné obežné aktíva	13	179	-1	178
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	13 645	0	13 645
<b>Krátkodobé aktíva spolu</b>		<b>21 362</b>	<b>3 032</b>	<b>24 394</b>
<b>Majetok držaný na predaj</b>	8	0	332	332
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>102 460</b>	<b>-8 042</b>	<b>94 418</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	15	64 907	0	64 907
Fondy zo zisku	15	2 626	0	2 626
Výsledok hospodárenia minulých období a bežného roka	15	19 614	-5 000	14 614
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>87147</b>	<b>-5 000</b>	<b>82147</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>				
Dlhodobé rezervy		18	-18	0
Odložený daňový záväzok	23	452	5 993	6 445
Ostatné dlhodobé záväzky	17	9 487	-9 017	470
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>9 957</b>	<b>-3 024</b>	<b>6 915</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>				
Záväzky z obchodného styku	16	2 998	0	2 998
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	23	769	0	769
Ostatné krátkodobé záväzky	16	1 589	0	1 589
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>5 356</b>	<b>0</b>	<b>5 356</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>15 313</b>	<b>-3 024</b>	<b>12 271</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>102 460</b>	<b>-8 024</b>	<b>94 418</b>

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

Odsúhlasenie konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2015:

	Pozn.	31. december 2 015 (pred úpravou)	Vplyv zmeny	31. december 2 015 (upravené)
<b>AKTÍVA</b>				
<b>Dlhodobé aktíva</b>				
Dlhodobý nehmotný majetok	5	570	-528	42
Dlhodobý hmotný majetok	6	51 060	-6 005	45 055
Majetok určený na predaj		486	-486	0
Investície do nehnuteľností	7	7 639	-880	6 759
Investície v spoločných podnikoch	10	2 115	-238	1 877
Poskytnuté dlhodobé úvery	9	17 511	-17 511	0
Ostatné dlhodobé aktíva		20	-3	17
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>79 401</b>	<b>-25 651</b>	<b>53 750</b>
<b>Krátkodobé aktíva</b>				
Zásoby	11	2 069	-386	1 683
Zásoby určené na predaj		2	-2	0
Poskytnuté krátkodobé úvery	9	0	17 510	17 510
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	12	5 040	491	5 531
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	23	229	-26	203
Ostatné obežné aktíva	13	905	-67	838
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	15 689	0	15 689
<b>Krátkodobé aktíva spolu</b>		<b>23 934</b>	<b>17 520</b>	<b>41 454</b>
<b>Majetok držaný na predaj</b>	8	<b>0</b>	<b>366</b>	<b>366</b>
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>103 335</b>	<b>-7 765</b>	<b>95 570</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
<b>Vlastné imanie</b>				
Základné imanie	15	64 907	0	64 907
Fondy zo zisku	15	2 447	4	2 451
Výsledok hospodárenia minulých období a bežného roka	15	22 611	-4 399	18 212
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>89 965</b>	<b>-4 395</b>	<b>85 570</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>				
Odložený daňový záväzok	23	417	5 388	5 805
Ostatné dlhodobé záväzky	17	9 175	-8 737	438
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>9 592</b>	<b>-3 349</b>	<b>6 243</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>				
Záväzky z obchodného styku	16	2 159	0	2 159
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	23	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	16	1 619	-21	1 598
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>3 778</b>	<b>-21</b>	<b>3 757</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>13 370</b>	<b>-3 370</b>	<b>10 000</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>103 335</b>	<b>-7 765</b>	<b>95 570</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

Odsúhlasenie konsolidovaného výkazu ziskov a strát a komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2015:

	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2015</i> <i>(pred úpravou)</i>	<i>Vplyv zmeny</i>	<i>Rok končiaci</i> <i>31. decembra</i> <i>2015</i> <i>(upravené)</i>
Výnosy z predaja služieb, výrobkov a tovaru	29 426	-405	29 021
Ostatné prevádzkové výnosy	1 648	-407	1 241
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>31 074</b>	<b>-812</b>	<b>30 262</b>
<b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>			
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	-8 076	-425	-8 501
Služby	-9 846	282	-9 564
Osobné náklady	-5 926	0	-5 926
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	-3 778	1 119	-2 659
Ostatné prevádzkové náklady	-1 658	99	-1 559
Vlastné výkony a ich aktivácia	-372	372	
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>	<b>-29 656</b>	<b>1 447</b>	<b>-28 209</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>	<b>1 418</b>	<b>635</b>	<b>2 053</b>
Finančné výnosy	418	0	418
Finančné náklady	-23	-1	-24
<b>Finančné výnosy spolu</b>	<b>395</b>	<b>-1</b>	<b>394</b>
<b>ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV</b>	<b>1 813</b>	<b>634</b>	<b>2 447</b>
Daň z príjmov	-256	366	110
<b>ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>	<b>1 557</b>	<b>1 000</b>	<b>2 557</b>
Podiel na zisku spoločných podnikov	742	-61	681
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>	<b>2 299</b>	<b>939</b>	<b>3 238</b>
Zisk/(strata) pripadajúci na:			
Akciónárov materskej spoločnosti	2 299	939	3 238
Základný zisk/(strata) na 1 akciu v hodnote 25.50 EUR pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti v EUR	0,90	-	1,27

### 3. Významné účtovné zásady

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015.

#### Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€). Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Skupiny. Každá spoločnosť v Skupine má funkčnú menu Euro. Všetky položky účtovnej závierky každej spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

#### Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na menu prezentácie výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzích menách sú prepočítané na menu euro ku dňu, ku ktorému je účtovná závierka zostavená. Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázané v zisku/strate v období, v ktorom vznikli.

Pre prepočet cudzích mien sú použité výmenné kurzy vyhlasované Európskou centrálnou bankou.

Majetok a záväzky zahraničných spoločných podnikov sa prepočítajú na menu euro kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje vzhľadom na výkaz finančnej pozície, náklady a výnosy sa prepočítajú váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie vzhľadom na výkaz komplexného výsledku.

#### Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizičnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok a záväzky obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskeho spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill.

Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, popr. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Pri predaji dcérskeho spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

## Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné oceňovanie

### Finančné aktíva

#### *Prvotné vykázanie a oceňovanie*

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti a finančné aktíva určené na predaj. Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázania v závislosti od ich podstaty a účelu.

Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Nákupy a predaje investícií sú vykázané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protistrane.

Finančné aktíva Skupiny zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, úvery a ostatné pohľadávky.

#### *Následné oceňovanie*

Následné oceňovanie finančných aktív závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

#### *Úvery a pohľadávky*

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

#### *Investície držané do splatnosti*

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravnú položku. Amortizované náklady sa vypočítajú berúc do úvahy akékoľvek prirážky a zľavy pri obstaraní ako aj poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie. Skupina nemala žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

#### *Finančné aktíva určené na predaj*

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako aktíva určené na predaj. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie. Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Skupina rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

#### *Odúčtovanie finančných aktív*

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Skupina previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Skupina previedla v podstate všetky riziká a odmeny aktíva alebo (b) Skupina nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

---

### *Zníženie hodnoty finančných aktív*

Skupina ku každému súvahovému dňu skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázané iba v prípade, že existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

Dôkaz o znehodnotení môže zahŕňať údaje o dlžníkoch alebo skupine dlžníkov, ktorí majú významné finančné ťažkosti, sú nesolventní alebo porušili povinnosť platiť úroky alebo splátky istiny, je pravdepodobnosť, že vstúpia do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie a v prípade, že pozorovateľné údaje naznačujú, že je značný pokles v budúcich očakávaných peňažných tokoch, ako zmeny v dlhu alebo ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s nesolventnosťou.

### *Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch*

Skupina najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, ak na základe zváženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrnne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak existujú objektívne dôkazy, že aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravnej položky a zníženie hodnoty sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spojený s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty zaúčtované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtuje použitím účtu opravných položiek. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s prislúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo preverené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku/strate za účtovné obdobie.

### *Finančné aktíva určené na predaj*

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty zaúčtované do zisku/straty za účtovné obdobie, z ostatného komplexného výsledku zo zisku/straty za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú, zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie, ak zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty vykázaná v zisku/strate za účtovné obdobie.

### **Finančné záväzky**

#### *Prvotné vykázanie a oceňovanie*

Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov a strát, úvery a pôžičky alebo deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov. Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní. Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Skupiny tvoria: záväzky z obchodného styku a iné záväzky, zmluvy o poskytnutých finančných zárukách.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

*Následné oceňovanie*

Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie tak, ako je uvedené nižšie:

*Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty*

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné záväzky určené na predaj a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná ako finančný náklad vo výkaze ziskov a strát.

*Odúčtovanie finančných záväzkov*

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

V prípade, že je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok alebo v prípade, že existujúci záväzok je významne zmenený, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku, s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

**Dlhodobý majetok určený na predaj**

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako majetok určený na predaj podľa IFRS 5, keď jeho účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Skupina sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

**Dlhodobý nehmotný majetok**

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je konečná. Tento majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonávajú úpravy prospektívne.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý nehmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

**Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady sa bežne účtujú do zisku/straty za účtovné obdobie v období, v ktorom vznikli.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

## Odpisy

Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne počas ich predpokladanej doby životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

	<i>Počet rokov</i>
Softvér	4-5
Oceniteľné práva	50
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4-5
Budovy a stavby	30-120
Stavby inžinierske	20-100
Energetické hnacie stroje a zariadenia	8-30
Prístroje a zvláštne technické zariadenia	8-25
Pracovné stroje a zariadenia	4-10
Plavidlá	30-60
Ostatné dopravné prostriedky	6-25
Inventár	10-30
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	5-15

Doba životnosti a metódy odpisovania sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého majetku.

## Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností sú nehnuteľnosti držané za účelom získania nájomného alebo kapitálového zhodnotenia. Skupina v investíciách do nehnuteľností vykazuje prenajímané budovy podľa IAS 40.

Kritériom pre zaradenie bolo prenajatie rozhodujúcej časti majetku. Po prvotnom vykázani sa investície do nehnuteľností oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo znehodnotenia. Doba a metóda odpisovania majetku klasifikovaného ako investície do nehnuteľností sa zhodujú s dobou a metódou odpisovania budov uvedených v bode Odpisy.

## Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Skupina posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môže byť znehodnotené. Ak takýto náznak existuje alebo ak je vyžadovaný ročný test na zníženie hodnoty aktív, Skupina odhaduje realizovateľnú hodnotu aktív.

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné prostriedky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje na ročnej báze alebo častejšie vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota môže byť znížená. Zníženie hodnoty sa pri goodwillu určí tak, že sa posúdi realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú sa goodwill vzťahuje. Ak je realizovateľná hodnota takejto jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky) nižšia ako účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú bol alokovaný goodwill, zaúčtuje sa strata zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s goodwillom nie je možné v budúcich obdobiach zrušiť. Testy na zníženie hodnoty goodwillu vykonáva Skupina každoročne k 31. decembru.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

### Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá z nich je nižšia, po vytvorení opravnej položky na nízko-obrátkové a zastarané položky zásob. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na predaj. Výdavky na odpísanie zásob sa oceňujú metódou FIFO.

### Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Ak časová hodnota peňazí je významná, pohľadávky sa oceňujú v amortizovanej cene použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravnú položku.

Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými obchodnými podmienkami. Znehodnotené dlžné čiastky sú odpísané, ak sa považujú za nevyhľadateľné.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

### Zákazková výroba

V rokoch 2016 a 2015 Skupina vykonávala aj zákazkovú výrobu. V súlade s IAS 11, tržby vykazované z týchto zmlúv, sú účtované podľa percenta dokončenia.

### Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

### Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že v súvislosti s vyrovnaním povinnosti dôjde k úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Skupina očakáva, že časť alebo celá rezerva bude nahradená, napríklad na základe poistenia, náhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum, ale iba v prípade, že je prakticky isté. Náklad prislúchajúci k rezerve je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát znížený o akúkoľvek náhradu. Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, rezerva je diskontovaná použitím aktuálnej diskontnej sadzby pred daňou, ktorá vhodne odráža riziko prislúchajúce k záväzku. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znížovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako finančný náklad.

### Dane z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykazaného v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítané, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykazanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynútiteľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní príslúchajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

#### Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

#### Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť, bez ohľadu na to, kedy bola prijatá platba. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizik a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatené dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie.

#### Dividendy

Rozdelenie dividend akcionárom Skupiny je zaúčtované ako záväzok v účtovnej závierke v období, keď bolo vyplatenie dividend schválené akcionármi Skupiny.

#### Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

#### Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku/straty príslúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

#### Lízingy

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktíva alebo prevodu práva používať aktívum.

#### *Skupina ako nájomca*

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje priamo do nákladov. Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti. Avšak ak nie je isté, že Skupina získava vlastníctvo majetku na konci obdobia lízingu, majetok je odpisovaný počas odhadovanej doby životnosti alebo počas doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

### Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Úrokové náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré sú priamo priraditeľné k obstarávanému alebo budovanému majetku sú kapitalizované. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

### Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané po podnikovej kombinácii. V poznámkach k účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

#### 4. Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2016. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1- účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
  - IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholoví riadiaci pracovníci

Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku .

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Úprava IAS 19 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
  - IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
  - IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
  - IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
  - IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
  - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
  - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použitelnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
  - IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
  - IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
  - IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

- o IAS 19 Zamestnanecké požitky – Diskontné sadzby
- o IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"
- o IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Metóda precenenia - proporcionálny prepočet oprávok

K dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy:

IAS 7	Dodatky k IAS 7: Zverejňovanie v účtovnej závierke (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IAS 12	Dodatky k IAS 12: Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IAS 40	Dodatky k IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IFRS 2	Dodatky k IFRS 2: Klasifikácia a ocenenie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IFRS 4	Dodatky k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje v kontexte IFRS 4 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IFRS 9	Finančné nástroje (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr);
IFRS 10 IAS 28	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku, výmenou za majetkovú účasť (účinnosť dodatkov bola posunutá na neurčito, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ);
IFRS 14	Účty časového rozlíšenia pri regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard nebol zatiaľ schválený EÚ);
IFRS 15	Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr);
IFRS 15	Upresnenia k štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, tieto upresnenia neboli zatiaľ schválené EÚ);
IFRS 16	Lízingy (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard nebol zatiaľ schválený EÚ);
IFRIC 22	Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia nebola zatiaľ schválená EÚ); Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 - 2016 (vylepšenia štandardov IFRS 1 Prvé uplatnenie IFRS a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, vylepšenie štandardu IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách je účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ).

Skupina očakáva, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Skupina nepoužila v predstihu žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne, alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne odo dňa prechodu na IFRS. Ostatné štandardy bude Skupina aplikovať k dátumu ich účinnosti.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

5. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>v tis. EUR</i>	Softvér	Ostatný dlhodobý majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
K 1. januáru 2016	606	135	741
Prírastky	4	-	4
Úbytky	-	-3	-3
Prevody	-	-	0
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b>610</b>	<b>132</b>	<b>742</b>
<b>Kumulované oprávky</b>			
K 1. januáru 2016	584	115	699
Prírastky	16	2	18
Úbytky	-	-	0
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b>600</b>	<b>117</b>	<b>717</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2016</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>25</b>

<i>v tis. EUR</i>	Softvér	Ostatný dlhodobý majetok	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>			
K 1. januáru 2015	591	128	719
Prírastky	15	7	22
Úbytky	-	-	0
Prevody	-	-	0
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>606</b>	<b>135</b>	<b>741</b>
<b>Kumulované oprávky</b>			
K 1. januáru 2015	552	113	665
Prírastky	32	2	34
Úbytky	-	-	0
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>584</b>	<b>115</b>	<b>699</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2015</b>	<b>22</b>	<b>20</b>	<b>42</b>

Skupina nemá žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

**6. Dlhodobý hmotný majetok**

<i>v tis. EUR</i>	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>							
K 1. januáru 2016	625	40 944	75 286	1 290	88	161	118 394
Prírastky	-	306	434	34	862	205	1 841
Úbytky	-146	-180	-3 899	-81	-869	-365	-5 540
Prevody	-	-	-	-	-	-	0
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b>479</b>	<b>41 070</b>	<b>71 821</b>	<b>1 243</b>	<b>81</b>	<b>1</b>	<b>114 695</b>
<b>Kumulované oprávky</b>							
K 1. januáru 2016	-	17 572	54 557	1 210	-	-	73 339
Prírastky	-	748	2 270	52	-	-	3 070
Úbytky	-	-229	-4 538	-81	-	-	-4 848
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b>-</b>	<b>18 091</b>	<b>52 289</b>	<b>1 181</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 561</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2016</b>	<b>479</b>	<b>22 979</b>	<b>19 532</b>	<b>62</b>	<b>81</b>	<b>1</b>	<b>43 134</b>

<i>v tis. EUR</i>	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý majetok	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
<b>Obstarávacia cena</b>							
K 1. januáru 2015	625	40 916	77 957	1 416	89	-	121 003
Prírastky	-	28	109	-	594	161	892
Úbytky	-	-	-2 780	-126	-595	-	-3 501
Prevody	-	-	-	-	-	-	0
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>625</b>	<b>40 944</b>	<b>75 286</b>	<b>1 290</b>	<b>88</b>	<b>161</b>	<b>118 394</b>
<b>Kumulované oprávky</b>							
K 1. januáru 2015	-	17 097	55 316	1 345	-	-	73 758
Prírastky	-	475	2 021	129	-	-	2 625
Úbytky	-	-	-2 780	-264	-	-	-3 044
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>-</b>	<b>17 572</b>	<b>54 557</b>	<b>1 210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 339</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2015</b>	<b>625</b>	<b>23 372</b>	<b>20 729</b>	<b>80</b>	<b>88</b>	<b>161</b>	<b>45 055</b>

**Poistenie majetku**

Dlhodobý hmotný majetok je poistený v celkovej poisťnej sume 257 373 tis. € (2015: 237 094 tis. €). Poistenie zahŕňa všetky riziká materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení. V roku 2016 Skupina obdržala od tretích strán plnenie vo výške 516 tis. € (2015: 76 tis. €).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

## 7. Investície do nehnuteľností

V tis. EUR	2016	2015
<b>Obstarávacia cena</b>		
K 1. januáru	10 237	10 237
Prírastky	32	-
Úbytky	-	-
Prevody	-	-
<b>K 31. decembru</b>	<b>10 269</b>	<b>10 237</b>
<b>Kumulované oprávky</b>		
K 1. januáru	3 478	3 365
Prírastky	172	113
Úbytky	-	-
Prevody	-	-
<b>K 31. decembru</b>	<b>3 650</b>	<b>3 478</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru</b>	<b>6 619</b>	<b>6 759</b>

Skupina vykazuje investície do nehnuteľností modelom ocenenia obstarávacou cenou. Jedná sa o prenajímané budovy. V roku 2016 predstavoval výnos z prenájmu hodnotu 1 398 tis. EUR (2015: 1 266 tis. EUR).

## 8. Majetok držaný na predaj

Skupina vyčlenila dlhodobý majetok, ktorý je formou formálneho plánu určený na predaj v nasledujúcom roku. Ide najmä o stroje a dlhodobý hmotný majetok, ktorý nemôže použiť na svoju podnikateľskú činnosť.

V tis. EUR	2016	2015
<b>Zostatková hodnota</b>		
K 1. januáru	366	332
Prírastky	-	366
Úbytky	313	332
Prevody	-	-
<b>K 31. decembru</b>	<b>53</b>	<b>366</b>

## 9. Poskytnuté úvery

V tis. EUR		31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
<b>Poskytnuté úvery so splatnosťou:</b>		<b>Istina</b>	<b>Úrok</b>	<b>Istina</b>	<b>Úrok</b>
do 1 roka	3%	2 942	265	2 942	176
do 1 roka	3M Euribor +1.5%	9 000	75	14 000	392
nad 1 rok		-	-	-	-
<b>Spolu</b>		<b>11 942</b>	<b>340</b>	<b>16 942</b>	<b>568</b>
<b>Spolu k 31. decembru</b>			<b>12 282</b>		<b>17 510</b>

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

### 10. Dcérske spoločnosti a investície skupiny v spoločných podnikoch

Štruktúra investícií v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

Obchodné meno	Činnosť	Krajina registrácie	Majetková účasť 2016	Majetková účasť 2015
Slovenská plavba a prístavy - Lodenica, s.r.o.	Rekonštrukcia, oprava a údržba plavidiel	Slovensko	100%	100%
DUNAQUA a.s.	Ubytovacie služby	Slovensko	-	100%

Dcérska spoločnosť Ferroservis Bratislava s.r.o. sa k 1. januáru 2015 zlúčila s materskou spoločnosťou.  
Dcérska spoločnosť Dunaqua a.s. sa k 1. júlu 2016 zlúčila s materskou spoločnosťou.

Štruktúra ostatných dlhodobých investícií k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovná:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť 2016	Hodnota podielu 2016	Majetková účasť 2015	Hodnota podielu 2015
Dalby a.s.	Slovensko	50%	1 139	50%	1 323
Interlighter	Maďarsko	25%	574	25%	554
Danube Gate	Holandsko	50%	0	50%	0
<b>Investície v spoločných podnikoch spolu</b>			<b>1 713</b>		<b>1 877</b>

Hlavnou činnosťou spoločných podnikov je nakládka, vykládka, prekládka a skladovanie tovarov v plavebnej a železničnej doprave.

Základné finančné ukazovatele spoločných podnikov v tis. EUR sú nasledovné:

Obchodné meno	Vlastné imanie 31.12.2016	Zisk/(strata) 2016	Vlastné imanie 31.12.2015	Zisk 2015
Dalby a.s.	2 278	832	2 646	1 321
Interlighter	2 296	23	2 216	35
Danube Gate	-686	-9	-677	24

### 11. Zásoby

	31. december 2016		31. december 2015	
	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
<i>v tis. EUR</i>				
Tovar	7	7	2	2
Materiál	1 629	1 599	1 706	1 681
<b>Zásoby spolu</b>	<b>1 636</b>	<b>1 606</b>	<b>1 708</b>	<b>1 683</b>

K 31. decembru 2016 Skupina tvorila opravnú položku k zásobám v hodnote 30 tis. EUR (2015: 25 tis. EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

**12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky	5 267	5 841
Pohľadávky zo zákazkovej výroby	338	464
Opravná položka k pohľadávkam	-902	-774
<b>Spoľu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky</b>	<b>4 703</b>	<b>5 531</b>

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

K 31. decembru 2016 Skupina vytvorila opravnú položku k pohľadávkam v celkovej výške 902 tis. EUR (2015: 774 tis. EUR).

Pohyb opravnej položky k 31. decembru je nasledujúci:

<i>v tis. EUR</i>	Individuálne znehodnotenú	Súhrnne znehodnotenú	Spolu
K 1. januáru 2016	774	-	774
Tvorba	219	-	219
Použitie	91	-	91
Zrušenie	-	-	-
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b>902</b>	<b>-</b>	<b>902</b>
K 1. januáru 2015	824	-	824
Tvorba	191	-	191
Použitie	241	-	241
Zrušenie	-	-	-
<b>K 31. decembru 2015</b>	<b>774</b>	<b>-</b>	<b>774</b>

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku je nasledujúca:

Obdobie	Celkom	V lehote splatnosti bez znehodnotenia	Po lehote splatnosti bez znehodnotenia				
			< 31 dní	31 – 180 dní	181 – 270 dní	271 – 360 dní	> 360 dní
31. december 2016	4 703	4 184	421	98	1	-	-
31. december 2015	5 531	4 664	392	452	15	9	-

**13. Ostatné obežné aktíva**

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Náklady budúcich období	259	328
Príjmy budúcich období	14	510
<b>Spoľu ostatné obežné aktíva</b>	<b>273</b>	<b>838</b>

Medzi hlavné náklady budúcich období patrí vopred nakúpené poistné, predplatné a reklama. Príjmy budúcich období zahŕňajú časovo rozlíšené výnosy z prepravy, ktoré časovo a vecne patria do bežného účtovného obdobia a týkajú sa príjmov v budúcom období.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 za rok končiaci 31. decembra 2016  
 (v tis. EUR)

**14. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Peniaze v banke	10 177	15 671
Hotovosť	22	18
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe</b>	<b>10 199</b>	<b>15 689</b>

Úrokové sadzby na bežných bankových účtoch sa pohybujú okolo 0 až 0.1 % (2015: 0.1 % až 0.3 %).

**15. Vlastné imanie**

Upísané základné imanie Spoločnosti v sume 64 907 tis. EUR pozostáva z 2 545 370 kusov kmeňových akcií (31. december 2015: 2 545 370 kusov) v nominálnej hodnote 25.50 Eur na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. Držitelia akcií majú nárok na dividendy v súlade s legislatívou platnou v Slovenskej republike a podľa rozhodnutia valného zhromaždenia

Zákonný rezervný fond Skupiny predstavuje 2 884 tis. EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 2 451 tis. EUR). Fond nie je určený na rozdelenie akcionárom, ale na úhradu strát alebo zvýšenie základného imania.

Na základe rozhodnutia akcionárov Spoločnosť vyplatila dividendy v roku 2016 v celkovej výške 17 200 tis. EUR. Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia za minulé obdobia.

Podiel na zisku spoločných podnikov je 418 tis. EUR k 31. decembru 2016 (31. december 2015: 681 tis. EUR).

Zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií. Ku 31. decembru 2016 je to 0.85 EUR.

**16. Závázky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky**

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
<b>Závázky z obchodného styku</b>	<b>1 760</b>	<b>2 159</b>
Závázky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho poistenia	484	451
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky	231	268
Výnosy budúcich období	398	323
Ostatné záväzky	452	556
<b>Ostatné krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>1 565</b>	<b>1 598</b>
<b>Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>3 325</b>	<b>3 757</b>

Výnosy budúcich období obsahujú postupne rozpúšťanú dotáciu obdržanú na nákup žeriavu so zostatkom 117 tis. EUR ku 31.12.2016 (124 tis. EUR ku 31.12.2015).

Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené. Závázky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	3 303	3 756
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	22	1
<b>Spolu</b>	<b>3 325</b>	<b>3 757</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

## 17. Ostatné dlhodobé záväzky

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
Výnosy budúcich období – dlhodobá časť	296	331
Ostatné dlhodobé záväzky	244	107
<b>Ostatné dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>540</b>	<b>438</b>

## 18. Prevádzkové výnosy

Prevádzkové výnosy zahŕňajú:

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Výnosy z prepravy tovaru	19 618	14 867
Výnosy z prekladu tovaru	6 680	5 395
Výnosy z prenájmu majetku	2 496	2 271
Výnosy zo zákazkovej výroby	3 559	3 091
Výnosy z ostatných služieb	569	394
Výnosy z predaja tovaru	1 823	1 985
Výnosy z predaja vlastných výrobkov	-	1 018
<b>Výnosy z predaja služieb, výrobkov a tovaru spolu</b>	<b>34 745</b>	<b>29 021</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	1 071	1 241
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>	<b>35 816</b>	<b>30 262</b>

## 19. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady

Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú:

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Spotreba materiálu a energií	6 298	6 340
Obstaranie predaného tovaru	1 720	1 789
Vlastné výkony	153	372
<b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru spolu</b>	<b>8 171</b>	<b>8 501</b>
Náklady spojené s poistením a náhrady škôd	835	632
Ostatné	1 106	927
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>1 941</b>	<b>1 559</b>
<b>Spotreba materiálu, náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>10 112</b>	<b>10 060</b>

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 za rok končiaci 31. decembra 2016  
 (v tis. EUR)

**20. Služby**

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Náklady na prepravné služby	7 023	1 477
Náklady na komerčné nalodenie	1 953	2 029
Subdodávky na zákazkovú výrobu	1 280	2 093
Opravy a udržiavanie	1 064	716
Prístavné a prepravné poplatky	788	897
Nájomné - pozemky	726	753
Stráženie	395	398
Vlečné	371	379
Audítorské služby	45	38
Náklady na reprezentáciu	15	15
IT služby	72	65
Cestovné náklady	85	84
Upratovanie a odvoz odpadu	109	103
Telekomunikačné a poštovné náklady	56	53
Ostatné služby	762	464
<b>Služby spolu</b>	<b>14 744</b>	<b>9 564</b>

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Náklady na overenie účtovnej závierky	45	38
Iné uisťovacie audítorské služby	-	-
<b>Spolu</b>	<b>45</b>	<b>38</b>

**21. Osobné náklady**

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Mzdové náklady	4 289	4 172
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 653	1 702
Odmeny členom orgánov spoločnosti	38	52
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>5 980</b>	<b>5 926</b>

**22. Finančné výnosy a náklady**

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Kurzové zisky	15	10
Výnosové úroky	265	408
<b>Finančné výnosy spolu</b>	<b>280</b>	<b>418</b>
Bankové výdavky	19	19
Ostatné	10	5
<b>Finančné náklady spolu</b>	<b>29</b>	<b>24</b>

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

**23. Daň z príjmov****Splatná a odložená daň z príjmov**

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Splatná daň z príjmov	614	568
Odložená daň z príjmov	-226	-678
<b>Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>388</b>	<b>-110</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>v tis. EUR</i>	2016	2015
Zisk za obdobie	1 755	2 557
Náklad dane z príjmov spolu	388	-110
<b>Zisk pred zdanením daňou z príjmov</b>	<b>2 143</b>	<b>2 447</b>
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti	22%	22%
Trvalé a iné rozdiely	471	538
	-83	-648
<b>Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>
	<b>388</b>	<b>-110</b>

**Odložené daňové pohľadávky a záväzky**

Skupina vykazuje odložený daňový záväzok z titulu rozdielu daňovej a účtovnej zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku a pozitívneho precenenia investícií v spoločných podnikoch.

Skupina vykazuje odloženú daňovú pohľadávku z titulu tvorby opravných položiek k majetku (zásoby, pohľadávky), rezervy na overenie účtovnej závierky audítorom, rezervy na prémie a náhradné voľno, ako aj neuhradených záväzkov z predchádzajúcich účtovných období.

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou nasledovne:

<i>v tis. EUR</i>	Pohľadávky		Záväzky		Netto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	5 336	5 456	-5 336	-5 582
Precenenie investícií v spoločných podnikoch	-	-	313	364	-313	-364
Pohľadávky z obchodného styku	3	32	-	-	3	32
Záväzky (zamestnanci a pod.)	35	44	-	-	35	44
Prenesené daňové straty	72	65	-	-	72	65
<b>Zostatok k 31. decembru</b>	<b>110</b>	<b>141</b>	<b>5 551</b>	<b>5 820</b>	<b>-5 539</b>	<b>-5 805</b>
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-226	-678
Vykázaná vo vlastnom imaní					-40	38
Kurzové rozdiely pri prepočte na menu vykazovania					-	-
<b>Pohyb zostatku spolu</b>					<b>-266</b>	<b>-640</b>

Na zdaniteľný zisk Skupiny sa v roku 2016 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb (2015: 22%). V roku 2017 je sadzba dane 21% (použitá pri výpočte odloženej dane). Zmena sadzby nemá významný vplyv na pozíciu odloženej dane spoločnosti.

Skupina k 31.12.2016 vykazuje záväzok zo splatnej dane z príjmov vo výške 49 tis. EUR (k 31.12.2015 pohľadávka vo výške 203 tis. EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

## 24. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2016 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016:

v tis. EUR		Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
Dalby a.s.	Spoločný podnik	476	-	42	-
Danube Gate	Spoločný podnik	-	-	0*	-
Interlighter	Spoločný podnik	13	41	-	-
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED**	Ostatné spriaznené	-	-	-	-
Budamar Logistics a.s.	Ostatné spriaznené	11 636	736	802	31
Budamar South, s.r.o.	Ostatné spriaznené	530	-	362	-
LOKORAIL, a.s.	Ostatné spriaznené	72	373	7	40
TPM Bratislava	Ostatné spriaznené	1	12	-	1
<b>Spolu</b>		<b>12 728</b>	<b>1 162</b>	<b>1 213</b>	<b>72</b>

\*na pohľadávku v nominálnej hodnote 325 tis. EUR je vytvorená 100% opravná položka

\*\*poskytnutý úver vo výške 9 000 tis. EUR s úrokom vo výške 139 tis. EUR

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 a v roku končiacom sa 31. decembra 2015:

v tis. EUR		Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
Dalby a.s.	Spoločný podnik	387	-	29	-
Danube Gate	Spoločný podnik	-	-	0*	-
Interlighter	Spoločný podnik	617	101	46	86
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED**	Ostatné spriaznené	-	-	-	-
Budamar Logistics a.s.	Ostatné spriaznené	10 420	348	419	24
LOKORAIL, a.s.	Ostatné spriaznené	70	388	4	70
TPM Bratislava	Ostatné spriaznené	-	12	-	-
<b>Spolu</b>		<b>11 494</b>	<b>849</b>	<b>498</b>	<b>180</b>

\*na pohľadávku v nominálnej hodnote 325 tis. EUR je vytvorená 100% opravná položka

\*\*poskytnutý úver vo výške 14 000 tis. EUR s úrokom vo výške 271 tis. EUR

Všetky nevyrovnané zostatky s týmito spriaznenými osobami sú ocenené na základe princípu obvyklej ceny. Žiadny z týchto zostatkov nie je zabezpečený.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

### Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. k 31. decembru 2016 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

#### Predstavenstvo:

predseda predstavenstva	Ing. Jaroslav Michalco
člen predstavenstva	Ing. Richard Petőcz
člen predstavenstva	Anna Rovenská

#### Dozorná rada:

člen dozornej rady	Ing. Peter Malec
člen dozornej rady	Gabriel Repáň
člen dozornej rady	Colin Frank Clacy Souter

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne úvery ani im neboli poskytnuté preddavky. Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne záruky.

### 25. Zásady a ciele riadenia finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Skupiny:

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v amortizovaných nákladoch sa z dôvodu ich krátkej splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

#### Riadenie rizík

Skupina je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj riziku likvidity a kreditnému riziku. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Skupina vstupuje do transakcií s požadovanými parametrami na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Transakcie, ktoré spĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa nazývajú zabezpečovacie transakcie, zatiaľ čo transakcie uskutočňované s úmyslom zabezpečenia, ktoré však nespĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa klasifikujú ako obchodné transakcie.

#### Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Kreditné riziko vzniká v princípe z odberateľských pohľadávok Skupiny. Vedenie Skupiny má úverovú politiku a vystavenie kreditnému riziku sa priebežne monitoruje.

#### Dodatočné aspekty eliminujúce kreditné riziko

Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkovi s dobrou platobnou históriou. Predchádzajúce skúsenosti ukázali, že uvedené prvky veľmi vhodne eliminujú kreditné riziko. Riziko je identifikované jednorázovo pri uzatváraní zmlúv s klientom a neskoršie počas zúčtovania platieb.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	4 184	4 664

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 Skupina mala pohľadávky, ktoré boli po splatnosti, ale nie znehodnotené v objeme 519 tis. EUR resp. 867 tis. EUR

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť dostatočnú likviditu na plnenie záväzkov v termíne splatnosti, za normálnych ako aj za kritických podmienok, a to bez spôsobenia neprijateľných strát alebo rizika poškodenia reputácie Skupiny.

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 Skupina nečerpala úverové linky.

#### Finančné záväzky k 31. decembru 2016

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>	<i>Spolu</i>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3 325	540	-	3 865

#### Finančné záväzky k 31. decembru 2015

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb je uvedená v nasledovnej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>Od 1 do 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>	<i>Spolu</i>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3 757	438	-	4 195

#### Trhové riziko

##### i. Menové riziko

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybom kurzov, ktoré vplývajú na náklady na kúpu fakturované v inej mene, ako je funkčná mena, t.j. USD, CZK. Celkové vystavenie sa riziku, ktoré vyplýva z menového rizika je nevýznamné, pretože prevažná časť nákupov je denominovaná v eurách, a preto nie sú predmetom zaistenia, ani iného sledovania vedením Spoločnosti.

##### ii. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísat kvôli zmenám v trhových úrokových mierach. Vystaveniu sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhových úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä pohľadávok Skupiny vyplývajúcich v poskytnutých dlhodobých úverov s pohyblivou úrokovou mierou. V rokoch 2016 a 2015 boli takéto úvery iba krátkodobé.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázických bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bez zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2016	31. december 2015
EURIBOR (+0.5%)	45	70
EURIBOR (-0.5%)	-45	-70

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za rok končiaci 31. decembra 2016  
(v tis. EUR)

---

**Riadenie kapitálu**

Základným cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť, že Skupina má pozitívne úverové hodnotenie a zdravú štruktúru kapitálu tak, aby podporovala činnosť Skupiny a maximalizovala hodnotu pre 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.

**Riziko zmien trhových cien**

Pre elimináciu rizika zmien trhových cien sa v prípade kľúčových obchodných prípadov a komodít Skupina snaží o dosiahnutie dlhodobých kontraktov s fixnou cenou na strane dodávateľa a následné vytvorenie ekvivalentného vzťahu smerom k zákazníkom. Prípadné zmluvné mechanizmy realizácie cenových zmien vplyvom menového kurzu alebo oficiálnych taríf dodávateľov sú implementované aj do obchodných zmlúv so zákazníkmi Skupiny.

**26. Podmienené záväzky**

**Daňová legislatíva**

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

**Záruky**

Banka za Skupinu vydala k 31. decembru 2016 záruku vo výške 1 000 tis. EUR za colný dlh.

**27. Udalosti po súvahovom dni**

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.