

BUDAMAR LOGISTICS, 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

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2016

Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva

Ing. Ľubomír Loy
člen predstavenstva

Bratislava, 30. jún 2017

OBSAH

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície.....	1
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	5
2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.....	5
3. Významné účtovné zásady	6
4. Významné účtovné posúdenia a odhady	17
5. Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné.....	18
6. Dlhodobý nehmotný majetok.....	19
7. Dlhodobý hmotný majetok.....	20
8. Štruktúra skupiny.....	21
9. Poskytnuté dlhodobé úvery	23
10. Zásoby.....	23
11. Krátkodobé pohľadávky	23
12. Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
13. Ostatné obežné aktíva.....	23
14. Základné imanie.....	24
15. Zmeny vo vlastnom imaní	24
16. Nekontrolné podiely akcionárov na vlastnom imaní.....	24
17. Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov.....	24
18. Dlhodobé záväzky	24
19. Krátkodobé záväzky	25
20. Rezervy na záväzky.....	25
21. Krátkodobé úvery, vrátane krátkodobej časti dlhodobých úverov	25
22. Odložená daň z príjmov	25
23. Tržby z predaja tovaru a vlastných služieb.....	25
24. Ostatné prevádzkové výnosy	26
25. Služby.....	26
26. Osobné náklady	26
27. Ostatné prevádzkové náklady	26
28. Finančné výnosy a náklady.....	27
29. Daň z príjmov	27
30. Nekontrolné podiely na zisku/strate účtovného obdobia	28
31. Zisk na akciu	28
32. Finančné nástroje.....	28
33. Podmienené záväzky.....	29
34. Transakcie so spriaznenými osobami.....	30
35. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	31

<i>v tis. €</i>	Poznámky	31. december 2016	31. december 2015 (upravené)	1. január 2015 (upravené)
AKTÍVA				
Dlhodobé aktíva				
Dlhodobý nehmotný majetok	6	1 003	400	558
Dlhodobý hmotný majetok	7	9 189	9 611	7 194
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	8	12 459	11 370	9 534
Poskytnuté dlhodobé úvery	9	2 008	2 177	0
Dlhodobé aktíva spolu		24 659	23 558	17 285
Obežné aktíva				
Zásoby	10	2 355	1 870	36
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	11	50 956	31 233	36 756
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	11	0	0	217
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	3 807	17 703	9 713
Ostatné obežné aktíva	13	238	74	130
Obežné aktíva spolu		57 356	50 880	46 852
AKTÍVA SPOLU		82 015	74 438	64 137
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY				
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti				
Základné imanie	14	33	33	33
Fondy zo zisku	15	108	45	45
Kurzové rozdiely	15	0	0	-4
Nerozdelený zisk	15	29 986	34 549	24 242
Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	15	9 919	10 580	10 490
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		40 047	45 206	34 807
Nekontrolné podiely	16	248	0	0
Vlastné imanie spolu		40 295	45 206	34 807
Dlhodobé záväzky				
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	17	660	2 980	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	18	1 291	1 483	410
Odložený daňový záväzok	22	1 290	1 611	1 286
Dlhodobé záväzky spolu		3 241	6 074	1 696
Krátkodobé záväzky				
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19	34 265	21 964	26 795
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	19	605	159	185
Rezervy na záväzky	20	1 105	382	365
Krátkodobé úvery, vrátane krátkodobej časti dlhodobých úverov	21	2 503	651	288
Krátkodobé záväzky spolu		38 479	23 157	27 634
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		82 015	74 438	64 137

v tis. €	Poznámky	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015 (upravené)
Tržby z predaja tovaru a vlastných služieb	23	188 041	158 566
Ostatné prevádzkové výnosy	24	865	3 451
Prevádzkové výnosy spolu		188 906	162 017
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru		1 055	1 673
Služby	15	168 150	138 235
Osobné náklady	26	5 920	5 063
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	6,7	873	4 186
Ostatné prevádzkové náklady	27	1 070	619
Strata z predaja dcérskeho podniku		0	294
Prevádzkové náklady spolu		177 067	150 071
Prevádzkový zisk/strata		11 839	11 946
Finančné výnosy	28	519	710
Finančné náklady	28	586	964
Finančné výnosy/(náklady) netto		-67	-254
Podiel na zisku v spoločnom podniku	8	1 371	1 616
Podiel na zisku v pridruženom podniku	8	-189	6
Zisk/strata pred zdanením		12 954	13 314
Daň z príjmov	29	2 787	2 734
Zisk/strata za účtovné obdobie		10 167	10 580
Ostatný komplexný výsledok :			
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		10 167	10 580
Zisk pripadajúci na			
Akciónárov materskej spoločnosti		9 919	10 580
Nekontrolné podiely	30	248	0
Komplexný výsledok pripadajúci na:			
Akciónárov materskej spoločnosti		9 919	10 580
Nekontrolné podiely	30	248	0
Základný zisk na 1 akciu v hodnote 331,93 € pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti v €	31	99	106

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2016

<i>v tis. €</i>	Základné imanie	Fondy zo zisku	Nerozdelený zisk	Kurzové rozdiely	Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2015	33	4 324	20 142	-4	11 500	35 995	6 372	42 367
Oprava minulých období	0	-4 279	4 100	0	-1 010	-1 189	-6 372	-7 561
Stav k 1. januáru 2015 (upravený)	33	45	24 242	-4	10 490	34 806	0	34 806
Prídel do sociálneho fondu					-31	-31		-31
Prevod do nerozdeleného zisku			10 299		-10 299	0		
Zníženie základného imania CENTRAL RAILWAYS a.s.			-11			-11		-11
Ostatné zmeny			18		-160	-142		-142
Ostatný komplexný výsledok				4				4
Zmeny spolu	0	0	10 307	4	-10 490	-179	0	-179
Zisk/strata za účtovné obdobie					10 580	10 580		10 580
Nekontrolné podiely								
Zmeny vlastného kapitálu	0	0	0	0	10 580	10 580	0	10 401
Stav k 31. decembru 2015	33	45	34 549	0	10 580	45 207	0	45 207
Prídel do sociálneho fondu					-41	-41		-41
Prevod do nerozdeleného zisku			9 474		-9 474	0		
Vyplatené dividendy			-15 000			-15 000		-15 000
Ostatné zmeny		63	964		-1 065	-38		-38
Zmeny spolu	0	63	-4 562	0	-10 580	-15 079	0	-15 079
Zisk/strata za účtovné obdobie					9 919	9 919		9 919
Nekontrolné podiely							248	248
Zmeny vlastného kapitálu	0	0	0	0	9 919	9 671	248	-4 912
Stav k 31. decembru 2016	33	108	29 987	0	9 919	40 047	248	40 295

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Zisk/strata pred zdanením	12 954	13 314
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia</i>	-543	-656
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	873	864
Úrokové náklady	94	92
Výnosové úroky	-127	-32
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	-12	0
Ostatné	-189	43
Podiel na zisku v spoločnom podniku	-1 371	-1 616
Podiel na zisku v pridruženom podniku	189	-6
<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu</i>	-6 763	-12
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a ostatných aktív	-19 887	5 578
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	-485	-1 833
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov	13 608	-3 757
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	5 648	12 646
Zaplatené úroky	2	4
Zaplatená daň z príjmov právnických osôb	-2 796	-2 508
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 854	10 142
Kapitálové výdavky	-1 035	-6 654
(Poskytnuté)/splatené dlhodobé úvery	169	-2 177
Nákup podielu v dcérskej spoločnosti	-500	0
Predaj podielu v dcérskej spoločnosti	17	130
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	204	3 328
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 146	-5 373
<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i>	-41	-31
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania	-41	-31
<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i>	-15 562	3 251
Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti	-15 000	0
Príjmy/(splatenie) úverov	-468	3 343
Zaplatené úroky	-94	-92
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-15 603	3 220
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-13 896	7 990
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	17 702	9 713
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 806	17 702

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s. („Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky ako akciová spoločnosť dňa 19. decembra 1997. Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou. Akcie spoločnosti majú listinnú podobu.

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti, jej dcérskych spoločností („Skupina“) je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností, ako aj realizácia prekládkových výkonov hromadných substrátov.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.
Identifikačné číslo: 35 736 046
Daňové identifikačné číslo: 2020269702
Horárska 12
821 09 Bratislava
Slovenská republika

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2016 bol 167 zamestnancov (31. december 2015: 113 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 10 (31. december 2015: 8 zamestnancov).

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch euro (€).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako 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 a v Registri účtovných závierok.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28.6.2016.

2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“), ktoré boli prijaté Európskou úniou (ďalej len EÚ). V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EÚ, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Skupinou a IFRS prijatými EÚ.

Pri zostavení účtovnej závierky sa vychádzalo z princípu historických cien. Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú úpravy a preklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS. Niektoré dcérske spoločnosti zahrnuté v týchto konsolidovaných finančných výkazoch neboli auditované. Neauditované dcérske spoločnosti predstavujú menej než 5 % z celkového konsolidovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov.

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

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykázané v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Informácie o konsolidovanom celku

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti – BUDAMAR LOGISTICS, a.s. a účtovné závierky spoločností v skupine. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2016. Ročné účtovné závierky spoločností v skupine sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny nie je zahrňovaná do žiadneho konsolidovaného celku ako konsolidovaná účtovná jednotka.

Vyhlásenie o zhode

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

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 spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitky. Na základe požiadavky IAS 27 sa pri stanovovaní kontroly berú do úvahy okamžité uplatniteľné hlasovacie práva.

Akvízie spoločností sa účtujú použitím akvizínej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu získania kontroly. Náklady akvizície sú ocenené v celkovej hodnote poskytnutých plnení a hodnote nekontrolných podielov v nadobúdanej spoločnosti. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Pre každú podnikovú kombináciu sa nekontrolné podiely určia na základe reálnej hodnoty nekontrolných podielov alebo ako podiel nekontrolných podielov na reálnej hodnote čistých aktív nadobúdanej spoločnosti. Pre každú akvizíciu je prípustná možnosť výberu metódy ocenenia nekontrolných podielov. Následne sa účtovná hodnota nekontrolných podielov rovná prvotne zaúčtovanej hodnote týchto podielov upravenej o podiel na zmenách vlastného imania po akvizícii. Celkový komplexný výsledok sa priraduje nekontrolným podielom i v prípade, že má za následok ich záporný zostatok.

Zmeny v majetkovom podiele Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú ako transakcie vlastného imania. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolných podielov sa upravujú tak, aby zohľadňovali ich relatívny podiel v dcérskych spoločnostiach. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sú upravené nekontrolné podiely a reálnou hodnotou platených alebo prijatých plnení sa vykáže priamo vo vlastnom imaní a priradí sa akcionárom materskej spoločnosti.

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 (€).

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.

Účtovná závierka zahraničnej dcérskej spoločnosti sa prepočítava na menu prezentácie kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vzhľadom na výkaz finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie vzhľadom na výkaz komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve na kurzové rozdiely, ktorá je súčasťou vlastného imania a ostatného 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.

Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. O následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia sa upravujú náklady na akvizície iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskych 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.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktivít takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely 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 zahŕňajú peniaze, 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 Skupiny 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, znížených 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 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.

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 jednotlivo 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 súhrne 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 je znížená použitím účtu opravnej položky a suma zníženia je zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát. Úrokový výnos je zaúčtovaný na základe zníženej účtovnej hodnoty a použitím úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely vyčíslenia zníženia hodnoty aktíva. Úrokový výnos je zaúčtovaný ako časť finančných výnosov vo výkaze ziskov a strát. Pôžičky spolu so zaúčtovanými opravnými položkami sú odpísané v prípade, že neexistuje reálna šanca na budúcu úhradu a všetky zabezpečenia boli realizované alebo prevedené na Skupinu.

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 zúčtujú 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 prevedené 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 do 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 sa 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 vykazanými 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, kontokorentný úver, úvery, zmluvy o poskytnutých finančných zárukách.

Následné oceňovanie

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

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

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

Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní a poplatky alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

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 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 vykonajú 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 vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/strате 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, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revízie) sa bežne účtujú do zisku/straty za účtovné obdobie v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

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.

Odpisy

Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje podľa odpisového plánu s prihliadnutím na jeho predpokladanú dobu ekonomickej životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

	Roky
Softvér	3 - 10
Oceneniteľné práva	10
Budovy	20 - 25
Stroje a zariadenia	2 - 20

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa odpisujú dovtedy, pokiaľ sa nezačne s ďalšou, podobnou údržbou na tom istom majetku.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Skupina posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môžu 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.

Zásoby

Zásoby sú vykazované v obstarávacej cene alebo v ich čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá z nich je nižšia. 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 opísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

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.

Peniaze 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.

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy na záväzky a poplatky

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku.

Rezerva na odstupné

Zamestnanci Skupiny majú podľa miestnej legislatívy hneď po ukončení pracovného pomeru z titulu organizačných zmien nárok na odstupné. Výška tohto záväzku je zahrnutá do rezerv na záväzky, pokiaľ je definovaný a oznámený plán zníženia počtu pracovníkov a pokiaľ sú splnené podmienky na jeho implementáciu. V účtovnom období nebol plán zníženia zamestnancov pre nasledujúce účtovné obdobie definovaný.

Penzijný program so stanovenými príspevkami

Skupina odvádza počas roka príspevky do štátnych programov sociálneho a verejného zdravotného poistenia v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Skupina odvádzala odvody na uvedený účel vo výške 35,2% (2015: 35,2%) zo stanoveného základu, maximálne však zo sumy 4 120,00 € (2015: 4 120,00 €), pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2015: 13,4%). Náklady na uvedené zákonné poistné uhradené Skupinou sa účtujú do zisku/straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Lízing

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.

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 majetku alebo počas doby lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Prenájom, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby trvania lízingu.

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 zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykázaného 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 vykázanou 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.

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 príslušajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

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. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty a zľavy po poskytnutí služby.

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

Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú. 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.

Zisk na akciu

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

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej 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 ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

Oprava minulých období

Na základe zmluvných podmienok dohodnutých s druhým vlastníkom spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., vyplýva, že nad spoločnosťou BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. majú spoločnú kontrolu obaja akcionári a preto spĺňa predpoklady na vykazovanie ako spoločný podnik (joint venture).

Uvedené prehodnotenie ovplyvnilo aj vykazovanie spoločnosti INTER CARGO ako dcérskeho podniku. Vzhľadom na stratu kontroly nad spoločnosťou BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorá má väčšinový podiel v spoločnosti INTER CARGO, stratila Spoločnosť kontrolu nad spoločnosťou INTER CARGO. Z tohto dôvodu by spoločnosť INTER CARGO mala byť vykázaná ako pridružený podnik k 31.12.2015.

V predošlých rokoch bola investícia v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. vykázaná ako dcérsky podnik. Z dôvodu zmeny aplikovanej metódy prezentácie sú upravené údaje vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície, konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní a v konsolidovanom výkaze peňažných tokov uvedené v tabuľkách nižšie.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii v tis. €	31. december 2015 (pred úpravou)	Vplyv úpravy	31. december 2015 (upravené)
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	590	-190	400
Dlhodobý hmotný majetok	30 651	-21 040	9 611
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		11 370	11 370
Poskytnuté dlhodobé úvery	2 177	0	2 177
Dlhodobé aktíva spolu	33 418	-9 860	23 558
Obežné aktíva			
Zásoby	1 884	-14	1 870
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	35 390	-4 157	31 233
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 051	-1 348	17 703
Ostatné obežné aktíva	126	-52	74
Obežné aktíva spolu	56 451	-5 571	50 880
AKTIVA SPOLU	89 869	-15 431	74 438
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	33	0	33
Dodatočný kapitál	0	0	0
Fondy zo zisku	5 341	-5 296	45
Kurzové rozdiely	-8	8	0
Nerozdelený zisk	30 566	3 983	34 549
Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	10 975	-395	10 580
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	46 907	-1 701	45 206
Nekontrolné podiely	7 528	-7 528	0
Vlastné imanie spolu	54 435	-9 229	45 206
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	6 547	-3 567	2 980
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	1 483	0	1 483
Odložený daňový záväzok	298	1 313	1 611
Dlhodobé záväzky spolu	8 328	-2 254	6 074
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	24 127	-2 163	21 964
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	498	-339	159
Rezervy na záväzky	403	-21	382
Krátkodobé úvery, vrátane krátkodobej časti dlhodobých úverov	2 078	-1 427	651
Krátkodobé záväzky spolu	27 106	-3 949	23 157
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU	89 869	-15 431	74 438

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii v tis. €	1. január 2015 (pred úpravou)	Vplyv úpravy	1. január 2015 (upravené)
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	561	-3	558
Dlhodobý hmotný majetok	24 345	-17 151	7 194
Investície v pridružených a spoločných podnikoch		9 534	9 534
Dlhodobé aktíva spolu	24 906		17 285
Obežné aktíva			
Zásoby	60	-24	36
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	38 144	-1 388	36 756
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	228	-11	217
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11 270	-1 557	9 713
Ostatné obežné aktíva	162	-32	130
Obežné aktíva spolu	49 864	-3 012	46 852
AKTÍVA SPOLU	74 770	-10 633	64 137
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	33	0	33
Fondy zo zisku	4 324	-4 279	45
Kurzové rozdiely	-4	0	-4
Nerozdelený zisk	31 642	3 091	34 733
Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	0	0	0
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	35 995	-1 188	34 807
Nekontrolné podiely	6 372	-6 372	0
Vlastné imanie spolu	42 367	-7 560	34 807
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	2 489	-2 489	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	410	0	410
Odložený daňový záväzok	317	969	1 286
Dlhodobé záväzky spolu	3 216	-1 520	1 696
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	26 901	-106	26 795
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	185	0	185
Rezervy na záväzky	383	-18	365
Krátkodobé úvery, vrátane krátkodobej časti dlhodobých úverov	1 718	-1 430	288
Krátkodobé záväzky spolu	29 187	-1 553	27 634
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU	74 770	-10 633	64 137

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku v tis. €	Rok končiaci 31.12.2015 (pred úpravou)	Vplyv úpravy	Rok končiaci 31.12.2015 (upravené)
Tržby z predaja tovarov a vlastných služieb	173 515	-14 949	158 566
Ostatné prevádzkové výnosy	3 486	-35	3 451
Prevádzkové výnosy spolu	177 001	-14 984	162 017
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	2 473	-800	1 673
Služby	145 799	-7 564	138 235
Osobné náklady	6 311	-1 248	5 063
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	5 895	-1 709	4 186
Ostatné prevádzkové náklady	656	-37	619
Strata z predaja dcérskeho podniku		294	294
Prevádzkové náklady spolu	161 134	-11 063	150 071
Prevádzkový zisk/strata	15 867	-3 921	11 946
Finančné výnosy	711	-1	710
Finančné náklady	935	29	964
Finančné výnosy/(náklady) netto	-224	-30	-254
Podiel na zisku v spoločnom podniku		1 616	1 616
Podiel na zisku v pridruženom podniku		6	6
Zisk/strata pred zdanením	15 643	-2 329	13 314
Daň z príjmov	3 512	-778	2 734
Zisk/strata za účtovné obdobie	12 131	-1 551	10 580
Ostatný komplexný výsledok :			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných subjektov	-8	8	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-8	8	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	12 123	-1 543	10 580
Zisk pripadajúci na			
Akciónárov materskej spoločnosti	10 975	-395	10 580
Nekontrolné podiely	1 156	-1 156	0
Komplexný výsledok pripadajúci na:			
Akciónárov materskej spoločnosti	10 969	-389	10 580
Nekontrolné podiely	1 154	-1 154	0
Základný zisk na 1 akciu v hodnote 331,93 € pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti v €	110	-4	106

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov tis. €	Rok končiaci 31.12.2015 (pred úpravou)	Vplyv úpravy	Rok končiaci 31.12.2015 (upravené)
Zisk/strata pred zdanením	15 643	-2 329	13 314
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia</i>	1 824	-2 480	-656
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	2 566	-1 702	864
Zníženie hodnoty pohľadávok	-870	870	
Úrokové náklady	170	-78	92
Výnosové úroky	-33	1	-32
Zisk/strata z predaja dlhodobého majetku	-9	9	0
Ostatné nepeňažné položky	0	43	43
Podiel na zisku v pridruženom podniku		-6	-6
Podiel na zisku v spoločnom podniku		-1 616	-1 616
<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu</i>	434	-446	-12
Zvýšenie/zníženie stavu pohľadávok a ostatných aktív	3 939	1 639	5 578
Zvýšenie/zníženie stavu zásob	-1 824	-9	-1 833
Zvýšenie/zníženie stavu záväzkov	-1 681	-2 076	-3 757
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17 901	-5 255	12 646
Zaplatené úroky	4	0	4
Zaplatená daň z príjmov právnických osôb	-2 994	486	-2 508
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	14 911	-4 769	10 142
Kapitálové výdavky	-12 229	5 575	-6 654
Poskytnuté/splatené dlhodobé úvery	-2 457	280	-2 177
Predaj podielu v pridruženom podniku		130	130
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	3 338	-10	3 328
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-11 348	5 975	-5 373
<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i>	-31	0	-31
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania	-31	0	-31
<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i>	4 248	-997	3 251
Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti	0	0	0
Príjmy/(splatenie) úverov	4 418	-1 075	3 343
Zaplatené úroky	-170	78	-92
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	4 217	-997	3 220
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 780	210	7 990
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11 270	-1 557	9 713
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	19 050	-1 348	17 702

4. Významné účtovné posúdenia a odhady

Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

Odhadovanie doby životnosti dlhodobého majetku

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu nehmotného a 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 pohľadávkam

Výška opravnej položky 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 vykázat 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.

Skupina účtovala o odloženej daňovej pohľadávke z dôvodu, že budúce zisky Skupiny budú dostatočne vysoké na využitie tejto odloženej daňovej pohľadávky. Tento odhad bol vykonaný na základe predpokladaných plánov na nasledujúce obdobia, pričom Skupina posúdila výšku očakávaných zdaniteľných príjmov a základu dane.

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

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - 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;
 - o IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholoví riadiaci pracovníci

Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku .

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

- 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 a 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;
 - o IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
 - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
 - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
 - o IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
 - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
 - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použiteľnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
 - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
 - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
 - o IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)
 - 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

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.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

v tis. €	Softvér	Oceneniteľné práva	Goodwill	Nedokončené investície	Zriaďovacie náklady	Spolu
Stav k 1. januáru 2015						
Obstarávacia cena	182	4 647	440	0	0	5 269
Oprávky a zníženie hodnoty	-64	-4 647	0	0	0	-4 711
Účtovná hodnota	118	0	440	0	0	558
Rok končiaci 31. decembra 2015						
Počiatočná účtovná hodnota	118	0	440	0	0	557
- prírastky	123	0	0	123	0	246
- odpisy	-43	0	0	0	0	-43
- zníženie hodnoty	0	0	0	0	0	0
- úbytky	0	0	-237	-123	0	-360
Konečná účtovná hodnota	198	0	203	0	0	400
Stav k 31. decembru 2015						
Obstarávacia cena	305	4 647	203	0	0	5 154
Oprávky a zníženie hodnoty	-107	-4 647	0	0	0	-4 754
Účtovná hodnota	198	0	203	0	0	400
Rok končiaci 31. decembra 2016						
Počiatočná účtovná hodnota	198	0	203	0	0	400
- prírastky	182	0	504	182	0	868
- odpisy	-83	0	0	0	0	-83
- zníženie hodnoty	0	0	0	0	0	0
- úbytky	0	0	0	-182	0	-182
Konečná účtovná hodnota	297	0	707	0	0	1 003
Stav k 31. decembru 2016						
Obstarávacia cena	487	4 647	707	0	0	5 840
Oprávky a zníženie hodnoty	-190	-4 647	0	0	0	-4 837
Účtovná hodnota	297	0	707	0	0	1 003

Goodwill vznikol pri akvizícii spoločnosti LOKORAIL, a.s. a BUDAMAR SOUTH, s.r.o. ako rozdiel medzi nižšou reálnou hodnotou získaného podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych podnikov a ich vyššou obstarávacou cenou.

Softvér a oceneniteľné práva sa odpisujú rovnomerne počas ich ekonomickej životnosti. Skupina nemá žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti.

7. Dlhodobý hmotný majetok

v tis. €	Pozemky, budovy a stavby	Samostatné hnuteľné veci	Umelecké diela	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena	21	9 410	142	258	0	9 831
Oprávky a zníženie hodnoty	-15	-2 623	0	0	0	-2 638
Účtovná hodnota	6	6 787	142	258	0	7 194

Rok končiaci 31. decembra 2015

Počiatočná zostatková hodnota	6	6 787	142	258	0	7 194
- prírastky	106	4 355	0	6 416	29	10 907
- odpisy	-2	-4 119	0	0	0	-4 121
- zníženie hodnoty	0	-7	0	0	0	-7
- úbytky	0	-4 187	0	-4 362	0	-8 549
Konečná účtovná hodnota	110	7 016	142	2 313	29	9 611

Stav k 31. decembru 2015

Obstarávacia cena	127	9 578	142	2 313	29	12 189
Oprávky a zníženie hodnoty	-17	-2 562	0	0	0	-2 579
Účtovná hodnota	110	7 016	142	2 313	29	9 611

Rok končiaci 31. decembra 2016

Počiatočná zostatková hodnota	110	7 016	142	2 313	29	9 611
- prírastky	0	893	0	0	0	894
- odpisy	-2	-819	0	0	0	-821
- zníženie hodnoty	0	0	0	0	0	0
- úbytky	0	-516	0	-465	-29	-1 010
Konečná účtovná hodnota	108	7 090	142	1 848	0	9 189

Stav k 31. decembru 2016

Obstarávacia cena	127	9 955	142	1 848	0	12 073
Oprávky a zníženie hodnoty	-19	-2 865	0	0	0	-2 884
Účtovná hodnota	108	7 090	142	1 848	0	9 189

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 13 462 tis. € (2015: 12 678 tis. €), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 133 tis. € (2015: 193 tis. €). Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení.

Majetok, na ktorom je zriadené záložné právo

Na dlhodobý hmotný majetok nie je zriadené záložné právo.

8. Štruktúra skupiny

Spoločnosť	Štruktúra	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť		Hodnota majetkovej účasti		Metóda konsolidácie	
				2016	2015	2 016	2 015	2016	2015
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.	Materská spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	37 876	43 972	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
LOKORAIL, a.s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Prevádzkovanie dopravy na dráhe	100%	100%	3 825	3 158	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
CENTRAL RAILWAYS a.s.	Dcérska spoločnosť LOKORAIL, a.s.	Slovensko	Dopravné služby na železničných dráhach	100%	100%	60	45	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
BUDAMAR SOUTH, s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	51%	0%	209	0	Plná konsolidácia	-
SMART CARGO SK, s.r.o.	Dcérska spoločnosť BUDAMAR SOUTH, s.r.o.	Slovensko	Špedičné služby	31%	0%	18	0	Plná konsolidácia	-
SMART CARGO DOO	Dcérska spoločnosť SMART CARGO SK, s.r.o.	Srbsko	Špedičné služby	31%	0%	27	0	Plná konsolidácia	-
SMART RAIL, a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Špedičné služby	50%	100%	9	19	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Spoločný podnik	Slovensko	Prevádzka železničnej prekládky	60%	60%	12 436	11 181	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
INTER CARGO	Prídružená spoločnosť	Polsko	Prevádzkovanie dopravy na dráhe	49%	49%	-314	183	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania

Činnosti vyššie uvedených podnikateľských subjektov sú zväčša spojené so základnou činnosťou Skupiny. Žiadna dcérska spoločnosť nie je kótovaná na burze cenných papierov. Spoločnosť má 60% podiel v spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., ktorého hlavnou činnosťou je prekládka železnej rudy v Čiernej nad Tisou na východe Slovenska. Na základe zmluvy s druhým vlastníkom sa rozhodol manažment Spoločnosti považovať túto investíciu ako spoločný podnik („joint venture“).

Spoločnosť v roku 2016 predala 50% podiel v spoločnosti SMART RAIL, a.s. Na základe tohto predaja má spoločnosť 50% podiel v spoločnosti SMART RAIL, a.s., ktorá nevykonáva žiadnu aktivitu. Na základe zmluvy s druhým vlastníkom sa rozhodol manažment Spoločnosti považovať túto investíciu ako spoločný podnik („joint venture“).

Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie ohľadom spoločných podnikov:

<i>v tis. €</i>	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Náklady	Zisk
31 December 2016						
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. Podiel spoločnosti (60%)	40 047	19 321	20 726 12 436	9 899	7 614	2 285 1 371
SMART RAIL, a.s. Podiel spoločnosti (50%)	19	1	18 9	0	-1	-1 0
31 December 2015						
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. Podiel spoločnosti (60%)	24 966	6 331	18 635 11 181	8 499	5 801	2 698 1 616

9. Poskytnuté dlhodobé úvery

v tis. €	Úroková sadzba	31.12.2016	31.12.2015
Poskytnutý dlhodobý úver - istina	3M EURIBOR + 1,50%	1 977	2 154
Poskytnutý dlhodobý úver - úroky		31	23
Poskytnuté dlhodobé úvery		2 008	2 177

Poskytnutý dlhodobý úver je splatný v roku 2018 spolu s úrokmi. Úver je zabezpečený hnuiteľnou vecou.

10. Zásoby

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Náhradné diely, kancel. materiál, pohonné hmoty	25	18
Tovar určený na predaj	561	562
Nedokončená výroba	1 769	1 290
Zásoby spolu	2 355	1 870

11. Krátkodobé pohľadávky

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	35 943	19 104
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-155	-273
Pohľadávky z obchodného styku netto	35 788	18 831
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	0	0
Sociálne poistenie	0	13
Daňové pohľadávky	11 484	11 605
Iné pohľadávky	3 684	784
Pohľadávky spolu	50 956	31 233

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú väčšinou 30 a 45 - dňovú splatnosť.

Vývoj opravnej položky k pochybným pohľadávkam z obchodného styku

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Stav na začiatku obdobia	273	1 143
Tvorba		159
Zrušenie z titulu zániku opodstatnenosti	-118	-1 029
Stav ku koncu obdobia	155	273

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z nasledovných položiek:

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Peniaze v banke	3 769	17 694
Pokladničná hotovosť	38	9
Spolu	3 807	17 703

13. Ostatné obežné aktíva

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Ostatné aktíva	238	74

14. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 100 ks kmeňových akcií (31. december 2015: 100 kusov) v nominálnej hodnote 331,93 € na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

15. Zmeny vo vlastnom imaní

v tis. €	31.12.2016	zmeny vo vlastnom imaní	31.12.2015
Základné imanie	33	0	33
Fondy zo zisku	108	64	45
Kurzové rozdiely	0	0	0
Nerozdelený zisk	29 986	-4 563	34 549
Zisk/strata za účtovné obdobie	9 919	-661	10 580
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	40 047	-5 160	45 206

16. Nekontrolné podiely akcionárov na vlastnom imaní

v tis. €	nekontrolné podiely
Stav k 31. decembru 2015	0
Prírastok	248
Stav k 31. decembru 2016	248

17. Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov

v tis. €	Úroková sadzba	31.12.2016	31.12.2015
Bankový úver v EUR	3M EURIBOR + 1,16 %	2 980	3 200
Krátkodobá časť dlhodobého úveru	3M EURIBOR + 1,16 %	-2 320	-220
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti		660	2 980

Spoločnosť čerpá dva dlhodobé úvery.

Prvý dlhodobý úver v hodnote 2,100 tis. € je splatný v roku 2017.

Druhý dlhodobý úver je splácaný anuitnou splátkou 220 tis. € ročne. Konečná splatnosť úveru je v roku 2020.

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Skupiny dodržiavať isté finančné ukazovatele.

Skupina k 31. decembru 2016 spĺňala všetky finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

18. Dlhodobé záväzky

v tis. €	31.12.2016	31.12.2015
Iné záväzky	1 291	1 483
Dlhodobé záväzky	1 291	1 483

19. Krátkodobé záväzky

<i>v tis. €</i>	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku	33 528	20 506
Záväzky zo splatnej dane z príjmov a ostatné daňové záväzky	605	159
Záväzky voči zamestnancom	265	171
Sociálne zabezpečenie	97	69
Iné záväzky	375	1 218
Záväzky spolu	34 870	22 123

20. Rezervy na záväzky

<i>v tis. €</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stav na začiatku obdobia	382	365
Rezerva vytvorená počas roka	948	291
Rezerva čerpaná počas roka	-217	-262
Rezerva - zrušenie	-8	-12
Stav ku koncu obdobia	1 105	382

K 31. decembru 2016 mala Skupina zaúčtovanú krátkodobú rezervu na krytie odhadovaných záväzkov týkajúcich sa nevymedzených služieb, nevyčerpaných dovolení, nevyplatených odmien a s nimi súvisiacich odvodov a nákladov na overenie účtovnej závierky.

21. Krátkodobé úvery, vrátane krátkodobej časti dlhodobých úverov

<i>v tis. €</i>	31.12.2016	31.12.2015
Krátkodobé úvery	183	431
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	2 320	220
Krátkodobé úvery	2 503	651

22. Odložená daň z príjmov

<i>v tis. €</i>	31.12.2016	31.12.2015
Odložená daňová pohľadávka	432	240
Odložený daňový záväzok	1 722	1 851
Čistá odložená daňová pohľadávka/záväzok	-1 290	-1 611

23. Tržby z predaja tovaru a vlastných služieb

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Tržby z predaja tovaru	53	54
Tržby z predaja vlastných služieb	187 988	158 512
Spolu	188 041	158 566

24. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Výnos z postúpenej pohľadávky	205	0
Tržby z predaja dlhodobého majetku	204	3 334
Zmluvné pokuty a penále	28	7
Tržby z predaja materiálu	26	0
Výnosy z poistných udalostí	8	69
Ostatné	394	41
Spolu	865	3 451

25. Služby

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Náklady na prepravu, prekládku	162 278	133 387
Náklady na údržbu	1 480	738
Náklady na cestovné	85	59
Náklady na reprezentáciu	310	110
Náklady na reklamu	333	650
Nájomné	1 646	1 754
Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit	705	841
z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	59	21
Ostatné	1 313	696
Spolu	168 150	138 235

26. Osobné náklady

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Mzdové náklady, vrátane odmien členov štatutárov	4 653	3 919
Sociálne zabezpečenie	1 172	1 061
Ostatné osobné náklady	94	83
Spolu	5 920	5 063

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2016 predstavovali sumu 159 tis. € (2015: 141 tis. €).

27. Ostatné prevádzkové náklady

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Dane a poplatky	25	28
Tvorba opravných položiek	146	159
Dary	2	22
Pokuty a penále	37	18
Odpis pohľadávok	205	1
Poistenie majetku	120	256
Škody na cudzom majetku	2	98
Ostatné	533	37
Spolu	1 070	619

28. Finančné výnosy a náklady

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Výnosové úroky	144	33
Kurzové zisky	375	677
Finančné výnosy spolu	519	710
Nákladové úroky	94	92
Kurzové straty	428	728
Ostatné finančné náklady	64	144
Finančné náklady spolu	586	964
Finančné výnosy/ (náklady) netto	-67	-254

29. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2016 a 2015 zahŕňa nasledovné komponenty:

<i>v tis. €</i>	2016	2015
<u>Splatná daň z príjmov</u>		
Náklad bežného obdobia	3 015	2 750
Splatná daň z príjmov spolu	3 015	2 750
<u>Odložená daň z príjmov</u>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	-228	-16
Odložená daň z príjmov spolu	-228	-16
Daň z príjmov spolu	2 787	2 734

Na zdaniteľný zisk Skupiny sa v roku 2016 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb (2015: 22%). Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

Odsúhlasenie vykazanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

<i>v tis. €</i>	2016	2015
Zisk pred zdanením	12 954	13 315
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby	2 850	2 929
Dočasné rozdiely	165	-195
Daň z príjmov - splatná	3 015	2 734
Efektívna daňová sadzba (%)	23%	21%

Položky odloženej dane k 31. decembru 2016 a pohyby v roku 2016 boli nasledovné:

<i>v tis. €</i>	stav k 1. januáru 2016	zúčtované do zisku /(straty)	stav k 31. decembru 2016
Precenenie investícií	-1 540	4	-1536
Dlhodobý hmotný majetok	-311	321	10
Rezervy na záväzky a poplatky	117	254	371
Umoriteľné daňové straty	86	-35	51
Ostatné	37	-223	-186
Spolu	-1 611	317	-1 290

Umoriteľné daňové straty môžu byť využité v roku 2017. Skupina predpokladá, že bude schopná využiť tieto daňové straty.

30. Nekontrolné podiely na zisku/strate účtovného obdobia

v tis. €	nekontrolný podiel na zisku/strate účtovného obdobia
Stav k 31. decembru 2015	0
Prírastok	248
Stav k 31. decembru 2016	248

31. Zisk na akciu

	2016	2015
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov v €	9 919 077	10 580 720
Počet kmeňových akcií	100	100
Základný zisk na akciu v hodnote 331,93 €	99 191	105 807

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií.

Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, a preto zredukovaný zisk na akciu je rovnaký ako základný zisk na akciu.

32. 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 tis. €	2016	2015
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 807	17 703
Pohľadávky z obchodného styku	35 787	18 924
Finančné aktíva spolu	39 594	36 627
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	660	2 980
Závazky z obchodného styku	33 527	20 279
Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery	2 503	651
Finančné záväzky spolu	36 690	23 910

Skupina v sledovaných obdobiach nevyužívala derivátové finančné nástroje.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Riadenie finančného rizika

Finančné riziká, ktoré súvisia s činnosťou Skupiny:

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - úrokové riziko
 - menové riziko
 - komoditné riziko

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.

Skupina môže pri riadení komoditného, menového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcí. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizika nie sú povolené žiadne špekulatívne obchody.

Kreditné riziko

Skupina predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok.

Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach. Vystavenie sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä záväzkov Skupiny vyplývajúcich z dlhodobých úverov s pohyblivými úrokovými mierami.

Menové riziko

Menové (kurzové riziko) je rizikom že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Skupina môže pri riadení svojho kurzového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov.

Skupina má pozíciu v CZK a USD pri peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti. Zároveň čiastočne využíva pri riadení menového rizika aj tzv. prirodzený hedging, t.j. prispôbenie inkasnej meny zákazníkov platobnej mene dodávateľov.

Komoditné riziko

Pre elimináciu rizika zmien trhových cien sa v prípade kľúčových obchodných prípadov/ 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.

Riadenie kapitálu

Hlavným 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.

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.

33. Podmienené záväzkyZáväzky z finančného prenájmu

K 31. decembru 2016 má Skupina záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 50 kusov vagónov a 8 kusov hnacích dráhových vozidiel (50 kusov vagónov, 8 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2015).

Všetky nájom sú založené na anuitných splátkach s pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Minimálna výška budúcich splátok spolu so súčasnou hodnotou čistých minimálnych splátok je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2016		31. december 2015	
	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne splátky	Súčasná hodnota splátok
Do jedného roka	392	347	392	337
Od jedného do piatich rokov	1 260	1 187	1 568	1 454
Nad päť rokov	53	52	138	132
Výška minimálnych splátok spolu	1 705	1 586	2 098	1 923
Znížená o budúce finančné náklady	(119)	-	(175)	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	1 586	1 586	1 923	1 923

Skupina je v rámci svojej bežnej činnosti zapojená do niekoľkých súdnych sporov. Vedenie skupiny je presvedčené, že žiaden z týchto sporov jednotlivo alebo súhrnne by mohol mať významný nepriaznivý vplyv na účtovnú závierku.

Záruky

Celková výška záruk poskytnutých mimo Skupinu k 31. decembru 2016 je v hodnote 900 tis. € (31. december 2015: 999 tis. €).

Kontroly

Spoločnosť eviduje pohľadávky z titulu dane z pridanej hodnoty vo výške 10 911 tis. €, ktoré sú predmetom prebiehajúcej kontroly zo strany Finančnej správy SR.

V roku 2016 boli niektoré časti kontroly právoplatne ukončené bez negatívneho nálezu pre Spoločnosť. Napriek tomu, že Spoločnosť naďalej nedokáže vylúčiť, že niektoré konania odhalia nepresnosti v jej činnosti, na základe ktorých by Spoločnosť mohla byť sankcionovaná, vedenie Spoločnosti nedokáže odhadnúť dopad tohto konania. Z tohto dôvodu nebola v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016 vytvorená žiadna rezerva.

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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 Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Kapitálové záväzky

Skupina pokračuje v pláne investičnej výstavby s cieľom rozšírenia kapacít na poskytovanie služieb zákazníkom. K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 nemá Skupina kapitálové záväzky.

34. Transakcie so spriaznenými osobami

Skupinu ovláda spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s..

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2016, resp. 31. decembra 2015 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016, resp. 31. decembru 2015.

Transakcie so spriaznenými osobami boli uzatvorené na základe cien, ktoré odzrkadľujú princíp obvyklej ceny. Transakcie so spriaznenými osobami:

Rok 2016 - v tis. €	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
MINERFIN, a.s.	25 958	0	2 648	0
Slovenská plavba a prístavy a.s.	1 109	12 237	71	1 171
Ostravská dopravní společnost, a.s.	58	1 765	0	127
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	0	0	3 545	0
Spolu	27 125	14 002	6 264	1 298

Rok 2015 - v tis. €	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
MINERFIN, a.s.	27 932	0	2 192	0
Slovenská plavba a prístavy a.s.	736	10 490	94	423
Ostravská dopravní společnost, a.s.	9	338	0	63
Spolu	28 677	10 828	2 286	486

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2016:

v tis. €	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	302	6 060	1 632	57
SMART RAIL, a.s.	0	0	0	0
INTER CARGO	1 128	5 935	520	364

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2015:

v tis. €	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	144	61	174	0
SMART RAIL, a.s.	0	0	0	0
INTER CARGO	3 039	1 804	236	157

Orgány Spoločnosti

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

Predstavenstvo: Ing. Peter Malec – predseda predstavenstva
 Ing. Ľubomír Loy
 Ing. Ján Vošček

Dozorná rada: Ing. Peter Planý – predseda dozornej rady
 Ivan Petříček
 Ing. Bohdan Kožusznik MBA

35. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2016 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu a výsledok hospodárenia Skupiny.