

**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 2017**

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Slovenská plavba a prístavy a.s.:

### *Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky*

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Slovenská plavba a prístavy a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

#### *Základ pre názor*

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš audítorský názor.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mala v úmysle skupina zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

### *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš audítorský názor.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

### *Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov*

#### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe*

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

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

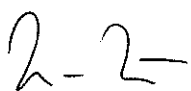
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

8. júna 2018  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 996

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 2017



Ing. Jaroslav Michalco  
*predseda predstavenstva*



Ing. Richard Petöcz  
*člen predstavenstva*

Bratislava, 8. júna 2018

19.

## 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.....                                                                    | 9  |
| 4. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva .....          | 16 |
| 5. Dlhodobý nehmotný majetok .....                                                                 | 18 |
| 6. Dlhodobý hmotný majetok .....                                                                   | 19 |
| 7. Investície do nehnuteľností.....                                                                | 20 |
| 8. Majetok držaný na predaj .....                                                                  | 20 |
| 9. Poskytnuté úvery .....                                                                          | 20 |
| 10. Dcérske spoločnosti a Investície skupiny v spoločných podnikoch.....                           | 21 |
| 11. Zásoby .....                                                                                   | 21 |
| 12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.....                                        | 22 |
| 13. Ostatné obežné aktíva .....                                                                    | 22 |
| 14. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....                                                            | 23 |
| 15. Vlastné imanie.....                                                                            | 23 |
| 16. Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky .....                                  | 23 |
| 17. Ostatné dlhodobé záväzky .....                                                                 | 24 |
| 18. Prevádzkové výnosy .....                                                                       | 24 |
| 19. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady..... | 24 |
| 20. Služby .....                                                                                   | 25 |
| 21. Osobné náklady.....                                                                            | 25 |
| 22. Finančné výnosy a náklady .....                                                                | 25 |
| 23. Daň z príjmov .....                                                                            | 26 |
| 24. Transakcie so spriaznenými stranami.....                                                       | 27 |
| 25. Zásady a ciele riadenia finančného rizika.....                                                 | 28 |
| 26. Podmienené záväzky .....                                                                       | 30 |
| 27. Udalosti po súvahovom dni .....                                                                | 30 |

**Slovenská plavba a prístavy a.s.**
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII**
**k 31. decembru 2017**
**(v tis. EUR)**

|                                                      | <i>Pozn.</i> | <i>31. december<br/>2017</i> | <i>31. december<br/>2016</i> |
|------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                        |              |                              |                              |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>                               |              |                              |                              |
| Dlhodobý nehmotný majetok                            | 5            | 37                           | 25                           |
| Dlhodobý hmotný majetok                              | 6            | 41 005                       | 43 134                       |
| Investície do nehnuteľností                          | 7            | 6 405                        | 6 619                        |
| Investície v spoločných podnikoch                    | 10           | 1 841                        | 1 713                        |
| Poskytnuté dlhodobé úvery                            | 9            | 8 000                        | -                            |
| Ostatné dlhodobé aktíva                              | 9            | 30                           | 21                           |
| <b>Dlhodobé aktíva celkom</b>                        |              | <b>57 318</b>                | <b>51 512</b>                |
| <b>Krátkodobé aktíva</b>                             |              |                              |                              |
| Zásoby                                               | 11           | 1 717                        | 1 606                        |
| Poskytnuté krátkodobé úvery                          | 9            | 5 706                        | 12 282                       |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné              | 12           | 3 804                        | 4 703                        |
| Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov                | 23           | 37                           | -                            |
| Ostatné obežné aktíva                                | 13           | 151                          | 273                          |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                        | 14           | 6 759                        | 10 199                       |
| <b>Krátkodobé aktíva celkom</b>                      |              | <b>18 174</b>                | <b>29 063</b>                |
| <b>Majetok držaný na predaj</b>                      | <b>8</b>     | <b>314</b>                   | <b>53</b>                    |
| <b>AKTÍVA CELKOM</b>                                 |              | <b>75 806</b>                | <b>80 628</b>                |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                      |              |                              |                              |
| <b>Vlastné imanie</b>                                |              |                              |                              |
| Základné imanie                                      | 15           | 64 907                       | 64 907                       |
| Fondy zo zisku                                       | 15           | 3 126                        | 2 884                        |
| Výsledok hospodárenia minulých období a bežného roka | 15           | -1 319                       | 3 384                        |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                         |              | <b>66 714</b>                | <b>71 175</b>                |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                              |              |                              |                              |
| Odložený daňový záväzok                              | 23           | 5 582                        | 5 539                        |
| Ostatné dlhodobé záväzky                             | 17           | 513                          | 540                          |
| <b>Dlhodobé záväzky celkom</b>                       |              | <b>6 095</b>                 | <b>6 079</b>                 |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                            |              |                              |                              |
| Záväzky z obchodného styku                           | 16           | 1 424                        | 1 760                        |
| Záväzky zo splatnej dane z príjmov                   | 23           | -                            | 49                           |
| Ostatné krátkodobé záväzky                           | 16           | 1 573                        | 1 565                        |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>                     |              | <b>2 997</b>                 | <b>3 374</b>                 |
| <b>Záväzky celkom</b>                                |              | <b>9 092</b>                 | <b>9 453</b>                 |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>               |              | <b>75 806</b>                | <b>80 628</b>                |

**Slovenská plavba a prístavy a.s.**
**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

|                                                                                                                | Pozn.    | Rok končiaci<br>31. decembra<br>2017 | Rok končiaci<br>31. decembra<br>2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Výnosy z predaja služieb, výrobkov a tovaru                                                                    | 18       | 32 388                               | 34 745                               |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                                                     | 18       | 1 192                                | 1 071                                |
| <b>Prevádzkové výnosy spolu</b>                                                                                |          | <b>33 580</b>                        | <b>35 816</b>                        |
| <b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>                                                                                     |          |                                      |                                      |
| Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru                                                    | 19       | -8 964                               | -8 171                               |
| Služby                                                                                                         | 20       | -11 806                              | -14 744                              |
| Osobné náklady                                                                                                 | 21       | -6 620                               | -5 980                               |
| Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku                                                                   | 5, 6, 10 | -2 606                               | -3 088                               |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                                                    | 19       | -1 452                               | -1 941                               |
| <b>Prevádzkové náklady spolu</b>                                                                               |          | <b>-31 448</b>                       | <b>-33 924</b>                       |
| <b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>                                                                                        |          | <b>2 132</b>                         | <b>1 892</b>                         |
| Finančné výnosy                                                                                                | 22       | 638                                  | 280                                  |
| Finančné náklady                                                                                               | 22       | -56                                  | -29                                  |
| <b>Finančné výnosy spolu</b>                                                                                   |          | <b>582</b>                           | <b>251</b>                           |
| <b>ZISK PRED DAŇOU Z PRÍJMOV</b>                                                                               |          | <b>2 714</b>                         | <b>2 143</b>                         |
| Daň z príjmov                                                                                                  | 23       | -584                                 | -388                                 |
| <b>ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>                                                                                 |          | <b>2 130</b>                         | <b>1 755</b>                         |
| Podiel na zisku spoločných podnikov                                                                            | 15       | 527                                  | 418                                  |
| Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie                                                                  |          | -                                    | -                                    |
| <b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>                                                            |          | <b>2 657</b>                         | <b>2 173</b>                         |
| Zisk/(strata) pripadajúci na:                                                                                  |          |                                      |                                      |
| Akciónárov materskej spoločnosti                                                                               |          | 2 657                                | 2 173                                |
| Základný zisk/(strata) na 1 akciu v hodnote 25.50 EUR<br>pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti v EUR |          | 1.04                                 | 0.85                                 |

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASNÉHO IMANIA**  
**za rok končiaci 31. decembra 2017**  
**(v tis. EUR)**

|                                            | Základné imanie | Fondy zo zisku | Výsledok hospodárenia<br>minulých období<br>a bežného roka | Vlastné imanie<br>prípadajúce na<br>akcionárov materskej<br>spoločnosti |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <i>v tis. EUR</i>                          |                 |                |                                                            |                                                                         |
| <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>                                                           |
| Zisk/(strata) za účtovné obdobie           | -               | -              | 2 130                                                      | 2 130                                                                   |
| Prevod z nerozdeleného zisku               | -               | 242            | -242                                                       | -                                                                       |
| Výplata dividend                           | -               | -              | -6 753                                                     | -6 753                                                                  |
| Spoločné podniky                           | -               | -              | 102                                                        | 102                                                                     |
| Ostatné pohyby v rámci vlastného imania    | -               | -              | 60                                                         | 60                                                                      |
| <b>Stav k 31. decembru 2017</b>            | <b>64 907</b>   | <b>3 126</b>   | <b>-1 319</b>                                              | <b>66 714</b>                                                           |

# Slovenská plavba a prístavy a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV za rok končiaci 31. decembra 2017 (v tis. EUR)

|                                                                     | <i>Rok končiaci<br/>31. decembra<br/>2017</i> | <i>Rok končiaci<br/>31. decembra<br/>2016</i> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zisk/(strata) pred zdanením                                         | 2 130                                         | 2 143                                         |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                        | 2 174                                         | 3 784                                         |
| Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku                        | 2 606                                         | 3 088                                         |
| Zníženie hodnoty pohľadávok                                         | -                                             | -                                             |
| Úrokové náklady                                                     | -                                             | -                                             |
| Výnosové úroky                                                      | -238                                          | -266                                          |
| Zisk/Strata z predaja dlhodobého majetku                            | -413                                          | -120                                          |
| Ostatné nepeňažné položky                                           | 219                                           | 1 082                                         |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a ostatných aktív              | 1 021                                         | 1 579                                         |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu zásob                                     | -111                                          | 77                                            |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov                                  | -377                                          | -366                                          |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                         | <b>4 837</b>                                  | <b>7 217</b>                                  |
| Zaplatené úroky                                                     | -                                             | -                                             |
| Prijaté úroky                                                       | 1                                             | 6                                             |
| Zaplatená daň z príjmov                                             | -669                                          | -535                                          |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                   | <b>4 169</b>                                  | <b>6 688</b>                                  |
| Kapitálové výdavky                                                  | -1 486                                        | -926                                          |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku a finančného majetku            | 1 477                                         | 948                                           |
| Výdavky na dlhodobé pôžičky                                         | -8 000                                        | 5 000                                         |
| Príjmy zo splácania pôžičiek                                        | 6 607                                         | -                                             |
| Prijaté dividendy                                                   | 400                                           | -                                             |
| Prijaté úroky                                                       | 146                                           | -                                             |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                    | <b>-856</b>                                   | <b>5 022</b>                                  |
| Vyplatené dividendy                                                 | -6 753                                        | -17 200                                       |
| Peňažné toky vo vlastnom imaní                                      | -                                             | -                                             |
| Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania | -                                             | -                                             |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                      | <b>-6 753</b>                                 | <b>-17 200</b>                                |
| <b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>   | <b>-3 440</b>                                 | <b>-5 490</b>                                 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka          | 10 199                                        | 15 689                                        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka             | 6 759                                         | 10 199                                        |

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2017  
(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 verejný.

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 2017 bol 278 zamestnancov (k 31. decembru 2016 bol 265 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 24 (k 31. decembru 2016: 26 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.

Táto účtovná závierka bola schválená manažmentom Spoločnosti na vydanie dňa 8. júna 2018.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená Predstavenstvom spoločnosti dňa 4.12.2017 a Dozornou radou dňa 5.12.2017.

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 2017 a obsahuje porovnateľné obdobie za dvanásť mesiacov končiacich k 31. decembru 2016, 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 2017 a 31. decembru 2016.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za rok končiaci 31. decembra 2017

(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 vykázaného 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 2017. 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.

**Vyhlasenie 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 2017.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za rok končiaci 31. decembra 2017**  
**(v tis. EUR)**

---

**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 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 vnútro skupinové transakcie, záväzky a pohľadávky, nerealizované zisky vyplývajúce z vnútro skupinových 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 2017

(v tis. EUR)

---

**2.1 Oprava minulých období**

V konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ku 31. decembru 2016 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 zníženie 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 držaného 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 prezentácie 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 jednotlivo 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.

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2017 nedošlo ku žiadnym ďalším úpravám.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

---

### 3. Významné účtovné zásady

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016.

#### Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (EUR). 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 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.

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

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
za rok končiaci 31. decembra 2017  
(v tis. EUR)

**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 vykazanými 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 vykazanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Nákupy a predaje investícií sú vykazané 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, zníženej o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykazané 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, zníženej 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 vykazané 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 vykovaná 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 2017

(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 2017  
(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 vykávanie 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 vykávané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(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:

|                                           | Počet rokov |
|-------------------------------------------|-------------|
| 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 vykázaní 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 2017

(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. Znehodnotenú dlžnú čiastku sú odpísané, 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.

### Zákazková výroba

V rokoch 2017 a 2016 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 znižovanie 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 vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na 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.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za rok končiaci 31. decembra 2017

(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 vynútitelné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní prislúchajúcich 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 rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné 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 prislúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií. Neexistujú žiadne redukovujúce 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 získa 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 2017

(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. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva**

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 2017. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 12 Dane z príjmov - Úprava IAS 12 Uznatie odloženej dane z nerealizovanej straty – účinný od 1. januára 2017;
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Úprava IAS 7 – Iniciatíva o sprístupnení informácií – účinný od 1. januára 2017;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný od 1. januára 2017 – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách.

Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku.

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

- IFRS 9 Finančné nástroje - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lizinky - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- Dodatok k IFRS 9 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Finančné nástroje s úpravou charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou – účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2019 dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo je povolená skoršia aplikácia interpretácie – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za rok končiaci 31. decembra 2017  
(v tis. EUR)

- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – Vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
  - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
  - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRIC Interpretácia 23: Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. Januára 2019 alebo skoršia aplikácia interpretácie je povolená – Interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia účinnosť vylepšení je povolená – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ:
  - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
  - IAS 12 Dane z príjmov
  - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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 2017**  
**(v tis. EUR)**

**5. Dlhodobý nehmotný majetok**

| <i>v tis. EUR</i>                             | Softvér    | Ostatný dlhodobý majetok | Spolu      |
|-----------------------------------------------|------------|--------------------------|------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |            |                          |            |
| K 1. januáru 2017                             | 610        | 132                      | 742        |
| Prírastky                                     | -          | 24                       | 24         |
| Úbytky                                        | -          | -                        | -          |
| Prevody                                       | -          | -                        | -          |
| <b>K 31. decembru 2017</b>                    | <b>610</b> | <b>156</b>               | <b>766</b> |
| <b>Kumulované oprávky</b>                     |            |                          |            |
| K 1. januáru 2017                             | 600        | 117                      | 717        |
| Prírastky                                     | 5          | 7                        | 12         |
| Úbytky                                        | -          | -                        | -          |
| <b>K 31. decembru 2017</b>                    | <b>605</b> | <b>124</b>               | <b>729</b> |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2017</b> | <b>5</b>   | <b>32</b>                | <b>37</b>  |

| <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>  |

Skupina nemá žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za rok končiaci 31. decembra 2017**  
**(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 2017                             | 479        | 41 070          | 71 821              | 1 243                    | 81                     | 1                    | 114 695        |
| Prírastky                                     | -          | -               | 269                 | 87                       | 1 453                  | -                    | 1 809          |
| Úbytky                                        | -92        | -2 248          | -1 373              | -27                      | -523                   | -                    | -4 263         |
| Prevody                                       | -          | -               | -                   | -                        | -                      | -                    | -              |
| <b>K 31. decembru 2017</b>                    | <b>387</b> | <b>38 822</b>   | <b>70 717</b>       | <b>1 303</b>             | <b>1 011</b>           | <b>1</b>             | <b>112 241</b> |
| <b>Kumulované oprávky</b>                     |            |                 |                     |                          |                        |                      |                |
| K 1. januáru 2017                             | -          | 18 091          | 52 289              | 1 181                    | -                      | -                    | 71 561         |
| Prírastky                                     | -          | 752             | 1 785               | 44                       | -                      | -                    | 2 581          |
| Úbytky                                        | -          | -777            | -2 129              | -                        | -                      | -                    | -2 906         |
| <b>K 31. decembru 2017</b>                    | <b>-</b>   | <b>18 066</b>   | <b>51 945</b>       | <b>1 225</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>71 236</b>  |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2017</b> | <b>387</b> | <b>20 756</b>   | <b>18 772</b>       | <b>78</b>                | <b>1 011</b>           | <b>1</b>             | <b>41 005</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 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>  |

Celková výška odpisov dlhodobého majetku v roku 2017 je v hodnote 2 606 tis. EUR (2016: 3 088 tis. EUR).

**Poistenie majetku**

Dlhodobý hmotný majetok je poistený v celkovej poistnej sume 232 442 tis. EUR (2016: 257 373 tis. EUR). Poistenie zahŕňa všetky riziká materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení. V roku 2017 Skupina obdržala od tretích strán plnenie vo výške 43 tis. EUR (2016: 516 tis. EUR).

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za rok končiaci 31. decembra 2017**  
**(v tis. EUR)**

**7. Investície do nehnuteľností**

| <i>V tis. EUR</i>                        | <i>2017</i>   | <i>2016</i>   |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                 |               |               |
| K 1. januáru                             | 10 269        | 10 237        |
| Prírastky                                | -             | 32            |
| Úbytky                                   | -127          | -             |
| Prevody                                  | -             | -             |
| <b>K 31. decembru</b>                    | <b>10 142</b> | <b>10 269</b> |
| <b>Kumulované oprávky</b>                |               |               |
| K 1. januáru                             | 3 650         | 3 478         |
| Prírastky                                | 136           | 172           |
| Úbytky                                   | -49           | -             |
| Prevody                                  | -             | -             |
| <b>K 31. decembru</b>                    | <b>3 737</b>  | <b>3 650</b>  |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru</b> | <b>6 405</b>  | <b>6 619</b>  |

Skupina vykazuje investície do nehnuteľností modelom ocenenia obstarávacou cenou. Jedná sa o prenajímané budovy. V roku 2017 predstavoval výnos z prenájmu hodnotu 1 328 tis. EUR (2016: 1 398 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.

| <i>V tis. EUR</i>         | <i>2017</i> | <i>2016</i> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| <b>Zostatková hodnota</b> |             |             |
| K 1. januáru              | 53          | 366         |
| Prírastky                 | 314         | -           |
| Úbytky                    | -53         | -313        |
| Prevody                   | -           | -           |
| <b>K 31. decembru</b>     | <b>314</b>  | <b>53</b>   |

**9. Poskytnuté úvery**

| <i>V tis. EUR</i>                       | <i>31.12.2017</i> | <i>31.12.2017</i> | <i>31.12.2016</i> | <i>31.12.2016</i> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Poskytnuté úvery so splatnosťou:</b> | <b>Istina</b>     | <b>Úrok</b>       | <b>Istina</b>     | <b>Úrok</b>       |
| do 1 roka 3%                            | 2 942             | 353               | 2 942             | 265               |
| do 1 roka 3M Euribor +1.5%              | 2 393             | 10                | 9 000             | 75                |
| nad 1 rok                               | 8 000             | 8                 | -                 | -                 |
| <b>Spolu</b>                            | <b>13 335</b>     | <b>371</b>        | <b>11 942</b>     | <b>340</b>        |
| <b>Spolu k 31. decembru</b>             | <b>13 706</b>     |                   | <b>12 282</b>     |                   |

Ostatné dlhodobé aktíva sú k 31. decembru 2017 vo výške 30 tis. EUR (31. December 2016: 21 tis. EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

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

Štruktúra investícií v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

| Obchodné meno                                  | Činnosť                                  | Krajina registrácie | Majetková účasť 2017 | Majetková účasť 2016 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Slovenská plavba a prístavy - Lodenica, s.r.o. | Rekonštrukcia, oprava a údržba plavidiel | Slovensko           | 100%                 | 100%                 |

Dcérska spoločnosť Dunaqua a.s. sa k 1. júlu 2016 zlúčila s materskou spoločnosťou.

Štruktúra ostatných dlhodobých investícií k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

| Obchodné meno                           | Krajina registrácie | Majetková účasť 2017 | Hodnota podielu 2017 | Majetková účasť 2016 | Hodnota podielu 2016 |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Dalby a.s.                              | Slovensko           | 50%                  | 1 264                | 50%                  | 1 139                |
| Interlighter                            | Maďarsko            | 25%                  | 577                  | 25%                  | 574                  |
| Danube Gate                             | Holandsko           | -                    | -                    | 50%                  | -                    |
| Investície v spoločných podnikoch spolu |                     |                      | 1 841                |                      | 1 713                |

Spoločnosť predala svoj podiel v Danube Gate k 30. augustu 2017.

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 31.12.2017 | Zisk/(strata) 2017 | Vlastné imanie 31.12.2016 | Zisk 2016 |
|---------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|-----------|
| Dalby a.s.    | 2 530                     | 1 332              | 2 278                     | 832       |
| Interlighter  | 2 305                     | 4                  | 2 296                     | 23        |
| Danube Gate   | -                         | -                  | -686                      | -9        |

## 11. Zásoby

|              | 31. december 2017 |                                                                            | 31. december 2016 |                                                                            |
|--------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|              | Obstarávacía cena | Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) | Obstarávacía cena | Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) |
| v tis. EUR   |                   |                                                                            |                   |                                                                            |
| Tovar        | 3                 | 3                                                                          | 7                 | 7                                                                          |
| Materiál     | 1 739             | 1 714                                                                      | 1 629             | 1 599                                                                      |
| Zásoby spolu | 1 742             | 1 717                                                                      | 1 636             | 1 606                                                                      |

K 31. decembru 2017 Skupina tvorila opravnú položku k zásobám v hodnote 25 tis. EUR (2016: 30 tis. EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

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

| <i>v tis. EUR</i>                                               | 31. december<br>2017 | 31. december<br>2016 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky   | 4 146                | 5 267                |
| Pohľadávky zo zákazkovej výroby                                 | -                    | 338                  |
| Opravná položka k pohľadávkam                                   | -342                 | -902                 |
| <b>Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky</b> | <b>3 804</b>         | <b>4 703</b>         |

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 24.

K 31. decembru 2017 Skupina vytvorila opravnú položku k pohľadávkam v celkovej výške 342 tis. EUR (2016: 902 tis. EUR).

Pohyb opravnej položky k 31. decembru je nasledujúci:

| <i>v tis. EUR</i>          | Individuálne<br>znehodnotené | Súhrnne<br>znehodnotené | Spolu      |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------|------------|
| K 1. januáru 2017          | 902                          | -                       | 902        |
| Tvorba                     | 39                           | -                       | 25         |
| Použitie                   | 599                          | -                       | 599        |
| Zrušenie                   | -                            | -                       | -          |
| <b>K 31. decembru 2017</b> | <b>342</b>                   | <b>-</b>                | <b>342</b> |
| 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> |

Analýza vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku je nasledujúca:

| Obdobie           | Celkom | V lehote<br>splatnosti bez<br>znehodnotenia | Po lehote splatnosti bez znehodnotenia |              |                  |                  |           |
|-------------------|--------|---------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|------------------|------------------|-----------|
|                   |        |                                             | < 31 dní                               | 31 – 180 dní | 181 – 270<br>dní | 271 – 360<br>dní | > 360 dní |
| 31. december 2017 | 3 804  | 2 954                                       | 366                                    | 484          | -                | -                | -         |
| 31. december 2016 | 4 703  | 4 183                                       | 421                                    | 98           | 1                | -                | -         |

**13. Ostatné obežné aktíva**

| <i>v tis. EUR</i>                  | 31. december<br>2017 | 31. december<br>2016 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Náklady budúcich období            | 139                  | 259                  |
| Príjmy budúcich období             | 12                   | 14                   |
| <b>Spolu ostatné obežné aktíva</b> | <b>151</b>           | <b>273</b>           |

Medzi hlavné náklady budúcich období patrí vopred nakúpené poisťné, 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 2017  
 (v tis. EUR)

**14. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

| v tis. EUR                                    | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peniaze v banke                               | 6 735             | 10 177            |
| Hotovosť                                      | 24                | 22                |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe</b> | <b>6 759</b>      | <b>10 199</b>     |

Úrokové sadzby na bežných bankových účtoch sa pohybujú okolo 0 až 0.1 % (2016: 0 až 0.1 %).

**15. Vlastné imanie**

Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti k 31. decembru 2017 je vo výške 66 723 tis. EUR (31. december 2016: 71 175 tis. EUR).

Upísané základné imanie Spoločnosti v sume 64 907 tis. EUR pozostáva z 2 545 370 kusov kmeňových akcií (31. december 2016: 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 3 126 tis. EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 2 884 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 2017 v celkovej výške 6 753 tis. EUR. Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia materskej spoločnosti za minulé obdobia.

Podiel na zisku spoločných podnikov je 527 tis. EUR k 31. decembru 2017 (31. december 2016: 418 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 2017 je to 1.04 EUR (31. december 2016: 0.85 EUR).

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

| v tis. EUR                                                  | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Závazky z obchodného styku</b>                           | <b>1 424</b>      | <b>1 760</b>      |
| Závazky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho poistenia | 575               | 484               |
| Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane a poplatky            | 131               | 231               |
| Výnosy budúcich období                                      | 328               | 398               |
| Ostatné záväzky                                             | 539               | 452               |
| <b>Ostatné krátkodobé záväzky spolu</b>                     | <b>1 573</b>      | <b>1 565</b>      |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>   | <b>2 997</b>      | <b>3 325</b>      |

Výnosy budúcich období obsahujú postupne rozpúšťanú dotáciu obdržanú na nákup žeriavu so zostatkom 110 tis. EUR ku 31.12.2017 (117 tis. EUR ku 31.12.2016).

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

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

| v tis. EUR                                                        | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti | 2 985             | 3 303             |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti | 12                | 22                |
| <b>Spolu</b>                                                      | <b>2 997</b>      | <b>3 325</b>      |

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za rok končiaci 31. decembra 2017**  
**(v tis. EUR)**

**17. Ostatné dlhodobé záväzky**

| <i>v tis. EUR</i>                      | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Výnosy budúcich období – dlhodobá časť | 260               | 296               |
| Ostatné dlhodobé záväzky               | 253               | 244               |
| <b>Ostatné dlhodobé záväzky spolu</b>  | <b>513</b>        | <b>540</b>        |

**18. Prevádzkové výnosy**

Prevádzkové výnosy zahŕňajú:

| <i>v tis. EUR</i>                                        | 2017          | 2016          |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy z prepravy tovaru                                 | 16 409        | 19 618        |
| Výnosy z prekladu tovaru                                 | 5 970         | 6 680         |
| Výnosy z prenájmu majetku                                | 2 579         | 2 496         |
| Výnosy zo zákazkovej výroby                              | 1 846         | 3 440         |
| Výnosy z ostatných služieb                               | 2 782         | 688           |
| Výnosy z predaja tovaru                                  | 2 802         | 1 823         |
| <b>Výnosy z predaja služieb, výrobkov a tovaru spolu</b> | <b>32 388</b> | <b>34 745</b> |
| Ostatné prevádzkové výnosy                               | 1 192         | 1 071         |
| <b>Prevádzkové výnosy spolu</b>                          | <b>33 580</b> | <b>35 816</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>                                                                                     | 2017          | 2016          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Spotreba materiálu a energií                                                                          | 6 380         | 6 298         |
| Obstaranie predaného tovaru                                                                           | 2 541         | 1 720         |
| Vlastné výkony                                                                                        | 43            | 153           |
| <b>Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru spolu</b>                              | <b>8 964</b>  | <b>8 171</b>  |
| Náklady spojené s poistením a náhrady škôd                                                            | 493           | 835           |
| Ostatné                                                                                               | 959           | 1 106         |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>                                                              | <b>1 452</b>  | <b>1 941</b>  |
| <b>Spotreba materiálu, náklady na obstaranie predaného tovaru a ostatné prevádzkové náklady spolu</b> | <b>10 416</b> | <b>10 112</b> |

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

**20. Služby**

| <i>v tis. EUR</i>                  | 2017          | 2016          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady na prepravné služby        | 4 634         | 7 023         |
| Náklady na komerčné naloženie      | 2 171         | 1 953         |
| Subdodávky na zákazkovú výrobu     | 1 087         | 1 280         |
| Opravy a udržiavanie               | 534           | 1 064         |
| Prístavné a prepravné poplatky     | 799           | 788           |
| Nájomné - pozemky                  | 579           | 726           |
| Stráženie                          | 465           | 395           |
| Vlečné                             | 417           | 371           |
| Audítorské služby                  | 45            | 45            |
| Náklady na reprezentáciu           | 16            | 15            |
| IT služby                          | 73            | 72            |
| Cestovné náklady                   | 88            | 85            |
| Upratovanie a odvoz odpadu         | 95            | 109           |
| Telekomunikačné a poštovné náklady | 47            | 56            |
| Ostatné služby                     | 756           | 762           |
| <b>Služby spolu</b>                | <b>11 806</b> | <b>14 744</b> |

| <i>v tis. EUR</i>                     | 2017      | 2016      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Náklady na overenie účtovnej závierky | 45        | 45        |
| Iné uisťovacie audítorské služby      | -         | -         |
| <b>Spolu</b>                          | <b>45</b> | <b>45</b> |

**21. Osobné náklady**

| <i>v tis. EUR</i>                 | 2017         | 2016         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Mzdové náklady                    | 4 684        | 4 289        |
| Náklady na sociálne zabezpečenie  | 1 884        | 1 653        |
| Odmeny členom orgánov spoločnosti | 52           | 38           |
| <b>Osobné náklady spolu</b>       | <b>6 620</b> | <b>5 980</b> |

**22. Finančné výnosy a náklady**

| <i>v tis. EUR</i>             | 2017       | 2016       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Kurzové zisky                 | -          | 15         |
| Výnosové úroky                | 238        | 265        |
| <b>Finančné výnosy spolu</b>  | <b>238</b> | <b>280</b> |
| Bankové výdavky               | 21         | 19         |
| Ostatné                       | 35         | 10         |
| <b>Finančné náklady spolu</b> | <b>56</b>  | <b>29</b>  |

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017  
(v tis. EUR)

## 23. Daň z príjmov

## Splatná a odložená daň z príjmov

| v tis. EUR                                             | 2017       | 2016       |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Splatná daň z príjmov                                  | 568        | 614        |
| Odložená daň z príjmov                                 | 16         | -226       |
| <b>Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát</b> | <b>584</b> | <b>388</b> |

## Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

| v tis. EUR                                                   |            | 2017         |            | 2016         |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Zisk za obdobie                                              |            | 2 130        |            | 1 755        |
| Náklad dane z príjmov spolu                                  |            | 584          |            | 388          |
| <b>Zisk pred zdanením daňou z príjmov</b>                    |            | <b>2 714</b> |            | <b>2 143</b> |
| Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti       | 21%        | 570          | 22%        | 471          |
| Trvalé a iné rozdiely                                        |            | 14           |            | -83          |
| <b>Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát</b> | <b>21%</b> | <b>584</b>   | <b>22%</b> | <b>388</b>   |

## Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Skupina vykazuje odložený daňový záväzok z titulu rozdielu daňovej a účtovnej zostatkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku a pozitívneho preceňovania 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:

| v tis. EUR                                        | Pohľadávky |            | Záväzky      |              | Netto         |               |
|---------------------------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                   | 2017       | 2016       | 2017         | 2016         | 2017          | 2016          |
| Dlhodobý hmotný majetok                           | -          | -          | 5 352        | 5 336        | -5 352        | -5 336        |
| Precenenie investícií v spoločných podnikoch      | -          | -          | 340          | 313          | -340          | -313          |
| Pohľadávky z obchodného styku                     | 19         | 3          | -            | -            | 19            | 3             |
| Záväzky (zamestnanci a pod.)                      | 39         | 35         | -            | -            | 39            | 35            |
| Prenesené daňové straty                           | 52         | 72         | -            | -            | 52            | 72            |
| <b>Zostatok k 31. decembru</b>                    | <b>110</b> | <b>110</b> | <b>5 692</b> | <b>5 551</b> | <b>-5 582</b> | <b>-5 539</b> |
| Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad  |            |            |              |              | 16            | -226          |
| Vykázaná vo vlastnom imaní                        |            |            |              |              | 27            | 38            |
| Kurzové rozdiely pri prepočte na menu vykazovania |            |            |              |              | -             | -             |
| <b>Pohyb zostatku spolu</b>                       |            |            |              |              | <b>-43</b>    | <b>-266</b>   |

Na zdaniteľný zisk Skupiny sa v roku 2017 uplatňovala 21% sadzba dane z príjmov právnických osôb (2016: 22%). V roku 2018 je sadzba dane 21% (použitá pri výpočte odloženej dane).

Skupina k 31.12.2017 vykazuje pohľadávku zo splatnej dane z príjmov vo výške 37 tis. EUR (k 31.12.2016 záväzok vo výške 49 tis. EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

## 24. Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie v roku končiacom sa 31. decembra 2017 a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

| v tis. EUR                     |                    | Výnosy        | Náklady      | Pohľadávky   | Závazky   |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------|--------------|-----------|
| Dalby a.s.                     | Spoločný podnik    | 390           | -            | 13           | -         |
| Interlighter                   | Spoločný podnik    | -             | 15           | -            | -         |
| BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED* | Ostatné spriaznené | -             | -            | -            | -         |
| Budamar Logistics a.s.**       | Ostatné spriaznené | 12 323        | 597          | 881          | 20        |
| Budamar South, s.r.o.          | Ostatné spriaznené | 2 408         | 1            | 171          | -         |
| LOKORAIL, a.s.                 | Ostatné spriaznené | 74            | 388          | 3            | 41        |
| TPM Bratislava                 | Ostatné spriaznené | -             | 12           | -            | 1         |
| <b>Spolu</b>                   |                    | <b>15 195</b> | <b>1 013</b> | <b>1 068</b> | <b>62</b> |

\*poskytnutý úver vo výške 2 393 tis. EUR s úrokom vo výške 80 tis. EUR

\*\*poskytnutý úver vo výške 8 000 tis. EUR s úrokom vo výške 68 tis. EUR

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

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 2017  
(v tis. EUR)

---

**Orgány materskej spoločnosti**

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. k 31. decembru 2017 majú orgány materskej spoločnosti nasledovné zloženie:

**Predstavenstvo:**

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

**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 jednotlivu 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 2017**  
**(v tis. EUR)**

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

| v tis. EUR                            | 31. december<br>2017 | 31. december<br>2016 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| V lehote splatnosti bez znehodnotenia | 2 954                | 4 183                |

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Skupina mala pohľadávky, ktoré boli po splatnosti, ale nie znehodnotené v objeme 850 tis. EUR resp. 520 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 2017 ani k 31. decembru 2016 Skupina nečerpala úverové linky.

**Finančné záväzky k 31. decembru 2017**

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

| v tis. EUR                                   | Menej ako 1 rok | Od 1 do 5 rokov | Viac ako 5 rokov | Spolu |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------|
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 2 997           | 514             | -                | 3 511 |

**Finančné záväzky k 31. decembru 2016**

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

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

**Trhové riziko**

**i. Menové riziko**

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybom kurzov, ktoré vplyvajú 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 kolísať 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.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 50 bázičných 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.

| v tis. EUR      | 31. december 2017 | 31. december 2016 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| EURIBOR (+0.5%) | 69                | 45                |
| EURIBOR (-0.5%) | -69               | -45               |

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za rok končiaci 31. decembra 2017

(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 2017 záruku vo výške 1 000 tis. EUR za colný dlh.

**27. Udalosti po súvahovom dni**

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.