

GRANVIA, a. s.

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

Rok sa skončil 31. decembra 2019

OBSAH

	Strana
Individuálna účtovná závierka:	
Individuálna súvaha	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a súhrnný výkaz ziskov a strát	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Individuálny výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	7 – 32

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNA SÚVAHA
k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018
(v celých EUR)

	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	12	7 834	15 689
Ostatné finančné investície	13	1 660	1 660
Finančný majetok netto	14	1 023 769 945	1 044 446 290
Odložené daňové pohľadávky	31.3.	32 114	74 763
Neobežný majetok celkom		1 023 811 553	1 044 538 402
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku	15	1 397 931	1 326 129
Príjmy budúcich období	16	57 938 130	57 679 477
Pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb	17	621 004	426 604
Iný krátkodobý prevádzkový majetok	17	52 569	51 817
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	18	44 303 038	49 073 800
Obežný majetok celkom		104 312 672	108 557 827
AKTÍVA CELKOM		1 128 124 225	1 153 096 229
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	19	25 000	25 000
Dodatočné kapitálové fondy z vkladov akcionárov	20	2 300 000	2 300 000
Zákonný rezervný fond	20	5 000	5 000
Nerozdelený zisk	21	36 577 886	34 072 590
Zabezpečenie peňažných tokov	22	-102 375 394	-113 931 303
Ostatné nástroje vlastného imania	23	163 644 856	166 597 393
Vlastné imanie celkom		100 177 348	89 068 680
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	I.24	989 735 516	1 012 244 311
Iné dlhodobé záväzky		4 362	4 377
Odložený daňový záväzok	31.3	-	97
Dlhodobé záväzky celkom		989 739 878	1 012 248 785
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku	25	1 180 102	1 859 624
Úvery a pôžičky – krátkodobá časť		34 838 590	46 794 471
Iné krátkodobé záväzky	26	2 174 983	2 497 339
Splatné daňové záväzky		13 324	627 330
Krátkodobé záväzky celkom		38 206 999	51 778 764
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		1 128 124 225	1 153 096 229

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A SÚHRNNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v celých EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Výnosy	27	103 988 906	108 834 552
Subdodávateľa: náklady na zákazku		10 028	-2 882 055
Subdodávateľa: externé poradenské služby		-423 094	-381 339
Subdodávateľa: náklady na služby		-8 003 378	-8 379 024
Mzdové náklady a zamestnanecké požitky	28	-156 125	-154 507
Príspevky na sociálne zabezpečenie	28	-49 617	-52 562
Ostatné prevádzkové náklady	29	-759 606	-791 228
Náklady na odpisy a amortizáciu		-7 855	-10 220
Finančné náklady a finančné dlhy	30	-66 050 442	-68 341 082
Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy		64 397	142 749
Zisk pred zdanením		28 613 215	27 985 284
Náklady na daň z príjmov	31	- 6 009 364	- 5 890 343
Čistý zisk (strata) za obdobie		22 603 851	22 094 941
		Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Čistý zisk (strata) za obdobie		22 603 851	22 094 941
Finančný nástroj: zmeny reálnej hodnoty z toho		11 555 909	11 933 726
Finančný majetok			
Zabezpečenie peňažných tokov po odpočítaní dane		11 555 909	11 933 726
Súhrnný zisk (strata) celkom za obdobie		34 159 760	34 028 667

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v celých EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov</i>	<i>Zákonný rezervný fond</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Zabezpečenie peňažných tokov</i>	<i>Ostatné nástroje vlastného imania</i>	<i>Celkom</i>
K 1. januáru 2018	25 000	2 300 000	5 000	26 113 407	-125 865 029	169 327 190	71 905 568
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	22 094 941	-	-	22 094 941
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	11 933 726	-	11 933 726
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	22 094 941	11 933 726	-	34 028 667
Vyplatenie dividend	-	-	-	- 3 554 346	-	-	- 3 554 346
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	- 13 394 192	-	13 394 192	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	2 812 780	-	-	2 812 780
Platba úrokov	-	-	-	-	-	-16 123 989	-16 123 989
K 31. decembru 2018	25 000	2 300 000	5 000	34 072 590	- 125 865 029	169 327 190	71 905 568
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	22 603 851	-	-	22 603 851
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní danie	-	-	-	-	11 555 909	-	11 555 909
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	22 603 851	11 555 909	-	34 159 760
Vyplatenie dividend	-	-	-	- 9 700 000	-	-	- 9 700 000
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	- 13 162 728	-	- 13 162 728	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	2 764 173	-	-	2 764 173
Platba úrokov	-	-	-	-	-	- 16 115 265	- 16 115 265
K 31. decembru 2019	25 000	2 300 000	5 000	36 577 886	- 102 375 394	163 644 856	100 177 348

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Zisk pred zdanením	28 613 215	27 985 284
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Amortizácia a odpisy	7 855	10 221
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	15 810 812	16 630 004
Úroky účtované do nákladov	49 971 603	51 733 628
Úroky účtované do výnosov	-64 397	- 142 749
Zmeny pracovného kapitálu		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	20 403 361	17 974 294
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	-997 657	405 560
Účet dlhovej rezervy	-	-
Prevádzkové peňažné toky, netto	113 744 792	114 596 242
Prijaté úroky	64 397	142 749
Zaplatené úroky	- 50 467 457	- 52 161 690
Zaplatená daň z príjmov	- 6 892 705	- 5 652 880
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	56 449 027	56 924 421
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	-
Obstaranie cenných papierov a podielov	-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	-	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Príjmy z bankových úverov		
Splatenie pôžičiek	- 35 404 523	- 35 416 950
Príjmy z pôžičiek	-	-
Vyplatenie úrokov z nástrojov vlastného imania	- 16 115 266	- 16 123 989
Vyplatenie dividend	- 9 700 000	- 3 554 346
Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto	- 61 219 789	- 55 095 285
ZMENA STAVU PEŇAŽÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO		
	-4 770 762	1 829 136

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Poznámka:

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

1. PREDSTAVENIE SPOLOČOSTI

1.1. Základné údaje o spoločnosti

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

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

2.1. Opis Spoločnosti

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

Spoločnosť funguje v rámci jedného prevádzkového segmentu.

3. AKCIONÁRI SPOLOČNOSTI

Akciónári Spoločnosti k 31. decembru 2019 boli:

Spoločníci/Akciónári	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na základnom imaní %
	Nominálna hodnota	%		
VINCI Highways Slovakia* s.r.o.	12 500	50	50	50
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	12 500	50	50	50
Total	25 000	100	100	100

Akciónári ovládajú spoločnosť spoločne.

4. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Dozorná rada

Dozorná rada od 28. marca 2019

Emmanuel Walliser – člen
David Delgado Romero – člen
Cédric Bernard Marie Braunwald – člen
Philip Charles Horton – člen

Dozorná rada do 27. marca 2019

Emmanuel Walliser – člen
David Delgado Romero – člen
Cédric Bernard Marie Braunwald – člen
Sandrine Irene Benmussa – člen

Predstavenstvo

Predstavenstvo od 7. decembra 2016

Marcel Jean Gérard Vial – predseda

Martin Schlör – podpredseda

5. NEOBMEDZENÉ RUČENIE

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

6. DÔVOD A SPÔSOB ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka predstavuje riadnu ročnú individuálnu účtovnú závierku spoločnosti GRANVIA, a.s. podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Ročná účtovná závierka bola zostavená za vykazované obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len "IFRS") prijatými Európskou úniou (ďalej len "EÚ") a zároveň predstavujú slovenskú účtovnú závierku spoločnosti.

Valné zhromaždenie schválilo spoločnosť Deloitte Audit s.r.o., Slovakia aby vykonávala štatutárny audit účtovnej závierky za vykazované obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Celkové výdavky na auditorské služby vykázané v účtovnej závierke za bežné účtovné obdobie sú 38 000 EUR. Celá suma zahŕňa poplatok za audit finančných výkazov vrátane auditu finančných informácií uvedených v IFRS Reporting Package 2018, za rok končiaci sa 31. decembra 2019 neboli poskytnuté žiadne iné auditorské služby ani neauditorské služby.

7. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIA A ÚPRAVA

Pre položky aktív, pasív a vlastného imania sa uvádzajú porovnateľné údaje k 31. decembru 2018 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. Decembru 2019. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. rok končiaci 31. Decembra 2018.

Účtovná závierka za vykazované obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola schválená Valným zhromaždením 20. mája 2019.

8. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Oddiel A: Informácie týkajúce sa počiatočného uplatňovania nových zmien a doplnení existujúcich noriem platných pre súčasné vykazované obdobie

Nasledovné nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie vydané medzinárodným výborom pre účtovné štandardy (IASB) a adoptované EÚ pre momentálne vykazované obdobie:

- **IFRS 16 „Lízingy“** - prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr);
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou prijaté EÚ 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu - prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch- prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu projektu „Zvyšovanie kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie-

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** prijaté EÚ 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom, a interpretácie neviedli k akýmkoľvek významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

IFRS 9 „Finančné nástroje“

Spoločnosť zvážila dôsledky prijatia IFRS 9 a vyhodnotila, že aplikácia IFRS 9 nevedie k žiadnym menám v rozpoznávaní a meraní ich finančného majetku a finančných záväzkov. Spoločnosť pokračuje v meraní finančného majetku a dlhopisov v amortizovanej hodnote.

IFRS 9 rozdeľuje finančný majetok, ktorý je momentálne v rozsahu IAS 39 klasifikovaný do dvoch tried – ten, ktorý je meraný amortizovanými nákladmi a ten, ktorý je meraný reálnou hodnotou. **Finančný majetok (projekt cesty R1)** držaný a uznaný v súlade s IFRIC 12 dodržiava kritéria finančného majetku, ktorý je meraný amortizovanými nákladmi, menovite:

- I. Majetok je držaný v rámci business modelu, ktorého cieľ je vlastníctvo majetku, z ktorého budú plynúť zmluvné peňažné prostriedky; a
- II. Zmluvné podmienky finančného majetku vedú k určeným dátumom k peňažným tokom, ktoré sú výlučne platby z istiny úrokov nesplatené istiny

Doteraz použitý IAS 39 uvádzal, že finančný majetok, ktorý bol držaný do splatnosti sa vykazuje a oceňuje v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo pasíva. Finančný majetok, ktorý nie je vykázaný v reálnej hodnote, hoci vykazuje zisk a stratu, podlieha testu na zníženie hodnoty. Ak nie je možné spoľahlivo určiť očakávanú životnosť, použije sa zmluvná životnosť.

V súlade s IFRS 9 sú všetky finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch s niekoľkými výnimkami, napríklad derivátmi, inými pasívami držanými na obchodovanie, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote výkazom ziskov a strát. Spoločnosť naďalej drží svoje finančné záväzky – emitované dlhopisy v amortizovanej hodnote.

IFRS 16 „Lízingy“

Spoločnosť analyzovala dopad použitia IFRS 16 na jej účtovnú závierku a dochádza k záveru, že dopad nie je významný. Momentálne si spoločnosť prenája 3 autá prostredníctvom operatívneho lízingu a prenája si kancelárske priestory na mieste Suché mýto 1, Bratislava (sídlo spoločnosti). Podľa výpočtov spoločnosti dopad na účtovnú závierku je v hodnote 5 079 EUR, ktoré sa vykazujú ako zníženie vlastného imania k 1. januáru 2019. To znamená, že kumulatívny náklad na prenájom vykázaný k 1. januáru 2019 prevyšuje kumulatívne odpisovanie „majetok na používanie“, ktorý by sa vykázal v súlade s účtovným štandardom IFRS 16, o 5 079 EUR. Táto suma nie je pre spoločnosť významná.

Rozdiel, ktorý sa vykazuje vo vlastnom imaní - odpisy a amortizačné náklady	(5 079)
lízing	111 031
Právo z užívania majetku c/f	105 952

Oddiel B: Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydaných IASB a prijaté EÚ, ktoré ešte nie sú v platnosti

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, nasledovné nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom, a interpretácie vydané IASB a prijaté EÚ nie sú ešte v platnosti:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chybach“** – definícia materiálu (účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);
- **Dodatky k odkazom na Koncepčný rámec účtovných štandardov IFRS** (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: Zverejňovanie“** - Reforma úrokových mier (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr),

Spoločnosť sa rozhodla, že neprijme tieto nové štandardy, zmeny a doplnenia k existujúcim štandardom, a interpretácie skôr ako vstúpia do platnosti. Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto nových štandardov, zmien a doplnení existujúcich noriem a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období počiatočnej aplikácie.

Oddiel C: Stav schvaľovania EÚ

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31.12.2019 (uvedené dátumy účinnosti sa týkajú IFRS vydaného IASB):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (účinná pre podnikové kombinácie, pre ktoré je dátum akvizície je buď na alebo po začiatku prvého ročného účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2020 alebo neskôr a akvizície majetku, ku ktorým dochádza buď na alebo po začiatku tohto obdobia)
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

GRANVIA a.s. predpokladá, že prijatie týchto nových štandardov, zmeny a doplnenia existujúcich noriem a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období počiatočnej aplikácie.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančného majetku a záväzkov, ktorých zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Podľa odhadov účtovnej jednotky by použitie zabezpečovacieho účtovania pre portfólio finančného majetku alebo záväzkov podľa **IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie"** nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatňovalo ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Jediný významný rozdiel medzi slovenskými účtovnými štandardmi (SAS), ktorý slúži ako základ pre výpočet dane Spoločnosti a IFRS, je vo vzťahu k účtovníctvu hedgingu peňažných tokov. Zmluva o zaistení peňažných tokov a zmluva o pôžičke boli uzatvorené s tým istým syndikátom bánk a úhrnná úverová facilitácia sa rovná nominálnej hodnote hedgingu peňažných tokov. Zabezpečenie peňažných tokov súvisí so všetkými očakávanými výplatami úrokov z požiadaviek Granvia na financovanie projektov. Preto podľa IAS 39 po refinancovaní spoločnosť musí pokračovať v amortizácii rezerv na zabezpečenie peňažných tokov podľa pôvodného plánu odpisovania. Naproti tomu v rámci spoločnosti SAS boli všetky rezervy na zabezpečenie peňažných tokov prepustené do zisku a straty okamžite po ukončení zmluvy o zabezpečení peňažných tokov.

STRUČNÉ OPISY NOVÝCH ŠTANDARDOV/ZMENY A DOPLNENIA NOVÝCH ŠTANDARDOV/INTERPRETÁCIÍ

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a ktoré v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.
- **IFRS 16 „Lízingy“** vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj opisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímateľa klasifikujú lízingy podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového majetku. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vydané IASB 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia a zabezpečoval jednotnejší prístup k oceňovaniu a prezentácii všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú navrhnuté tak, aby sa dosiahol cieľ konzistentného, na princípe založeného účtovníctva poistných zmlúv. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a súvisiace interpretácie, keď sa uplatňujú.
- **Dodatky IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** - definícia podniku vydaná IASB 22. októbra 2018. Dodatky boli zavedené s cieľom zlepšiť definíciu podniku. Upravená definícia zdôrazňuje, že produkciou podniku je poskytovanie tovaru a služieb zákazníkom, zatiaľ čo predchádzajúca definícia sa zameriavala na výnosy vo forme dividend, nižších nákladov alebo iných ekonomických výhod pre investorov a iné subjekty. Rada okrem zmeny a doplnenia definície vymedzila aj ďalšie usmernenia.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou** vydala rada IASB dňa 12. októbra 2017. Dodatky upravujú existujúce požiadavky IFRS 9 týkajúce sa práv ukončenia s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu ocenenie reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky) aj v prípade platieb s negatívnou kompenzáciou. Na základe dodatkov nie je znamienko výšky predčasného splatenia relevantné, t. j. v závislosti od úrokovej sadzby platnej v čase ukončenia možno platbu vykonať aj v prospech zmluvnej strany, ktorá realizuje predčasné splatenie. Výpočet tejto kompenzačnej platby musí byť rovnaký v prípade penále za predčasné splatenie, ako aj v prípade zisku z predčasného splatenia.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb vydané IASB dňa 26. septembra 2019. Zmeny v Reforme referenčných úrokových sadzieb:
 - a) Upravujú špecifické požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch tak, aby účtovné jednotky uplatňovali tieto požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch za predpokladu, že referenčná úroková sadzba, z ktorej vychádzajú zabezpečené peňažné toky a peňažné toky zo zabezpečovacieho nástroja, sa nezmení v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb.
 - b) Sú povinné pre všetky zabezpečovacie vzťahy, na ktoré má reforma referenčných úrokových sadzieb priamy vplyv.
 - c) Nie sú určené na poskytnutie úľavy od akýchkoľvek iných dôsledkov, ktoré vyplývajú z reformy referenčných úrokových sadzieb (ak zabezpečovací vzťah už nespĺňa požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch z iných dôvodov než tých, ktoré sú uvedené v dodatkoch, je povinnosť ukončiť účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch).

- d) Vyžadujú špecifické zverejnenia o rozsahu, v akom majú dodatky vplyv na zabezpečovacie vzťahy účtovných jednotiek.
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom** vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky riešia rozpor medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a vysvetľujú, že pri transakcii zahrňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik.
 - **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia pojmu „významný“** vydané IASB dňa 31. októbra 2018. Dodatky vysvetľujú definíciu pojmu významný a ako by sa mal uplatňovať, pričom bol zahrnutý do prehľadu definícií.
 - **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu vydané IASB dňa 7. februára 2018. Dodatky vyžadujú uplatnenie aktualizovaných predpokladov z tohto preценenia s cieľom určiť náklady na súčasnú službu a čisté úroky za zostávajúce účtovné obdobie po zmene plánu.
 - **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch** vydané IASB dňa 12. októbra 2017. Tieto dodatky vysvetľujú, že účtovná jednotka by mala uplatňovať IFRS 9 vrátane jeho požiadaviek na zníženie hodnoty na dlhodobé účasti v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku, ktoré sú súčasťou čistej investície do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania. Dodatky tiež vypúšťajú odsek 41, pretože podľa IASB len znovu opakovanie požiadavky uvedenej v IFRS 9 a spôsoboval nejasnosti ohľadom účtovania dlhodobých účastí.
 - **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vydané IASB 12. decembra 2017. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného zlepšovania štandardov IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky vysvetľujú, že: spoločnosť by mala preценiť svoj podiel, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa kontrolu nad podnikom (IFRS 3); spoločnosť by nemala vykonať preценenie podielu, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa spoločnú kontrolu nad podnikom (IFRS 11); spoločnosť by mala účtovať o všetkých dôsledkoch z hľadiska dane z príjmov súvisiacich s výplatom dividend rovnakým spôsobom (IAS 12); a spoločnosť by mala považovať za súčasť všeobecných pôžičiek akúkoľvek pôžičku poskytnutú na obstaranie aktíva, keď je aktívum pripravené na plánované použitie alebo na predaj (IAS 23).
 - **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** vydané IASB dňa 29. marca 2018. Keďže bol Koncepčný rámec revidovaný, IASB aktualizovala odkazy v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec. Dokument obsahuje dodatky k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. K aktualizácii došlo s cieľom podporiť prechod na revidovaný Koncepčný rámec pre spoločnosti, ktoré tvoria účtovné politiky pomocou Koncepčného rámca, ak sa na konkrétnu transakciu nevzťahuje žiadny štandard IFRS.
 - **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** vydané IASB dňa 7. júna 2017. Môže byť nejasné, ako sa daňová legislatíva uplatňuje na konkrétnu transakciu alebo okolnosti, alebo či daňový orgán bude akceptovať zdanenie príjmov, ktoré uplatnila spoločnosť. IAS 12 „Dane z príjmov“ uvádza, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, ale neuvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty. IFRIC 23 zavádza požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky obsiahnuté v IAS 12, a uvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty pri účtovaní o daniach z príjmov.

9. PRÁVNY DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a v súlade s IFRS schválenými EÚ a slovenskou účtovnou závierkou spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 bola zostavená na základe zásady nepretržitej činnosti.

10. ÚDAJE ZA PREDCHÁDZAJÚCE OBDOBIE

Sumy vykázané v súvahe a výkaze ziskov a strát za porovnateľné predchádzajúce obdobia boli predložené, aby umožnili porovnanie s bežným obdobím.

11. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A POSTUPOCH

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v EÚ tak, ako to vyžaduje zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Základné účtovné zásady sú uvedené nižšie. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe účtovných zásad, ktoré sú konzistentne opísané v predchádzajúcom období, pokiaľ nie je uvedené inak.

a. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

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

Odpisy sa vo všeobecnosti počítajú rovnomerne počas doby používania majetku.

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

Trieda hmotného a nehmotného majetku

Doba odpisovania

Iné stavby	6-30 rokov
Zariadenie staveniska a technické zariadenie	4-21 rokov
Dopravné prostriedky	4-20 rokov
Dlhodobý nehmotný majetok	3-6 rokov

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia majetku sa počíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja (vyradenia) a zostatkovou účtovnou hodnotou vyradeného majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát, ak sú splnené kritéria vykazovania výnosov.

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

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

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

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

b. Finančné deriváty

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

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

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

c. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

d. Úročené úvery a dlhopisy

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

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

e. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

f. Časové rozlíšenie

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

g. Rezervy

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

h. Výnosy

Finančné aktívum sa vykazuje počas výstavby alebo modernizácie a finančný príjem sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby z finančného aktíva ako aj výnosov týkajúcich sa výstavby alebo následnej fázy modernizácie. Okrem toho sa zostatok finančných aktív znižuje, keď dôjde k inkasu súvisiacich platieb. Výnosy z prevádzky a údržby sa vykazujú v súlade s IFRS 15.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Základnou zásadou IFRS 15 je, že účtovná jednotka vykáže výnosy za účelom zobrazenia prevodu prisľúbených tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža protihodnotu, za ktorú účtovná jednotka očakáva, že bude oprávnená výmenou za tento tovar alebo služby. Tento základný princíp sa realizuje v päťstupňovom modelovom rámci:

1. Identifikuje zmluvu so zákazníkom
2. Identifikuje povinnosti plnenia zmluvy v zmluve
3. Určí transakčnú cenu
4. Priradí cenu transakcie k plneniu povinností vyplývajúcich zo zmluvy
5. Uzná výnosy, keď (alebo akonáhle) účtovná jednotka splní povinnosť plniť si svoje záväzky.

Výnosy sa vytvárajú na základe koncesnej zmluvy, ktorá spĺňa definíciu koncesnej zmluvy podľa IFRIC 12 a účtuje sa ako finančné aktívum. Finančný výnos je odvodený z finančného majetku.

Vykázané úrokové výnosy z finančného aktíva sa vypočítali pomocou vnútornej miery návratnosti stanovenej pomocou finančného modelu.

Výnosy zo zákazky na výstavbu odpočívadla Pohranice a boli vykázané v súlade s IFRIC 12, preto sa uplatnil IFRS 15. Pri vykazovaní výnosov sa výnos vykazuje v čase, keď je splnená povinnosť plniť. Na tento účel sa použila metóda fázy dokončenia zmluvnej činnosti: podiel zmluvných nákladov vynaložených na doteraz vykonanú prácu a odhadované celkové zmluvné náklady.

i. Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v období, v ktorom sú priznané.

j. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

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

k. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

/. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmu sa vypočíta z účtovného zisku vykazaného v súlade s IFRS, v znení prijatom EÚ, upravená o určité položky, ktoré ustanovuje všeobecný záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po odpočítaní určitých položiek na daňové účely na základe sadzby dane z príjmov vo výške 21 %.

m. Odložená daň z príjmov

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

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

n. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Finančný majetok z koncesnej zmluvy

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

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

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

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

o. Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Spoločnosť nezaznamenala žiadne zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení k 31. Decembru 2019.

12.BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	154 820	154 820
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	154 820	154 820
Oprávky k 1. januáru 2019	139 131	139 131
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	7 855	7 855
Oprávky k 31. decembru 2019	146 986	146 986
Zostatková hodnota k 1. januáru 2019	15 689	15 689
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	7 834	7 834

	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	154 820	154 820
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Presuny	-	-
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	154 820	154 820
Oprávky k 1. januáru 2018	128 910	128 910
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	10 221	10 221
Oprávky k 31. decembru 2018	139 131	139 131
Zostatková hodnota k 1. januáru 2018	25 910	25 910
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	15 689	15 689

12.1. Spôsob poistenia majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Názov poisťovne</i>	<i>Výška poistenia</i>
Škoda na majetku a prerušenie prevádzky	Hlavný poisťovateľ: Allianz Global Corporate & Specialty SE	Škoda na majetku: EUR 690 194 000 Prerušenie prevádzky: EUR 122 299 000

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Všeobecná zodpovednosť

QBE Insurance (Europe) Limited

EUR 35 000 000

13. OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

Spoločnosť nevlastní žiadne podiely v dcérskej alebo pridruženej spoločnosti, a preto nevypracúva konsolidovanú účtovnú závierku. Podiel Spoločnosti v nadácii GRANVIA Foundation endowment vo výške 1 660 EUR je vykázaný v položke Ostatné dlhodobé finančné aktíva. Táto investícia sa vykazuje v obstarávacej cene a nie je konsolidovaná, pretože nie je významná.

14. FINANČNÝ MAJETOK, NETTO

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

Finančný majetok (dlhodobá pohľadávka) vyplývajúci z koncesnej zmluvy pozostáva z:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Stavebná časť	336 491 989	391 406 149
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	951 460 938	951 460 938
Prirážka	19 024 725	19 024 725
Amortizácia	(633 993 674)	(579 079 514)
	44 791 215	42 923 948
Časť služieb		
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	74 703 215	67 693 019
Prirážka	749 279	679 117
Amortizácia	(30 661 279)	(25 448 188)
Finančná časť	642 486 413	610 115 865
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	949 834 438	855 737 087
Prirážka	(307 348 025)	(245 621 222)
Stavba odpočívadiel Pohranice	328	328
Celkom	1 023 769 945	1 044 446 290

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

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

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

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Koncesná zmluva definuje režimy predčasného ukončenia (t. j. ukončenia pred konečným dátumom koncesie) z niekoľkých dôvodov, napr. porušenie podmienok zmluvy zo strany koncesionára, nepretržité porušovanie zmluvy, nedovolené konanie, dobrovoľné ukončenie zo strany verejného obstarávateľa, porušenie podmienok zmluvy zo strany verejného obstarávateľa, alebo ukončenie bez vzniku pochybenia (t. j. v prípade udalosti vyššej moci). Suma splatná verejným obstarávateľom pri ukončení Koncesnej zmluvy sa líši v závislosti od dôvodu takéhoto ukončenia. V roku 2019 nenastala žiadna taká udalosť, ktorá by viedla k predčasnému ukončeniu Koncesnej zmluvy, ani sa neočakáva, že k nej dôjde v blízkej budúcnosti.

Na začiatku roka 2016 spoločnosť uzatvorila zmluvu s Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky o výstavbe, prevádzke a údržbe odpočívadiel nachádzajúcich sa v regióne Pohranice na 53. km rýchlostnej cesty R1. Práce sa začali na jar 2016 a ich ukončenie je naplánované na rok 2020. Zmluva spĺňa definíciu koncesnej zmluvy podľa IFRIC 12.

V súlade s IFRIC 12 sa tento typ koncesnej zmluvy účtuje ako finančný majetok, zatiaľ čo na vykazovanie výnosov sa uplatňuje IFRS 15. Uplatňovanie IFRS 15 vyžaduje, aby sa výnosy vykázali, keď sa výkonnosť povinnosť splní v priebehu času. (Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 27)

K dátumu účtovnej závierky sa rozdiel medzi sumami fakturovanými Ministerstvu a hodnotou zákazkovej výroby, ktorá sa vypočíta pomocou metódy stupňa ukončenia alebo sa zaúčtuje ako samostatný finančný majetok - odpočívadla Pohranice vykázaná v položke FS „Čisté finančné aktíva“.

K 31. decembru 2019 sa sumy fakturované Ministerstvu rovnali hodnote zákazkovej výroby ale v roku 2018 výrobca vyfakturoval prácu v celkovej hodnote o 328 EUR nižšej, z čoho vznikla finančná pohľadávka znejúca na sumu 328 EUR.

15. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

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

	Stav k 31. Decembru 2019	Stav k 31. Decembru 2018
Pohľadávky z obchodného styku	1 397 931	1 376 626
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-	(50 497)
Pohľadávky z obchodného styku, netto	1 397 931	1 326 129

Členenie pohľadávok z obchodného styku

	Stav k 31. Decembru 2019		
	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
Po splatnosti do 30 dní	1 208 121	11 701	1 219 822
Po splatnosti do 90 dní	-	52 648	52 648
Po splatnosti do 180 dní	-	35 096	35 096
Po splatnosti do 360 dní	-	2 798	2 798
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	87 567	87 567
Celkom	1 208 121	189 810	1 397 931

	Stav k 31. Decembru 2018		
	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
Po splatnosti do 30 dní	1 166 018	-	1 166 018
Po splatnosti do 90 dní	-	17 353	17 353
Po splatnosti do 180 dní	-	17 019	17 019
Po splatnosti do 360 dní	-	62 851	62 851
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	62 888	62 888
Celkom	1 166 018	160 111	1 326 129

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

16. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Jednotková platba ešte nefakturovaná	57 710 903	57 509 203
Poplatok za prenájom odpočívadiel - OMV	148 183	141 869
Iné	79 044	28 405
Celkom	57 938 130	57 679 477

Podľa koncesnej zmluvy je Spoločnosť oprávnená získať fixnú ročnú dostupnosť platby, ktorá je fakturovaná mesačne a polročne ("Jednotková platba"). Uvedené sumy predstavujú odhad jednotkových poplatkov, ktoré nie sú fakturované za príslušné šesťmesačné obdobia.

Poplatok za prenájom odpočívadiel OMV sa fakturuje ročne za príslušný rok v súlade so Zmluvou o prevádzke a údržbe odpočívadiel uzavretou s OMV Slovensko, s.r.o. Poplatok za službu sa vypočíta na základe obratu prevádzkových plôch a výkonu palív. K 31. decembru 2019 nebola vystavená faktúra za prenájom odpočívadiel. Vyššie uvedený časovo rozlíšený príjem predstavuje najlepší dostupný odhad poplatku za rok 2019. Koncesionár odsúhlasil zdieľanie 50% poplatkov za služby s Verejným obstarávateľom. Vyššie uvedená suma predstavuje čistý zisk, ktorý patrí Koncesionárovi.

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

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Daňové pohľadávky – DPH	621 004	426 604
Náklady budúcich období	16 120	22 150
Zálohové platby	30 174	25 912
Iné prevádzkové pohľadávky	6 276	3 755
Total	673 574	478 421

18. PENIAZE A ZOSTATKY NA ÚČTOCH V BANKÁCH

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Hotovosť na bankových účtoch	44 303 038	49 073 800
	44 303 038	49 073 800

Vyššie uvedené peňažné prostriedky predstavujú hotovosť z bankových účtov. Všetky bankové účty sú založené v prospech spoločnosti Law Debenture Trust Corporation p.l.c. Táto spoločnosť bola vymenovaná za bezpečnostného zástupcu pre vydané dlhopisy.

Účet rezervy dlhových služieb je peňažná hotovosť s obmedzeným použitím podľa podmienok dlhopisov vydaných spoločnosťou v roku 2013.

19. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 250 akcií (at 31 December 2019: 250 akcií) s nominálnou hodnotou 100 EUR na jednu akciu.

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

Po založení spoločnosti sa akcionári dohodli na vložení ostatných kapitálových fondov okrem základného imania. Ostatné kapitálové fondy boli vložené vo výške 2 300 000 EUR a odvtedy zostali nezmenené. Ich rozdelenie akcionárom je obmedzené staršími úverovými zmluvami.

Rezervné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu vytvoreného zo zisku a zo zákonného rezervného fondu z kapitálových vkladov.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Zákonný rezervný fond vytvorený zo zisku dosiahol k 31. decembru 2019 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2018: EUR 2 500). Podľa stanov spoločnosti nie je možné distribuovať zákonný rezervný fond a použiť ho len na pokryť straty alebo zvýšiť zaregistrovaný majetok spoločnosti. Zákonný rezervný fond vytvorený z kapitálových príspevkov dosiahol k 31. decembru 2019 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2018: EUR 2 500).

21. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Nerozdelený zisk – počiatočný stav	34 072 590	26 113 407
Zisk netto za obdobie	22 603 851	22 094 941
Vyplatenie dividend	(9 700 000)	(3 554 346)
Časovo rozlíšené úroky z iných nástrojov vlastného imania	(13 162 728)	(13 394 192)
Súvisiaca daň z príjmov účtovaná priamo do vlastného imania	2 764 173	2 812 780
	36 577 886	34 072 590

Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku za vykazované obdobie 2019. Predstavenstvo navrhne dozornej rade, aby sa celá suma zisku preniesla na nerozdelený zisk.

22. REZERVY ZO ZABEZPEČENIA PEŇAŽNÝCH TOKOV

Vzťah zakladajúci zabezpečenie peňažných tokov a úverová zmluva boli uzatvorené s rovnakým syndikátom bánk a z hľadiska celkovej výšky sa úverová linka rovnala menovitej hodnote určeného zabezpečovacieho nástroja v čase vzniku projektu. Zabezpečenie peňažných tokov sa týka všetkých prognózovaných úrokových platieb spojených s požiadavkami financovania projektu zo strany Granvia. Preto podľa IFRS 9 po splatení pôvodných úverov a po refinancovaní swapov emisiou verejne obchodovateľných dlhopisov na neregulovanej burze cenných papierov v Luxemburgu spoločnosť pokračuje v amortizácii rezerv zo zabezpečenia peňažných tokov podľa očakávanej platby úrokov z emitovaných dlhopisov.

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

Zabezpečenie peňažných tokov zahŕňa:

	2019	2018
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní	(113 931 303)	(125 865 029)
Z toho zabezpečenie peňažných tokov	(144 216 839)	(159 322 822)
Z toho odložená daň účtovaná priamo do vlastného imania	30 285 536	33 457 793
Amortizácia (po odpočítaní odloženej dane)	11 555 909	11 933 726
Z toho náklady súvisiace s derivátovými transakciami účtované do výkazu ziskov a strát	14 627 733	15 105 982
Z toho odložená daň	(3 071 824)	(3 172 256)
Celkom k 31. decembru	(102 375 394)	(113 931 303)

23. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

LEI ÚSTATNE NASTROJE VLASTNEHO IMANIA				Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Veriteľ		Mena	Splatnosť		
VINCI Highways Slovakia s.r.o. (skoršie známa ako VINCI CONCESSIONS Slovakia s.r.o.)	Istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky			8 438 928	9 915 197
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	Istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené			8 438 928	9 915 197

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

	úroky	
Celkom		
	163 644 856	166 597 393

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

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

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

24. EMITOVANÉ DLHOPISY

Emitované dlhopisy tvoria:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Emitované dlhopisy, z toho:	1 024 574 106	1 059 038 782
<i>Krátkodobá časť</i>	34 838 590	46 794 471
<i>Dlhodobá časť</i>	989 735 516	1 012 244 311

24.1. DLHOPISY

Spoločnosť emitovala v roku 2013 dlhopisy na účely refinancovania existujúceho nadriadeného dlhu. Menovitá hodnota dlhopisov predstavuje 1 200 373 638 EUR. Čistá hodnota je 1 024 574 106 EUR. Dlhopisy majú kupón a sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,781 % p. a. so splácaním úrokov v polročných intervaloch. Konečný dátum splatnosti dlhopisov je 30. september 2039.

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Dlhodobá časť, netto	989 735 516	1 012 244 311
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	1 004 809 939	1 028 719 487
<i>úroky</i>	-	-
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(15 074 423)	(16 475 176)
Krátkodobá časť, netto	34 838 590	46 794 471
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	23 909 548	35 404 523
<i>úroky</i>	12 365 545	12 861 400
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(1 436 503)	(1 471 452)
Celkom	1 024 574 106	1 059 038 782

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2019 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Záväzky z obchodného styku	1 081 380	1 747 506
Záväzky z obchodného styku u po lehote splatnosti	98 722	112 118
Celkom	1 180 102	1 859 624

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Závazky z obchodného styku	1 165 177	1 852 201
Total	1 165 177	1 852 201

26. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Ostatné dane a sociálne záväzky	13 207	627 219
Iné krátkodobé záväzky	78 345	18 816
Rezervy	2 096 754	2 478 634
Celkom	2 188 306	3 124 669

Rezervy tvoria:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Stav k 1. januáru	2 478 634	2 400 946
Tvorba rezerv počas roka	2 096 754	2 478 634
Použitie rezerv počas roka	(2 478 634)	(2 400 946)
Stav k 31. decembru	2 096 754	2 478 634
<i>Z toho: splatná suma</i>	<i>2 096 754</i>	<i>2 478 634</i>

K 31. decembru 2019 spoločnosť tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie v sume 5 869 EUR (k 31. decembru 2018: 2 799 EUR) a rezervy na nevyfakturované dodávky v sume 1 982 441 EUR (k 31. decembru 2018: 2 145 125EUR).

27. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

Kategória	2019	2018
Zmluva o prevádzke a údržbe R1 – služby aktivované	7 080 297	7 259 167
Finančné výnosy – zaúčtované výnosové úroky	94 097 411	95 521 293
Zákazková výroba – odpočívadlá Pohranice	0	3 284 739
Ostatné prevádzkové výnosy	2 811 198	2 769 353
Celkom	103 988 906	108 834 552

Výnosy sú generované na základe vyššie uvedenej koncesnej zmluvy, ktorá spĺňa definíciu koncesionárskej zmluvy podľa IFRIC 12 a účtuje sa ako finančný majetok. Finančný výnos je odvodený z tohto finančného majetku (viac informácií sa nachádza v časti 14).

Zaúčtované výnosové úroky z finančného majetku boli vypočítané pomocou vnútornej miery návratnosti určenej pomocou finančného modelu vo výške 9,433 % od začiatku projektu do júla 2011 a vo výške 10,384 % od augusta 2011 do januára 2013, vo výške 10,211 % od januára 2013 do refinancovania (november 2013) a vo výške 9,218 % od novembra 2013 do apríla 2015, 9,209 % od mája 2015 do decembra 2015 a v roku 2016, pričom sa uplatňovala vnútorná miera návratnosti vo výške 9,213 %. V roku 2017 sa uplatňovala vnútorná miera návratnosti vo výške 9,221%, v roku 2018 vo výške 9,242% a v roku 2019 vo výške 9,273%.

Výnosy zo zákazkovej výroby - odpočívadla Pohranice boli vykázané v súlade s IFRIC 12, teda bol uplatnený IFRS 15. Pri vykazovaní výnosov sa výnosy vykazujú v čase, keď je splnená povinnosť plnenia. Na tento účel bola použitá metóda etapy ukončenia zmluvnej činnosti: podiel zmluvných nákladov vynaložených na doteraz vykonanú prácu a odhadu celkových nákladov na zákazku.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Momentálne spoločnosť nepredpokladá, že by mali vzniknúť nejaké zmluvné straty, a preto k 31. decembru 2019 nevykázala žiadnu stratu.

28. MZDOVÉ NÁKLADY A ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Mzdové náklady a zamestnanecké pôžitky:

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Mzdové náklady	152 431	151 411
Náklady na sociálne zabezpečenie	49 617	52 562
Ostatné osobné náklady	3 694	3 096
Total	205 742	207 069

Priemerný počet zamestnancov:

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Robotníci a administratívni pracovníci	4	4
Dočasne pridelení zamestnanci	2	2
Priemerný počet zamestnancov celkom	6	6

Počet zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtová zvierka:

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Robotníci a administratívni pracovníci	4	3
Dočasne pridelení zamestnanci	2	2
Priemerný počet zamestnancov celkom	6	5

Vyššie uvedení zamestnanci predstavujú výlučne zamestnancov s uzavretým trvalým pracovným pomerom. Spoločnosť tiež zamestnáva odborných pracovníkov na základe zmlúv o poskytovaní služieb a iných typov zmlúv o výkone činnosti.

29. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝDAVKY

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Nákupy (material, dodávky, tovar)	171 674	181 755
Prenájom priestorov	64 921	62 932
Dane a poplatky	179	302
Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady	522 832	546 240
Celkom	759 606	791 228

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Z dôvodu odlišného spôsobu prezentácie boli 2019 náklady preskupené. Tento nový spôsob prezentácie sa používa aj pre rok 2018.

30. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Nákladové úroky, celkom	49 971 603	51 733 627
<i>Z toho spriaznené osoby - akcionári</i>	-	-
Amortizácia zostatku rezerv zo zabezpečenia a zmeny reálnej hodnoty (pred zdanením)	14 627 733	15 105 982
Ostatné	1 451 106	1 501 417
Finančné náklady celkom	66 050 442	68 341 026

Nákladové úroky z podriadeného dlhu vo výške 13 162 728 EUR sa v roku 2019 účtovali priamo do nákladov.

31. DAŇ Z PRÍJMOV

31.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Splatná daň	9 038 635	9 087 597
Zmena odloženej dane	42 553	(24 998)
Daň vytvorená z vlastného imania	(3 071 824)	(3 172 256)
Daň z príjmov celkom	6 009 364	5 890 343

31.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

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

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Zisk pred zdanením	28 613 215	27 985 284
Teoretická daň pri miestnej sadzbe dane	6 008 775	5 876 910
Daňový vplyv trvalých rozdielov	589	13 433
Vplyv vykázaných odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Daň z príjmov celkom	6 009 364	5 890 343

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

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

31.3. Odložená daň

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Odložená daňová pohľadávka celkom	32 114	74 764
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania	68	-
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát.	32 046	74 764
<i>Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia</i>	22 438	74 764
<i>Odložená daň z preceňovania zabezpečenia peňažných tokov</i>	-	-
<i>Umorenie daňovej straty</i>	5 607	-
	4 001	-
Odložený daňový záväzok celkom	-	97
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná do vlastného imania	-	97
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	-	-
<i>Z toho</i>	-	97
<i>Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi</i>	-	-
<i>Nezaplatené zmluvné pokuty</i>	-	97
<i>Amortizácia swapu</i>	-	-
	-	-
Odložená daňová pohľadávka netto	32 114	74 667

Daň z príjmov právnických osôb za zdaniteľné obdobie 2018 bola plne kompenzovaná daňovými stratami z predchádzajúcich rokov. K 31. decembru 2018 Spoločnosť nemá žiadne daňové straty, ktoré sa môžu použiť na zníženie dane z príjmov právnických osôb za zdaňovacie obdobia začínajúce sa od 1. januára 2019.

32. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky tvoria sociálne fondy. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby sociálneho fondu v roku 2019:

Počiatočný zostatok	4 377
Vytvorenie sociálneho fondu	1 380
Čerpanie sociálneho fondu	(1 395)
Konečný zostatok	4 362

33. Významné transakcie so spriaznenými osobami

33.1. Spriaznené osoby

Spoločnosť uskutočnila počas účtovného obdobia tieto transakcie so spriaznenými osobami:

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2019	2018
Transakcie so sesterskými spoločnosťami:			
EUROVIA SK, a.s.			
<i>Výstavba R1</i>	03	(10 028)	(43 432)
<i>Výstavba odpočívadiel Pohranice</i>		-	2 925 487
<i>Ťažká údržba R1</i>		-	-
<i>Rutinná údržba transferových prvkov</i>		379 095	305 332
<i>Ostatné technické poradenstvo</i>		-	-
Granvia Operation a.s.			
<i>Prevádzka a údržba R1</i>	03	4 580 842	4 463 984
<i>Výnosy z refakturovaných nákladov</i>		(358 817)	(233 065)
<i>Ťažká údržba</i>		102 747	745 192
<i>Platby súvisiace s bezpečnosťou</i>		1 856 129	2 135 575
<i>Ostatné služby</i>		94 358	89 368
Meridiam CE GmbH			
<i>Expertné služby a poradenstvo</i>	09	139 565	116 808

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

MERIDIAM SAS		6 391	
<i>Expertné služby a poradenstvo</i>	09		0

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

Dcérska/materská spoločnosť	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2019	2018
Materská spoločnosť: MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l.			
<i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	0	0
VINCI Highways Slovakia s.r.o. (kedysi VINCI CONCESSIONS Slovakia s.r.o.)			
<i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	289 897	298 873
Ostatné spriaznené osoby VINCI CONCESSIONS S.A.S			
<i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	716	1 108
<i>Ťažká údržba</i>		29 000	0

Kód druhu obchodu:

03 – poskytnutie služieb - subdodávateľa

09 – výpomoc – manažérske poplatky

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

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

Zverejňovanie odmien kľúčových riadiacich pracovníkov:

V roku 2018 začali byť služby finančného riaditeľa fakturované spoločnosťou Meridiam CE GmbH namiesto MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l. Povaha služieb ostáva rovnaká, zmenil sa len objekt, ktorý poskytuje služby. Neboli vykonané žiadne iné platby, ako sú uvedené vyššie.

Výhody členov štatutárnych a dozorných orgánov

	Zostatok k 31. decembru 2019	Zostatok k 31. decembru 2018
odmeňovanie členov štatutárnych a dozorných orgánov	-	-
výška záruk poskytovaných členom štatutárnych a dozorných orgánov	-	-
výška pôžičiek poskytnutých členom štatutárnych a dozorných orgánov	-	-
celková výška finančných prostriedkov použitých na súkromné účely členmi štatutárnych a dozorných orgánov	-	-
odmeňovanie členov štatutárnych a dozorných orgánov	-	-

Spoločnosť neposkytla členom štatutárnych a dozorných orgánov žiadne výhody za účtovné obdobie ani

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov.

za predchádzajúce obdobie.

34. Záväzné vzťahy a možné záväzky

34.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

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

34.2. Dane

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

Miestne daňové úrady môžu kontrolovať daňové priznania počas obdobia 5 rokov (dokonca opakovane za to isté obdobie). V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2014-2019 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

34.3. Záväzky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2019 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

35. Riadenie finančných rizík

35.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Stratégia spoločnosti sa v tomto ohľade oproti roku 2018 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti vypočítaný pre účely finančných dokumentov:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Nesplatená istina - dlhopisy	1,028,719,487	1,064,124,010
CELKOM Dlh	1,028,719,487	1,064,124,010
Základné imanie a kapitálové vklady akcionárov	2,325,000	2,325,000
Nesplatená istina – podriadený dlh	160,410,282	163,304,460
CELKOM Vlastné imanie	162,735,282	165,629,460
Ukazovateľ úverovej zaťaženosti	6.32	6.42

Účtovná jednotka je povinná sledovať pomer dlhu k vlastnému imaniu v súlade s požiadavkami ustanovenými Dokumentáciou k Financovaniu (The Trust Deed). Dokumentácia k Financovaniu stanovuje, že pomer dlhu k vlastnému imaniu, tak ako bol vypočítaný vyššie, nesmie prekročiť hodnotu 9 (90:10). Ako bolo uvedené vyššie, vypočítaná úroveň dlhu voči vlastnému imaniu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je značne nad požadovanou úrovňou. Nesplatená istina podriadeného dlhu predstavuje nesplatené zostatky pôvodnej istiny poskytnutej v rámci úveru, ako aj na úroky, ktoré boli kapitalizované a považujú sa za istinu a sú úročené ako pôvodná istina. Akýkoľvek bežný časovo rozlíšený úrok, ktorý nebol kapitalizovaný, je vylúčený z tohto výpočtu.

Podiel vlastného imania k záväzkom v zmysle slovenského Obchodného zákonníka:

	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
Dlhodobé záväzky	989,739,878	1,012,248,785
Krátkodobé záväzky	38,206,998	51,778,764
Záväzky celkom	1,027,946,876	1,064,027,549
Základné imanie	25,000	25,000
Dodatočné kapitálové fondy tvorené z vkladov akcionárov	2,300,000	2,300,000
Rezervný fond	5,000	5,000
Nerozdelený zisk	36,577,886	34,072,590
Zabezpečenie peňažných tokov	-102,375,394	-113,931,303
Ostatné nástroje vlastného imania	163,644,856	166,597,393
Vlastné imanie celkom	100,177,348	89,068,680
Podiel vlastného imania k záväzkom %	9.75%	8.37%

Účtovná jednotka je povinná sledovať pomer vlastného kapitálu k pasívam v súlade so slovenským obchodným zákonníkom, ako je uvedené vyššie. Podľa článku 67a Obchodného zákonníka sa spoločnosť považuje za spoločnosť v kríze, ak pomer vlastného kapitálu k pasívam je nižší ako určitá hranica. Minimálne zákonné hodnoty sú tieto: 2016 4%, 2017 6% a za rok 2018 a neskôr 8%. Ak požadovaný minimálny pomer nie je splnený, účtovná jednotka nesmie uskutočňovať akékoľvek platby akcionárom

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

vrátane prerozdelenia dividend a splácania úverov poskytnutých akcionármi. Spoločnosť nepretržite monitoruje úroveň pomeru a očakáva dosiahnutie požadovaného pomeru aj počas účtovného obdobia. Preto sa neočakávajú žiadne obmedzenia platieb akcionárom.

35.2.Kategórie finančných nástrojov

	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>	<i>Stav k 31. decembru 2018</i>
Finančný majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	44 303 038	49 073 800
Úvery a pohľadávky	1 025 169 536	1 045 774 079
Finančné záväzky		
Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch	1 024 574 106	1 059 038 782
Amortizované náklady (vrátane bilancie záväzkov z obchodného styku)	1 180 102	1 859 624

(1) Faktory finančného rizika

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

(i) Úrokové riziko

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

(ii) Úverové riziko

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

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

(iii) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2019) podľa dátumu splatnosti sa uvádza nižšie:

(v EUR)	Účtovná hodnota	Kapitál a úrokové platby	Do 3 mesiacov	3 – 6 mesiacov	6 mesiacov – 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Dlhopisy								
Istina – dlhodobá časť	- 1 004 809 939	- 1 004 809 939	-	-	-	- 30 595 274	- 104 424 081	- 869 790 584
Úrokové platby – dlhodobá časť	-	- 544 170 074	-	-	-	- 47 705 683	- 133 683 050	- 362 781 386
Medzisúččet: dlhodobá pôžička	- 1 004 809 939	- 1 548 980 013	-	-	-	- 78 300 912	- 238 107 131	- 1 232 571 970
Dlhopisy								
Istina – krátkodobá časť	- 23 909 548	- 23 909 548	- 10 488 388	-	- 13 421 160	-	-	-
Úrokové platby – krátkodobá časť	- 12 365 546	- 48 942 589	- 24 596 683	-	- 24 345 906	-	-	-
Medzisúččet: dlhodobá pôžička	- 36 275 094	- 72 852 137	- 35 085 071	-	- 37 767 066	-	-	-
I – Finančný dlh celkom	- 1 041 085 033	- 1 621 832 150	- 35 085 071	-	- 37 767 066	- 78 300 912	- 238 107 131	- 1 232 571 970
Finančný majetok netto	1 023 769 945	1 023 769 945	1 739 295	26 562 136	27 566 411	52 037 850	136 843 134	779 021 120
Úroky z finančného majetku	-	1 820 958 148	1 911 682	30 597 191	33 940 484	70 587 721	232 949 205	1 450 971 863
Krátkodobý majetok (okrem peňazí a zostatkov na účtoch v bankách)	60 009 635	60 009 635	60 009 635	-	-	-	-	-
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	44 303 038	-	-	-	-	-	-	-
II – Finančné aktíva celkom	1 128 082 618	2 904 737 728	63 660 612	57 159 327	61 506 895	122 625 571	369 792 339	2 229 992 983
Derivátové finančné nástroje - záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivátové finančné nástroje - aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý finančný majetok (I + II + III)	86 997 585	1 282 905 578	28 575 541	57 159 327	23 739 829	44 324 659	131 685 208	997 421 013
IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	- 3 355 084	- 3 355 084	- 3 355 084	-	-	-	-	-
SPOLU (I + II + III + IV)	83 642 501	1 279 550 494	25 220 457	57 159 327	23 739 829	44 324 659	131 685 208	997 421 013

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v celých EUR)

36. Alternatívne opatrenia výkonnosti

Ako je definované v usmernení ESMA pre alternatívne opatrenia výkonnosti (APM), APM sa chápe ako finančné opatrenie historickej alebo budúcej finančnej výkonnosti, finančnej situácie alebo peňažných tokov, iné ako finančné opatrenie definované alebo špecifikované v príslušnom rámci finančného výkazníctva.

Spoločnosť používa tieto APM:

- EBITDA - je definovaný ako prevádzkový zisk pred odpismi a amortizáciou. EBITDA sa počíta ako rozdiel medzi príjmami a všetkými nákladmi (bez odpisov a amortizácie nehnuteľností, strojov a zariadení, úrokov a daní)
- EBIT - je definovaný ako prevádzkový zisk. EBIT sa počíta ako rozdiel medzi EBITDA, odpismi a amortizáciou nehnuteľností, strojov a zariadení
- EBT - je definovaný ako príjem pred zdanením. EBT sa počíta ako rozdiel medzi EBIT a úrokmi
- EAT - je definovaný ako príjem po zdanení. EAT sa počíta ako rozdiel medzi EBT a nákladom na daň z príjmu účtovaným do zisku.

Výpočet týchto APM je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

ALTERNATÍVNE VÝKONNÉ OPATRENIA	Koniec roku	
	31 December 2019	31 December 2018
Príjem	103,988,906	108,834,552
Subdodávateľské zmluvy: náklady na výstavbu	10,028	- 2,882,055
Subdodávateľské zmluvy: externé poradenstvo	- 423,094	- 381,339
Subdodávateľské zmluvy: náklady na služby	- 8,003,378	- 8,379,024
Platy, mzdy a výhody	- 156,125	- 154,507
Príspevky na sociálne zabezpečenie	- 49,617	- 52,562
Ostatné prevádzkové náklady	- 759,606	- 791,228
Ostatné finančné náklady	- 16,070,983	- 16,597,234
EBITDA	78,536,131	79,596,603
Odpisy a amortizácia	- 7,855	- 10,220
EBIT	78,528,276	79,586,383
Úroky z finančných dlhov	- 49 979 458	- 51,743,848
Výnosy z úrokov z bankových účtov a ostatných finančných výnosov	64,397	142,749
EBT	28,613,215	27,985,284
Daň z príjmov	- 6,009,364	- 5,890,343
EAT	22,603,851	22,094,941

Je potrebné poznamenať, že EBITDA alebo upravený EBITDA nie sú opatreniami, ktoré sú definované v IFRS. Tieto opatrenia sa interpretujú tak, ako ich určilo predstavenstvo a sú prezentované s cieľom zverejniť ďalšie informácie na meranie ekonomickej výkonnosti obchodných aktivít skupiny. Tieto podmienky by sa nemali používať ako náhrada čistého príjmu, výnosov alebo prevádzkových peňažných tokov alebo iného opatrenia odvodeného v súlade s IFRS. Tieto opatrenia, ktoré sa nevzťahujú na IFRS, by sa nemali používať izolovane alebo ako náhrada za analýzu našich výsledkov vykázaných podľa IFRS. Tieto opatrenia nemusia byť porovnateľné s podobnými opatreniami, ktoré používajú iné spoločnosti.

37. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2019 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali komentár v týchto poznámkach.

38. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 2 - 3 2 bola podpísaná v mene predstavenstva spoločnosti GRANVIA, a.s.:

Zostavené dňa:

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

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

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

Schválené dňa: