

GRANVIA, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ
ZÁVIERKY ZOSTAVENEJ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ
PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU
K 31. DECEMBRU 2020**

A

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH
PREDPISOV**

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 2020 a k 31. decembru 2019
(v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	12	4 528	7 834
Ostatné finančné investície	13	1 660	1 660
Finančný majetok netto	14	1 001 858 658	1 023 769 945
Odložené daňové pohľadávky	31.3	56 129	32 114
Neobežný majetok celkom		1 001 920 975	1 023 811 553
OBEŽNÝ MAJETOK			
Pohľadávky z obchodného styku	15	1 327 939	1 397 931
Príjmy budúcich období	16	57 671 616	57 938 130
Pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb	17	226 834	621 004
Iný krátkodobý prevádzkový majetok	17	54 513	52 569
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	18	53 468 290	44 303 038
Obežný majetok celkom		112 749 192	104 312 672
AKTÍVA CELKOM		1 114 670 167	1 128 124 225
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	35 943 107	36 577 886
Zabezpečenie peňažných tokov	22	-91 250 458	-102 375 394
Ostatné nástroje vlastného imania	23	160 488 711	163 644 856
Vlastné imanie celkom		107 511 360	100 177 348
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a pôžičky	I.24	960 500 545	989 735 516
Iné dlhodobé záväzky		3 994	4 362
Odložený daňový záväzok	31.3	-	-
Dlhodobé záväzky celkom		960 504 539	989 739 878
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku	25	2 852 416	1 180 102
Úvery a pôžičky – krátkodobá časť		41 341 479	34 838 590
Iné krátkodobé záväzky	26	2 252 141	2 174 983
Splatné daňové záväzky		208 232	13 324
Krátkodobé záväzky celkom		46 654 268	38 206 999
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		1 114 670 167	1 128 124 225

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A SÚHRNNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2020 a 31. decembra 2019
(v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2020</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2019</i>
Výnosy	27	107 233 623	103 988 906
Subdodávateľia: náklady na zákazku		-4 002 349	10 028
Subdodávateľia: externé poradenské služby		-346 706	-423 094
Subdodávateľia: náklady na služby		-7 916 592	-8 003 378
Mzdové náklady a zamestnanecké požitky	28	-198 680	-156 125
Príspevky na sociálne zabezpečenie	28	-69 811	-49 617
Ostatné prevádzkové náklady	29	-997 490	-759 606
Náklady na odpisy a amortizáciu		-5 370	-7 855
Finančné náklady na finančné dlhy	30	-64 220 766	-66 050 442
Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy		45 928	64 397
Zisk pred zdanením		29 521 787	28 613 215
Náklady na daň z príjmov	31	-6 228 507	-6 009 364
Čistý zisk (strata) za obdobie		23 293 280	22 603 851
		<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2020</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2019</i>
Čistý zisk (strata) za obdobie		23 293 280	22 603 851
Finančný nástroj: zmena reálnej hodnoty z toho		11 124 936	11 555 909
Amortizácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov		11 124 936	11 555 909
Súhrnný zisk (strata) celkom za obdobie		34 418 216	34 159 760
Čistý zisk na akciu		93 173	90 415

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2020 a 31. decembra 2019
(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 2019	25 000	2 300 000	5 000	34 072 590	-113 931 303	166 597 393	89 068 680
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	22 603 851	-	-	22 603 851
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní dane	-	-	-	-	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
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	23 293 280	-	-	23 293 280
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja po odpočítaní danie	-	-	-	-	11 124 936	-	11 124 936
Súhrnný zisk celkom za obdobie	-	-	-	23 293 280	11 124 936	-	34 418 216
Vyplatenie dividend	-	-	-	- 13 700 000	-	-	- 13 700 000
Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	-	-	-
Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do vlastného imania	-	-	-	-12 946 910	-	12 946 910	-
Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného imania	-	-	-	2 718 851	-	-	2 718 851
Platba úrokov	-	-	-	-	-	- 16 103 055	- 16 103 055
K 31. decembru 2020	25 000	2 300 000	5 000	35 943 107	- 91 250 458	160 488 711	107 511 360

GRANVIA, a. s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2020	Rok končiaci sa 31. decembra 2019
Zisk pred zdanením	29 521 787	28 613 215
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Amortizácia a odpisy	5 370	7 855
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	15 749 731	15 810 812
Úroky účtované do nákladov	48 721 552	49 971 603
Úroky účtované do výnosov	-45 928	-64 397
Zmeny pracovného kapitálu		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	22 370 987	20 403 361
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 742 484	-997 657
Účet dlhovej rezervy	-	-
Prevádzkové peňažné toky, netto	118 065 983	113 744 792
Prijaté úroky	45 928	64 397
Zaplatené úroky	-48 942 589	- 50 467 457
Zaplatená daň z príjmov	-6 289 403	- 6 892 705
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	62 879 919	56 449 027
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	- 2 064	-
Obstaranie cenných papierov a podielov	-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	- 2 064	-
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Prijmy z bankových úverov	-	-
Splatenie pôžičiek	-23 909 548	- 35 404 523
Prijmy z pôžičiek	-	-
Vyplatenie úrokov z nástrojov vlastného imania	-16 103 055	- 16 115 266
Vyplatenie dividend	-13 700 000	- 9 700 000
Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto	-53 712 603	- 61 219 789
ZMENA STAVU PEŇAŽÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	9 165 252	-4 770 762
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách na začiatku účtovného obdobia	44 303 038	49 073 801
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách na konci účtovného obdobia	53 468 290	44 303 038

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(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

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 2020 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
Celkom	25 000	100	100	100

Akciónári ovládajú spoločnosť spoločne.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti VINCI Highways S.A.S., Rueil Malmaison, Francúzsko (spoločnosť bola premenovaná z VINCI CONCESSIONS S.A.S. dňa 28.2.2018)
Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti

4. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Dozorná rada

Dozorná rada od 27. marca 2019

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

Predstavenstvo

Predstavenstvo od 7. decembra 2016

Marcel Jean Gérard Vial – predseda
Martin Schlor – podpredseda

5. NEOBMEDZENÉ RUČENIE

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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 2020 do 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020. Celkové výdavky na auditorské služby vykázané v účtovnej závierke za bežné účtovné obdobie sú 38 500 EUR. Celá suma zahŕňa poplatok za audit finančných výkazov a výročnej správy. Za rok končiaci sa 31. decembra 2020 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 2019 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. decembru 2020. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. rok končiaci 31. decembra 2019.

Účtovná závierka za vykazované obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 bola schválená Valným zhromaždením 28. mája 2020.

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:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

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 IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Oddiel C: Stav schvaľovania EÚ

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31.12.2020 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **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,
- **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).

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 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 17 „Poistné zmluvy“** vydaný IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poistných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a súvisiace interpretácie v prípade jeho uplatnenia. Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ vydané IASB dňa 25. júna 2020 odkladajú dátum prvého uplatnenia IFRS 17 o dva roky na účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Okrem toho prinášajú zjednodušenia a vysvetlenia niektorých požiadaviek tohto štandardu a poskytujú dodatočné úľavy pri uplatňovaní IFRS 17 po prvýkrát.
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku vydané IASB dňa 22. októbra 2018. Cieľom dodatkov bolo zlepšiť definíciu podniku. Upravená definícia zdôrazňuje, že výstupom podniku je poskytovať zákazníkom tovar a služby, kým predchádzajúca definícia sa zameriavala na výnosy vo forme dividend, nižšie náklady alebo iné ekonomické úžitky pre investorov a ďalšie osoby. Okrem úpravy znenia definície IASB poskytla aj doplňujúce usmernenie.
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky: a) aktualizujú IFRS 3 tak, že sa namiesto Rámca z roku 1989 odvoláva na Konceptný rámec z roku 2018; b) dopĺňajú IFRS 3 o požiadavku, aby pre transakcie a iné udalosti v rozsahu pôsobnosti IAS 37 alebo IFRIC 21 nadobúdateľ uplatňoval IAS 37 alebo IFRIC 21 (namiesto Konceptného rámca) na identifikovanie záväzkov, ktoré prevzal pri podnikovej kombinácii; a c) dopĺňajú IFRS 3 o jednoznačné stanovisko, že nadobúdateľ nevykazuje podmienené aktíva nadobudnuté pri podnikovej kombinácii.
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 vydané IASB dňa 25. júna 2020. Dodatky menia pevný dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 „Finančné nástroje“ uvedenej v IFRS 4 „Poistné zmluvy“ tak, že účtovné jednotky budú povinné uplatniť IFRS 9 za účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **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 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza, vydané IASB dňa 27. augusta 2020. Zmeny sa týkajú úpravy finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov z lízingu, špecifických požiadaviek na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch a požiadaviek na zverejňovanie pri uplatňovaní IFRS 7 a sú spojené s dodatkami, ktoré sa týkajú úprav a účtovania o zabezpečovacích nástrojoch:
 - a) **Úprava finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov z lízingu** – IASB zaviedla praktické zjednodušenie pre úpravy, ktoré vyžaduje reforma (úpravy požadované ako priamy dôsledok reformy sadzieb IBOR a uskutočnené na ekonomicky zodpovedajúcom základe). Tieto úpravy sa účtujú aktualizovaním efektívnej úrokovej sadzby. Všetky ostatné úpravy sa účtujú podľa súčasných požiadaviek IFRS. Podobné praktické zjednodušenie sa navrhuje aj pre účtovanie na strane nájomcu podľa IFRS 16.
 - b) **Požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch** – na základe dodatkov sa účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch neprerušuje len z dôvodu reformy sadzieb IBOR. Zabezpečovacie vzťahy (a súvisiaca dokumentácia) sa musia upraviť tak, aby zohľadňovali úpravy zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovaného rizika. Upravené zabezpečovacie vzťahy by mali spĺňať všetky kvalifikačné kritériá, ktoré sa vzťahujú na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch vrátane požiadaviek na efektívnosť.
 - c) **Zverejnenia** – s cieľom umožniť používateľom pochopiť povahu a rozsah rizík vyplývajúcich z reformy sadzieb IBOR, ktorým je účtovná jednotka vystavená, a spôsob, akým účtovná jednotka tieto riziká riadi, ako aj stav prechodu účtovnej jednotky zo sadzieb IBOR na alternatívne referenčné sadzby a spôsob, akým účtovná jednotka tento prechod riadi, dodatky vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila tieto informácie:
 - spôsob, akým sa riadi prechod z referenčných úrokových sadzieb na alternatívne referenčné sadzby, stav prác k dátumu zostavenia účtovnej závierky a riziká vyplývajúce z prechodu;
 - kvantitatívne informácie o nederivátovom finančnom majetku, nederivátových finančných záväzkoch a derivátoch, ktoré naďalej vychádzajú z referenčných úrokových sadzieb, ktoré sú predmetom reformy, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby;
 - ak sa v dôsledku reformy sadzieb IBOR mení stratégia riadenia rizík účtovnej jednotky, opis takýchto zmien a informácie o tom, ako účtovná jednotka riadi tieto riziká.
 - d) IASB zároveň upravila IFRS 4 tak, aby poisťovatelia uplatňujúci dočasnú výnimku z IFRS 9 museli uplatňovať dodatky aj pri vykazovaní úprav, ktoré priamo vyžaduje reforma sadzieb IBOR.
 - **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 zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik.
 - **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19, vydané IASB dňa 28. mája 2020. Dodatky oslobodzujú nájomcov od povinnosti posudzovať individuálne lízingové zmluvy s cieľom určiť, či úľava od nájomného, ktorá bola poskytnutá ako priamy dôsledok pandémie Covid-19, predstavuje zmeny lízingu, a umožňuje nájomcom účtovať o takejto úľave od nájomného, ako keby nepredstavovala zmenu lízingu. Uvedené sa vzťahuje na úľavu od nájomného súvisiacu s pandémiou Covid-19, ktorá znižuje lízingové splátky so splatnosťou 30. júna 2021 alebo skôr.
 - **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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé vydané IASB dňa 23. januára 2020. Dodatky poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných ku koncu účtovného obdobia.

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky zakazujú odpočítať z obstarávacej ceny položky, ktorá je klasifikovaná ako dlhodobý hmotný majetok, výnosy z predaja položiek vyrobených v čase, keď sa daný majetok uvádza na miesto a do stavu potrebného na to, aby bol prevádzkyschopný spôsobom, ktorý určí vedenie. Namiesto toho účtovná jednotka vykazuje výnosy z predaja takýchto položiek a náklady na výrobu takýchto položiek vo výkaze ziskov a strát.
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky upresňujú, že „náklady na splnenie“ zmluvy zahŕňajú „náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou“. Náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou, môžu predstavovať prírastkové náklady na splnenie danej zmluvy, alebo alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmlúv.
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vydané IASB dňa 14. decembra 2020. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia štandardov IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky: a) vysvetľujú, že dcérska spoločnosť, ktorá uplatňuje odsek D16 (a) IFRS 1, môže oceňovať kumulatívne rozdiely z prepočtu použitím súm vykázaných jej materskou spoločnosťou na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS (IFRS 1); b) vysvetľujú, ktoré poplatky účtovná jednotka zahŕňa, keď uplatňuje test „10 %“ uvedený v odseku B3.3.6 IFRS 9 pri posudzovaní, či ukončiť vykazovanie finančného záväzku. Účtovná jednotka zahŕňa len poplatky zaplatené alebo prijaté medzi účtovnou jednotkou (dlžníkom) a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých účtovnou jednotkou alebo veriteľom v mene druhej strany (IFRS 9); c) odstraňujú z príkladu znázornenie náhrady nákladov na zhodnotenie predmetu lízingu zo strany prenajímateľa, aby sa vyriešili prípadné nejasnosti ohľadom posudzovania lízingových stimulov, ktoré by mohli nastať v dôsledku spôsobu, akým boli lízingové stimuly znázornené v tomto príklade (Ilustračný príklad 13, ktorý je prílohou IFRS 16); a d) vypúšťajú požiadavku v odseku 22 IAS 41, aby účtovné jednotky nezahrnuli peňažné toky zo zdanenia pri oceňovaní biologického majetku reálnou hodnotou na základe metódy súčasnej hodnoty (IAS 41).
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** vydané IASB dňa 29. marca 2018. Keďže bol Konceptný rámec revidovaný, IASB aktualizovala odkazy v štandardoch IFRS na Konceptný 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 Konceptný rámec pre spoločnosti, ktoré tvoria účtovné politiky pomocou Konceptného rámca, ak sa na konkrétnu transakciu nevzťahuje žiadny štandard IFRS.

9. PRÁVNÝ DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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:

- a. časovej hodnoty peňazí, a
- b. 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 vykazuje 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, cieľe 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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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. Podriadený dlh

Podriadený dlh sa vykazuje v rámci Ostatné kapitálové nástroje a oceňuje sa v umorovanej hodnote. Podriadený dlh predstavuje ďalšie prostriedky od akcionárov a v prípade bankrotu, vyrovnania alebo likvidácie subjektu je nárok na jeho splatenie podriadený záväzkom voči iným veriteľom.

f. 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.

g. 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.

h. 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.

i. 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 2020
(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, pričom spoločnosť:

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 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.

j. Dividendy

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

k. 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.

l. 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 amortizujú do výkazu ziskov a strát počas očakávanej doby splatnosti finančného nástroja. Úrokové náklady z prijatého podriadeného dlhu sa kapitalizujú v položke Ostatné kapitálové nástroje.

m. 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 %.

n. 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.

o. 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 2020
(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 dostupnosti 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 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. Spoločnosť prehodnocuje náklady na ťažkú údržbu v strednodobom horizonte a posudzuje, či povinnosť vykonávať údržbu nepredstavuje pre Spoločnosť k dňu zostavenia účtovnej závierky nevýhodný (stratový) kontrakt. V priebehu roka 2020 došlo k prehodnoteniu nákladov ťažkej údržby a spoločnosť dospela k záveru, že k 31.12.2020 nebolo potrebné účtovať o nevýhodnom (stratovom) kontrakte.

p. *Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení*

Spoločnosť nezaznamenala žiadne zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení k 31. decembru 2020.

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 2020	154 820	154 820
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Presuny	2 064	2 064
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	156 884	156 884
Oprávky k 1. januáru 2020	146 986	146 986
(Tvorba)/rozpustenie opravnej položky	-	-
Úbytky	-	-
Odpis	5 370	5 370
Oprávky k 31. decembru 2020	152 356	152 356
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	7 834	7 834
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	4 528	4 528

	<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

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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
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:

	<i>Stav k 31. decembru 2020</i>	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>
Stavebná časť	286 473 385	336 491 989
z toho:		
Aktivované stavebné náklady	951 460 938	951 460 938
Prirážka	19 024 725	19 024 725
Amortizácia	(684 012 278)	(633 993 674)
	46 719 210	44 791 215
Časť služieb		
z toho:		
Aktivované náklady na údržbu	82 122 484	74 703 215
Prirážka	823 472	749 279
Amortizácia	(36 226 746)	(30 661 279)
Finančná časť	668 665 735	642 486 413
z toho:		
Aktivovaný úrok	1 042 596 908	949 834 438
Amortizácia	(373 931 173)	(307 348 025)
Stavba odpočívadiel Pohranice	328	328
Celkom	1 001 858 658	1 023 769 945

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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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.

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 2020 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 2021. 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 „Finančný majetok“.

Z dôvodu problémov so získavaním pozemkov pre odpočívadlo Pohranice (tieto problémy boli spôsobené nesprávnou kalkuláciou obstarávacej ceny Ministerstvom dopravy) bolo potrebné zopakovať celý proces obstarávania s pôvodnými majiteľmi parciel. Nová cena pozemkov bola nižšia ako pôvodná, takže tento proces bol komplikovaný a bol ukončený až začiatkom roku 2020. Až následne bol implementovaný nový plán stavebných prác a začalo sa s výstavbou.

Zákonná lehota pre vydanie stavebného povolenia bola stanovená na prvý júlový týždeň 2020. Tým sa umožní dokončenie projektu v júni 2021 (6 mesiacov stavebných prác prerušených zimnou sezónou a jeden mesiac na získanie povolenia na prevádzku). Spoločnosť Eurovia začala s výstavbou na začiatku júla 2020. Dodávky materiálu na systém potrubí a pozemné práce sa však oneskorili kvôli problémom s výrobou spôsobeným pandémiou COVID-19.

Pôvodný termín dokončenia výstavby odpočívadla Pohranice dohodnutý s Ministerstvom dopravy bol posunutý z roku 2020 na rok 2021. Hlavným dôvodom časového posunu bolo omeškanie pri získaní stavebného povolenia kvôli pandémie spôsobenej COVID-19 a s tým súvisiacemu lock-downu. Z dôvodu týchto prekážok bol vypracovaný a odsúhlasený nový finančný plán, ktorý mal za následok nižšiu fakturáciu za vykonané práce v roku 2020 než z akou sa pôvodne počítalo.

15. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

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

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Pohľadávky z obchodného styku	1 327 939	1 397 931
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	-	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto	1 327 939	1 397 931

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

Členenie pohľadávok z obchodného styku

	Stav k 31. decembru 2020		
	Pohľadávky do splatnosti	Pohľadávky po splatnosti	Celkom
Krátkodobé pohľadávky			
Po splatnosti do 30 dní	1 245 725	11 106	1 256 831
Po splatnosti do 90 dní	-	432	432
Po splatnosti do 180 dní	-	36 164	36 164
Po splatnosti do 360 dní	-	34 512	34 512
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	-	-
Celkom	1 245 725	82 214	1 327 939

	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

16. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Jednotková platba ešte nefakturovaná	57 504 306	57 710 903
Poplatok za prenájom odpočívadiel - OMV	136 353	148 183
Iné	30 957	79 044
Celkom	57 671 616	57 938 130

Podľa koncesnej zmluvy je Spoločnosť oprávnená získať platbu za dostupnosť, ktorá je fakturovaná mesačne a polročne. Vyššie uvedené sumy predstavujú odhad platieb za dostupnosť, 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 2020 nebola vystavená faktúra za prenájom odpočívadiel. Vyššie uvedený časovo rozlíšený príjem predstavuje najlepší dostupný odhad poplatku za rok 2020. Koncesionár odsúhlasil zdieľanie 50% poplatkov za služby s Verejným obstarávateľom. Vyššie uvedená suma predstavuje čistý zisk, ktorý patrí Koncesionárovi.

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

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Daňové pohľadávky – DPH	226 834	621 004
Náklady budúcich období	13 603	16 120
Zálohové platby	25 427	30 174
Iné prevádzkové pohľadávky	15 483	6 276
Celkom	281 347	673 574

18. PENIAZE A ZOSTATKY NA ÚČTOCH V BANKÁCH

	<i>Stav k 31. decembru 2020</i>	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>
Hotovosť na bankových účtoch	53 468 290	44 303 038
	53 468 290	44 303 038

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 správcu 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 (k 31.12. 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.

Zákonný rezervný fond vytvorený zo zisku dosiahol k 31. decembru 2020 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2019: 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 2020 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2019: EUR 2 500).

21. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

	<i>Stav k 31. decembru 2020</i>	<i>Stav k 31. decembru 2019</i>
Nerozdelený zisk – počiatočný stav	36 577 886	34 072 590
Zisk netto za obdobie	23 293 280	22 603 851
Vyplatenie dividend	(13 700 000)	(9 700 000)
Časovo rozlíšené úroky z iných nástrojov vlastného imania	(12 946 910)	(13 162 728)
Súvisiaca daň z príjmov účtovaná priamo do vlastného imania	2 718 851	2 764 173
	35 943 107	36 577 886

Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku za vykazované obdobie 2020. 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 predstavujú neamortizovaný zvyšok efektívnej časti reálnej hodnoty derivátov, ktoré boli určené a ktoré spĺňali kritériá zabezpečenia peňažných tokov.

Rezerva na zabezpečenie peňažných tokov zahŕňa:

	2020	2019
Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. januáru:	(102 375 394)	(113 931 303)
Z toho zabezpečenie peňažných tokov	(129 589 106)	(144 216 839)
Z toho odložená daň účtovaná priamo do vlastného imania	27 213 712	30 285 536
Amortizácia v danom roku (po odpočítaní odloženej dane)	11 124 936	11 555 909
Z toho náklady súvisiace s derivátovými transakciami účtované do výkazu ziskov a strát	14 082 197	14 627 733
Z toho odložená daň	(2 957 261)	(3 071 824)
Celkom k 31. decembru	(91 250 458)	(102 375 394)

23. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

Veriteľ		Mena	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
VINCI Highways Slovakia s.r.o. (skoršie známa ako VINCI CONCESSIONS Slovakia s.r.o.)	Pôvodná istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky			6 860 856	8 438 928
Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.	Pôvodná Istina	EUR	2040	73 383 500	73 383 500
	Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky			6 860 855	8 438 928
Celkom				160 488 711	163 644 856

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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

24. EMITOVANÉ DLHOPISY

Emitované dlhopisy tvoria:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Emitované dlhopisy, z toho:	1 001 842 024	1 024 574 106
<i>Krátkodobá časť</i>	41 341 479	34 838 590
<i>Dlhodobá časť</i>	960 500 545	989 735 516

Spoločnosť emitovala v roku 2013 dlhopisy na účely refinancovania existujúceho seniórneho dlhu. Menovitá hodnota dlhopisov predstavuje 1 242 700 000. Čistá hodnota je 1 001 842 024 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 2020	Stav k 31. decembru 2019
Dlhodobá časť, netto	960 500 545	989 735 516
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	974 214 665	1 004 809 939
<i>úroky</i>	-	-
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(13 714 120)	(15 074 423)
Krátkodobá časť, netto	41 341 479	34 838 590
<i>Z toho:</i>		
<i>Istina</i>	30 595 274	23 909 548
<i>úroky</i>	12 144 508	12 365 545
<i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i>	(1 398 303)	(1 436 503)
Celkom	1 001 842 024	1 024 574 106

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2020 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Záväzky z obchodného styku	2 798 136	1 081 380
Záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti	54 280	98 722
Celkom	2 852 416	1 180 102

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Záväzky z obchodného styku	2 835 170	1 165 177
Celkom	2 835 170	1 165 177

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

26. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Ostatné dane a sociálne záväzky	208 232	13 207
Iné krátkodobé záväzky	75	78 345
Rezervy (vrátane nevyfakturovaných dodávok)	2 252 066	2 096 754
Celkom	2 460 373	2 188 306

Rezervy tvoria:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Stav k 1. januáru	2 096 754	2 478 634
Tvorba rezerv počas roka	2 252 066	2 096 754
Použitie rezerv počas roka	(2 096 754)	(2 478 634)
Stav k 31. decembru	2 252 066	2 096 754
<i>Z toho: splatná suma</i>	<i>2 252 066</i>	<i>2 096 754</i>

K 31. decembru 2020 spoločnosť tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie v sume 8 608 EUR (k 31. decembru 2019: 5 869 EUR), rezervy na nevyfakturované dodávky v sume 2 019 671 EUR (k 31. decembru 2019: 1 982 441 EUR) a ostatné (daňovo neuznané) rezervy vo výške 223 787 EUR (k 31. decembru 2019: 108 444 EUR)

27. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

Kategória	2020	2019
Zmluva o prevádzke a údržbe R1	7 493 462	7 080 297
Finančné výnosy – zaúčtované výnosové úroky	92 762 469	94 097 411
Zákazková výroba – odpočívadlá Pohranice	4 495 090	0
Ostatné prevádzkové výnosy	2 482 602	2 811 198
Celkom	107 233 623	103 988 906

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).

Vykázaný úrokový výnos z finančného aktíva sa vypočítal pomocou vnútornej miery návratnosti 9,273% v roku 2019 a 9,305% v roku 2020.

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.

Momentálne spoločnosť nepredpokladá, že by mali vzniknúť nejaké zmluvné straty, a preto k 31. decembru 2020 nevykázala žiadnu stratu.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

28. MZDOVÉ NÁKLADY A ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Mzdové náklady a zamestnanecké pôžitky:

	2020	2019
Mzdové náklady	192 092	152 431
Náklady na sociálne zabezpečenie	69 811	49 617
Ostatné osobné náklady	6 588	3 694
Celkom	268 491	205 742

Priemerný počet zamestnancov:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Robotníci a administratívni pracovníci	6	4
Dočasne pridelení zamestnanci	2	2
Priemerný počet zamestnancov celkom	8	6

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

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Robotníci a administratívni pracovníci	6	4
Dočasne pridelení zamestnanci	2	2
Priemerný počet zamestnancov celkom	8	6

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 NÁKLADY

	2020	2019
Nákupy (materiál, dodávky, tovar)	256 450	171 674
Prenájom priestorov	65 632	64 921
Dane a poplatky	896	179
Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady	674 512	522 832
Celkom	997 490	759 606

30. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY

	2020	2019
Nákladové úroky, celkom	48 721 552	49 971 603
<i>Z toho spriaznené osoby - akcionári</i>	-	-
Amortizácia zostatku rezerv zo zabezpečenia a zmeny reálnej hodnoty (pred zdanením)	14 082 197	14 627 733
Ostatné	1 417 017	1 451 106
Finančné náklady celkom	64 220 766	66 050 442

Nákladové úroky z podriadeného dlhu vo výške 12 946 910 EUR sa v roku 2020 účtovali priamo do vlastného imania.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

31. DAŇ Z PRÍJMOV

31.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	2020	2019
Splatná daň	6 490 932	6 274 462
Daň zaúčtovaná do vlastného imania	2 718 851	2 764 173
Zmena odloženej dane	(24 015)	42 553
Daň preúčtovaná z vlastného imania	(2 957 261)	(3 071 824)
Daň z príjmov celkom	6 228 507	6 009 364

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:

	2020	2019
Zisk pred zdanením	29 521 787	28 613 215
Teoretická daň pri miestnej sadzbe dane	6 199 575	6 008 775
Daňový vplyv trvalých rozdielov	28 932	589
Vplyv vykazanej odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Daň z príjmov zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát celkom	6 228 507	6 009 364

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 2020
(v celých EUR)

31.3. Odložená daň

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Odložená daňová pohľadávka celkom	56 129	32 114
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania	97	68
Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát.	56 032	32 046
<i>Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia</i>	46 954	22 438
<i>Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov</i>	-	-
<i>Umorenie daňovej straty</i>	4 095	5 607
	4 983	4 001
Odložený daňový záväzok celkom	-	-
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Časť odloženého daňového záväzku zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát	-	-
<i>Z toho</i>	-	-
<i>Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi</i>	-	-
<i>Nezaplatené zmluvné pokuty</i>	-	-
<i>Amortizácia swapu</i>	-	-
Odložená daňová pohľadávka netto	56 129	32 114

K 31. decembru 2020 Spoločnosť nemá žiadne daňové straty, ktoré by sa mohli použiť na zníženie dane z príjmov právnických osôb za zdaňovacie obdobia začínajúce sa od 1. januára 2021.

32. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky tvoria sociálne fondy. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby sociálneho fondu v roku 2020:

Otvárací stav	4 362	4 377
Tvorba sociálneho fondu	1 649	1 380
Čerpanie sociálneho fondu	(2 017)	(1 395)
Konečný stav	3 994	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	
		2020	2019
Transakcie so sesterskými spoločnosťami:			
EUROVIA SK, a.s.			
<i>Výstavba R1</i>	03	(1 115)	(10 028)
<i>Výstavba odpočívadiel Pohranice</i>		4 003 465	-
<i>Ťažká údržba R1</i>		135 409	-
<i>Rutinná údržba transferových prvkov</i>		-	379 095
<i>Ostatné technické poradenstvo</i>		-	-
Granvia Operation a.s.			
<i>Prevádzka a údržba R1</i>	03	4 685 574	4 580 842
<i>Výnosy z refakturovaných nákladov</i>		(285 493)	(358 817)
<i>Ťažká údržba</i>		95 926	102 747
<i>Platby súvisiace s bezpečnosťou</i>		1 907 885	1 856 129
<i>Ostatné služby</i>		96 307	94 358
Meridiam CE GmbH			
<i>Expertné služby a poradenstvo</i>	09	156 302	139 565
MERIDIAM SAS			
<i>Expertné služby a poradenstvo</i>	09	0	6 391

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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

	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2020	2019
Materská spoločnosť: MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l. <i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	0	0
Materská spoločnosť: VINCI Highways Slovakia s.r.o. (kedysi VINCI CONCESSIONS Slovakia s.r.o.) <i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	319 751	289 897
Ostatné spriaznené osoby: VINCI CONCESSIONS S.A.S <i>Odborné služby a výpomoc</i>	09	13 615	716
<i>Ťažká údržba</i>	03	0	29 000

Kód druhu obchodu:

03 – poskytnutie služieb - subdodávateľia

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 subjekt, ktorý fakturuje služby. Neboli vykonané žiadne iné platby, ako sú uvedené vyššie.

Benefity členov štatutárnych a dozorných orgánov

	2020	2019
odmeňovanie členov štatutárnych a dozorných orgánov	476 053	429 461
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	-	-

Spoločnosť poskytla členom štatutárnych a dozorných orgánov plnenia za aktuálne aj predchádzajúce účtovné obdobie. Služby poskytované CFO (člen štatutárneho orgánu) sú fakturované spoločnosťou Meridiam CE GmbH. Služby poskytované CEO (člen štatutárneho orgánu) sú fakturované spoločnosťou Vinci Highways Slovakia.

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.

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

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 2015-2020 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

34.3. Závazky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2020 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

34.4. Očakávané náklady do konca koncesnej zmluvy

Spoločnosť je povinná prevádzkovať a udržiavať rýchlostnú cestu až do skončenia obdobia koncesie. V dôsledku tejto povinnosti spoločnosť uzavrela na celé zostávajúce obdobie platnosti koncesie zmluvu so subdodávateľom na služby prevádzky a ľahkej údržby R1. Služby ťažkej údržby nie sú zabezpečované subdodávateľsky.

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 2019 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti vypočítaný pre účely finančných dokumentov:

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Nesplatená istina - dlhopisy	1,004,809,939	1,028,719,487
CELKOM Dlh	1,004,809,939	1,028,719,487
Základné imanie a kapitálové vklady akcionárov	2,325,000	2,325,000
Nesplatená istina – podriadený dlh	160,488,711	163,644,856
CELKOM Vlastné imanie	162,813,711	165,969,856
Ukazovateľ úverovej zaťaženosti	6.17	6.20

Účtovná jednotka je povinná sledovať pomer dlhu k vlastnému imaniu v súlade s požiadavkami ustanovenými v Dokumentácii 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 2020	Stav k 31. decembru 2019
Dlhodobé záväzky	960,504,539	989,739,878
Krátkodobé záväzky	46,654,268	38,206,998
Záväzky celkom	1,007,158,807	1,027,946,876
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	35,943,107	36,577,886
Zabezpečenie peňažných tokov	-91,250,458	-102,375,394
Ostatné nástroje vlastného imania	160,488,711	163,644,856
Vlastné imanie celkom	107,511,360	100,177,348
Podiel vlastného imania k záväzkom %	10,67%	9,75%

GRANVIA, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých EUR)

Spoločnosť 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 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

	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
Finančný majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	53 468 290	44 303 038
Úvery a pohľadávky	1 003 188 257	1 025 169 536
Finančné záväzky		
Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch	1 001 842 024	1 024 574 106
Iné finančné záväzky	2 852 416	1 180 102
Vlastné imanie		
Akcie	25 000	25 000
Ostatné nástroje vlastného imania – podriadený dlh	160 488 711	163 644 856

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 2020
(v celých EUR)

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2020) podľa dátumu splatnosti sa uvádza nižšie:

<i>(v EUR)</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Kapitál a úrokové platby</i>	<i>Do 3 mesiacov</i>	<i>3 – 6 mesiacov</i>	<i>6 mesiacov – 1 rok</i>	<i>1 – 2 roky</i>	<i>2 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Dlhopisy								
Istina – dlhodobá časť	-974 214 665	-974 214 665	0	0	0	-33 552 900	-109 941 669	-830 720 096
Úrokové platby – dlhodobá časť	0	-496 464 436	0	0	0	-46 198 003	-128 633 333	-321 633 100
Medzisúčet: dlhodobá pôžička	-974 214 665	-1 470 679 101	0	0	0	-79 750 903	-238 575 002	-1 152 353 196
Dlhopisy								
Istina – krátkodobá časť	-30 595 274	-30 595 274	-14 402 893	0	-16 192 381	0	0	0
Úrokové platby – krátkodobá časť	-12 144 508	-47 705 638	-24 025 006	0	-23 680 632	0	0	0
Medzisúčet: dlhodobá pôžička	-42 739 782	-78 300 912	-38 427 899	0	-39 873 013	0	0	0
I – Finančný dlh celkom	-1 016 954 447	-1 548 980 013	-38 427 899	0	-39 873 013	-79 750 903	-238 575 002	-1 152 353 196
Finančný majetok netto	1 001 858 658	1 001 858 658	1 625 270	24 503 249	25 626 000	48 329 121	127 823 386	773 951 632
Úroky z finančného majetku	0	1 751 122 409	2 071 514	32 587 602	36 211 930	74 611 287	242 953 710	1 362 686 366
Krátkodobý majetok (okrem peňazí a zostatkov na účtoch v bankách)	59 280 902	59 280 902	59 280 902	0	0	0	0	0
Peniaze a zostatky na účtoch v bankách	53 468 290	0	0	0	0	0	0	0
II – Finančné aktíva celkom	1 114 607 851	2 812 261 970	62 977 687	57 090 851	61 837 931	122 940 408	370 777 096	2 136 637 998
Derivátové finančné nástroje - záväzky	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivátové finančné nástroje - aktíva	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Derivátové finančné nástroje	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý finančný majetok (I + II + III)	97 653 403	1 263 281 957	24 549 788	57 090 851	21 964 917	43 189 506	132 202 094	984 284 802
IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	-5 104 557	-5 104 557	-5 104 557	0	0	0	0	0
SPOLU (I + II + III + IV)	92 548 846	1 258 177 399	19 445 231	57 090 851	21 964 917	43 189 506	132 202 094	984 284 802

36. ALTERNATÍVNE UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

Ako je definované v usmernení ESMA pre alternatívne ukazovatele výkonnosti (APM), APM sa chápe ako finančný ukazovateľ historickej alebo budúcej finančnej výkonnosti, finančnej situácie alebo peňažných tokov, iné ako finančné ukazovatele 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 EBITDA ponížená o odpisy a amortizáciu 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 UKAZOVATELE VÝKONNOSTI	2020	2019
Výnosy	107,233,623	103,988,906
Subdodávateľské zmluvy: náklady na výstavbu	4,002,349	10,028
Subdodávateľské zmluvy: externé poradenstvo	- 346,706	- 423,094
Subdodávateľské zmluvy: náklady na služby	- 7,916,592	- 8,003,378
Platy, mzdy a výhody	- 198,680	- 156,125
Príspevky na sociálne zabezpečenie	- 69,811	- 49,617
Ostatné prevádzkové náklady	- 997,490	- 759,606
Finančné náklady iné ako nákladové úroky z finančných dlhov	- 15,499,214	- 16,070,983
EBITDA	78,202,781	78,536,131
Odpisy a amortizácia	- 5,370	- 7,855
EBIT	78,197,411	78,528,276
Úroky z finančných dlhov	- 48,721,552	- 49 979 458
Výnosy z úrokov z bankových účtov a ostatných finančných výnosov	45,928	64,397
EBT	29,521,787	28,613,215
Daň z príjmov	- 6,228,507	- 6,009,364
EAT	23,293,280	22,603,851

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

37. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2020 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali komentár v týchto poznámkach.

38. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 2 – 32 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: