

**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 2021**

**A**

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



**Výroční správa 2021**

# Obsah

---

|      |                                                                       |   |
|------|-----------------------------------------------------------------------|---|
| I.   | Úvod .....                                                            | 2 |
| II.  | Činnosti .....                                                        | 5 |
|      | Základné informácie .....                                             | 5 |
|      | 1.1. Koncesná spoločnosť .....                                        | 5 |
|      | 1.2. Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s. ....                       | 5 |
|      | 1.3. Prevádzková spoločnosť .....                                     | 6 |
|      | Prevádzka a údržba .....                                              | 6 |
|      | Komunikácia a vzťahy s verejnosťou .....                              | 6 |
|      | Nadácia GRANVIA .....                                                 | 7 |
|      | Súčasný stav .....                                                    | 7 |
|      | Budúci vývoj .....                                                    | 7 |
|      | Riadenie rizika a dlhu .....                                          | 7 |
|      | Náklady na výskum a vývoj a aktivity .....                            | 7 |
|      | Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností ..... | 8 |
|      | Samostatné informácie o zahraničných pobočkách .....                  | 8 |
|      | Ostatné .....                                                         | 8 |
| III. | Účtovná závierka k 31.12.2021 .....                                   | 9 |

# I. Úvod

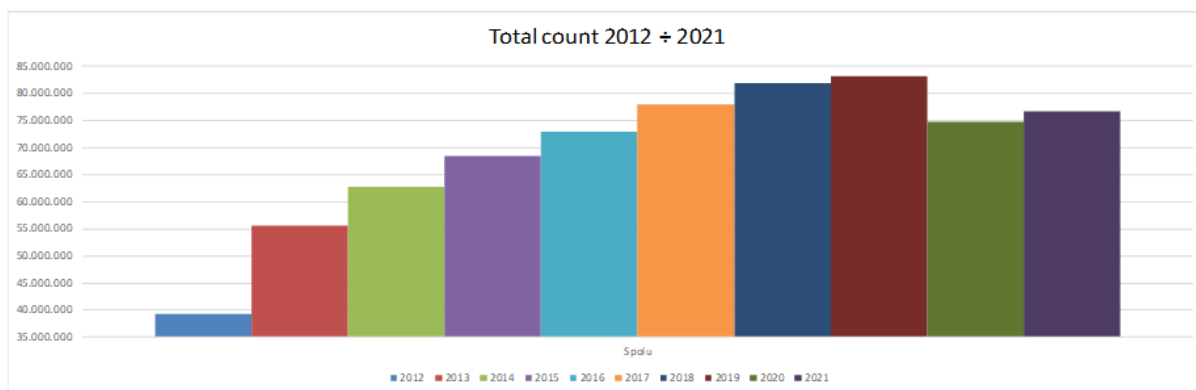
V roku 2021 dosiahla GRANVIA, a.s. („Spoločnosť“) významné úspechy ako Koncesionár PPP projektu rýchlostnej komunikácie R1 PR1BINA. Tento PPP projekt zahŕňa financovanie, projektovanie, výstavbu, prevádzku a údržbu 45.9 km rýchlostnej komunikácie spájajúcej mestá Nitra a Tekovské Nemce, ako aj 5,7 km severného obchvatu v meste Banská Bystrica.

V roku 2021 Spoločnosť pokračovala v prevádzke a údržbe úsekov rýchlostnej komunikácie podľa určených postupov z centier lokalizovaných v Selenci a Banskej Bystrici, kde vyškolený a certifikovaný personál subdodávateľov zabezpečoval bezpečný, hladký a neprerušovaný tok dopravy na úsekoch rýchlostnej cesty R1, ktoré sú súčasťou projektu.

V roku 2021 prešlo cez štyri úseky rýchlostnej cesty R1 PR1BINA 13,569,365 vozidiel, čo predstavuje dočasné zvýšenie o 2,45% v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

## Absolútny počet vozidiel 2012 ÷ 2021

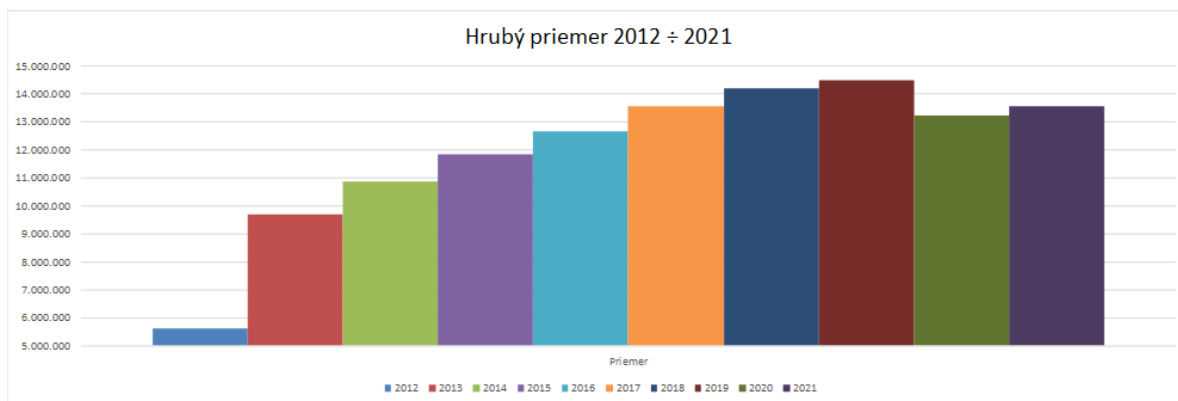
| Rok          | 2012              | 2013              | 2014              | 2015              | 2016              | 2017              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Úsek 1-2-3   | 39.353.522        | 39.142.338        | 44.645.736        | 49.019.613        | 51.716.102        | 55.384.868        | 58.070.326        | 58.728.112        | 50.832.384        | 52.166.274        |
| Úsek 4       | N/A               | 16.402.907        | 18.023.908        | 19.371.638        | 21.159.889        | 22.575.792        | 23.707.363        | 24.475.408        | 23.931.498        | 24.468.162        |
| <b>Spolu</b> | <b>39.353.522</b> | <b>55.545.245</b> | <b>62.669.644</b> | <b>68.391.251</b> | <b>72.875.991</b> | <b>77.960.660</b> | <b>81.777.689</b> | <b>83.203.520</b> | <b>74.763.882</b> | <b>76.634.436</b> |



Vyššie uvedená tabuľka zobrazuje celkovú hodnotu celej premávky zo všetkých sčítačov, v oboch smeroch a v každom jazdnom pruhu. Upozorňujeme, že v novembri a decembri 2011 bola otvorená prevádzka úsekov 1, 2 a 3. 4. úsek bol otvorený do prevádzky 27. júla 2012. Z tohto dôvodu sú údaje za rok 2012 na 4. úseku neporovnateľné.

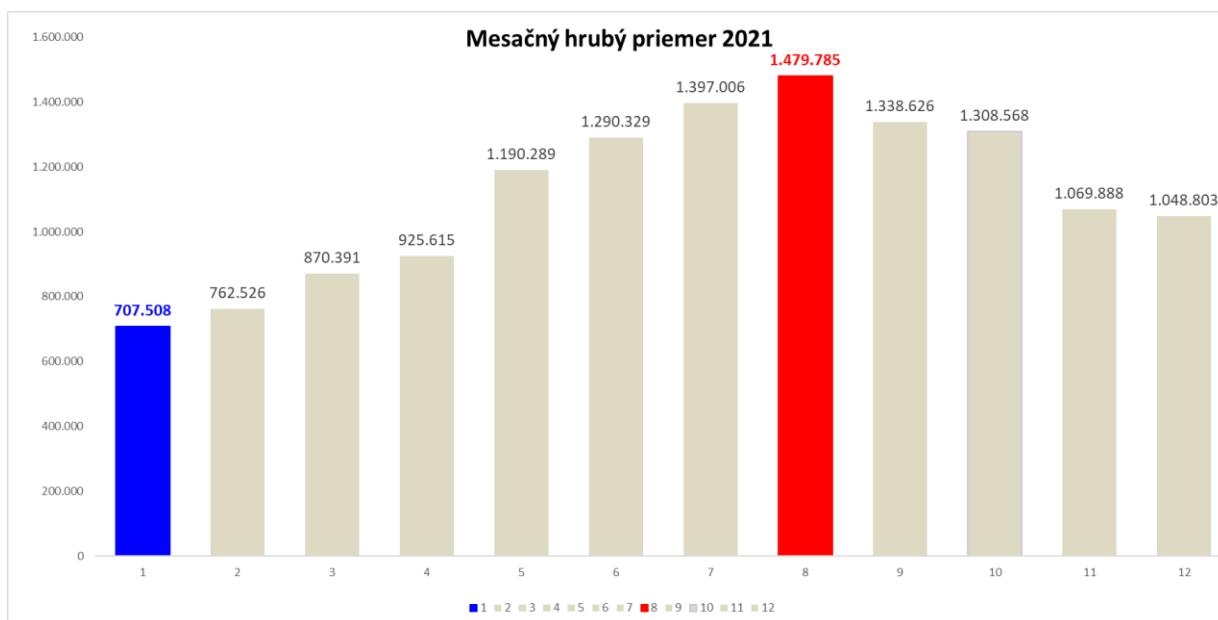
## Hrubý priemer 2012 ÷ 2021

| Rok            | 2012             | 2013             | 2014              | 2015              | 2016              | 2017              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              |
|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Úsek 1-2-3     | 5.621.932        | 5.591.763        | 6.377.962         | 7.002.802         | 7.388.015         | 7.912.124         | 8.295.761         | 8.389.730         | 7.261.769         | 7.452.325         |
| Úsek 4         | N/A              | 4.100.727        | 4.505.977         | 4.842.910         | 5.289.972         | 5.643.948         | 5.926.841         | 6.118.852         | 5.982.875         | 6.117.041         |
| <b>Priemer</b> | <b>5.621.932</b> | <b>9.692.489</b> | <b>10.883.939</b> | <b>11.845.711</b> | <b>12.677.987</b> | <b>13.556.072</b> | <b>14.222.602</b> | <b>14.508.582</b> | <b>13.244.644</b> | <b>13.569.365</b> |



Vyššie uvedená tabuľka zobrazuje celkovú hodnotu celej premávky zo všetkých sčítačov, v oboch smeroch a v každom jazdnom pruhu. Upozorňujeme, že v novembri a decembri 2011 bola otvorená prevádzka úsekov 1, 2 a 3. 4. úsek bol otvorený do prevádzky 27. júla 2012. Z tohto dôvodu sú údaje za rok 2012 na 4. úseku neporovnateľné.

V roku 2021 bol najvyťaženejším mesiacom na rýchlostnej ceste august, s počtom vozidiel 1,479,785, zatiaľ čo najnižšia frekvencia vozidiel bola zaznamenaná v januári, celkovo 707,507 vozidiel.



V dôsledku pokračujúcej pandémie COVID počas roka 2021 Spoločnosť hoci nedosiahla rekordnú úroveň, avšak v porovnaní s predošlým rokom badať mierne zvýšenie o 2,45%.

V roku 2021 Spoločnosť zaznamenala 9 dopravných nehôd so zdravotnými dôsledkami, čo predstavuje zníženie v porovnaní s 15 nehodami z roku 2020. Spoločnosti sa dlhodobo darí udržiavať relatívne nízky počet nehôd. V roku 2021 došlo na rýchlostnej ceste k žiadnym smrteľným nehodám.

Priemerná dostupnosť cesty bola naďalej udržiavaná nad úrovňou viac ako 99% (presne 99,62%), čo je vysoko nad prahom 80%, ktorého nedosiahnutie by znamenalo nesplnenie si povinností vyplývajúcich z Koncesnej zmluvy.

V súlade s našimi záznamami z minulých rokov, pozitívne výsledky dosiahnuté v roku 2021 dokazujú profesionálne know-how, odborné znalosti spoločnosti GRANVIA, a.s. a tiež prínos rýchlostnej cesty PR1BINA ku verejnému záujmu.

Navyše osvedčenia ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18001 svedčia o našom neustálom záujme zabezpečiť čo najvyššiu kvalitu služieb.

Sme presvedčení, že v roku 2022 a ďalších rokoch budeme naďalej poskytovať užívateľom bezpečnosť a vytvárať lepšie jazdné podmienky.

S pozdravom,



Quentin DUCHÂTEAU

Zastupujúci generálny riaditeľ spoločnosti GRANVIA, a.s.

## II. Činnosti

### Základné informácie

Koncesionár podpísal Koncesnú zmluvu so Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom dopravy, pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky (v súčasnosti Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR - „Verejný obstarávateľ“) dňa 23. marca 2009.

Účelom PPP projektu je navrhnuť, postaviť, financovať, prevádzkovať a udržiavať slovenskú rýchlостnú cestu R1 v úsekoch: Nitra, západ – Selenec (ďalej Úsek 1), Selenec – Beladice (ďalej Úsek 2), Beladice – Tekovské Nemce (ďalej Úsek 3), a Banská Bystrica Severný obchvat (ďalej Úsek 4), celkom 51,6 km počas doby trvania koncesie 29 rokov a 9 mesiacov od 1. novembra 2011 („Projekt“). Financovanie Projektu bolo uzavreté dňa 29. novembra 2013.

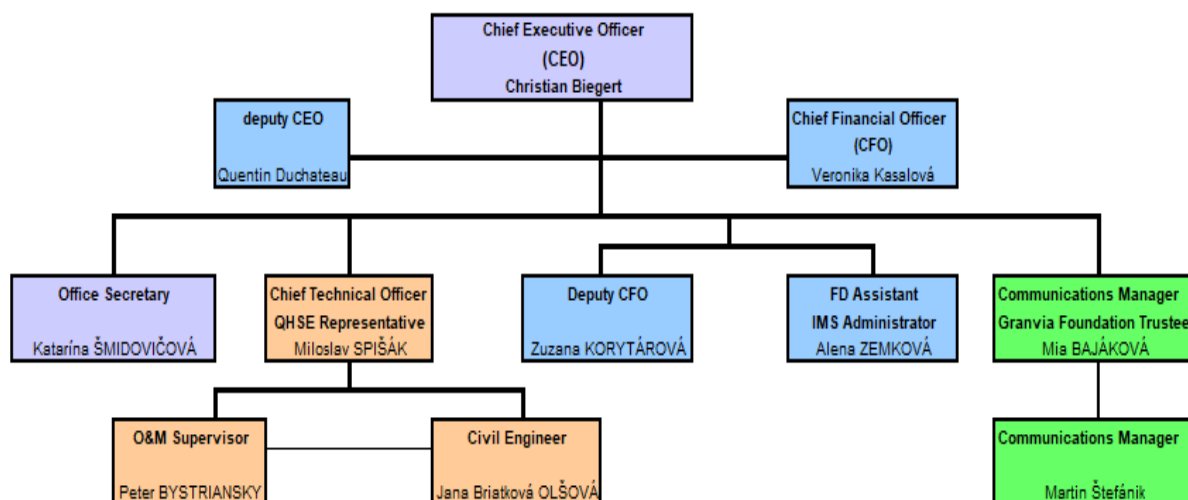
#### 1.1. Koncesná spoločnosť

Koncesná spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená ako Spoločnosť špeciálneho určenia („SŠU“) spoločnosťami VINCI Highways SAS („VINCI Highways“) a Meridiam Infrastructure („Meridiam“), z ktorých každá vlastní prostredníctvom svojich dcér VINCI Highways Slovakia s.r.o. a Meridiam Infrastructure Slovakia S.a.r.l. 50% akcií.

#### 1.2. Organizácia spoločnosti GRANVIA, a.s.

Organizácia Koncesionára je v plnej sile a jej výkon je pod dohľadom akcionárov prostredníctvom predstavenstva a dozornej rady.

Obrázok 1.1 zobrazuje organizačnú štruktúru spoločnosti GRANVIA, a.s. k 31.12.2021.



### 1.3. Prevádzková spoločnosť

Prevádzka a fáza údržby projektu je riadená prostredníctvom spoločnosti Granvia Operation, a.s. („Prevádzkovateľ“), ktorá je 100% dcérskou spoločnosťou VINCI Highways SAS. Prevádzkovateľ podpísal na prevádzku a údržbu zmluvu s Koncesionárom.

Centrum prevádzky a údržby v Selenci a jeho personál, ktorý sa skladá z približne 40 ľudí, je teraz v prevádzke a Koncesionár a Nezávislý dozor sleduje ich výkon.

Činnosti spojené s prevádzkou a údržbou úseku 4 boli zadané subdodávateľovi spoločnosti Eurovia. Od januára 2013 sa pracovníci sekcie 4 presťahovali do strediska údržby v Banskej Bystrici, odkiaľ zabezpečujú prevádzku a údržbu komunikácie.

## Prevádzka a údržba

Suma platieb obdržaných za dostupnosť od orgánu verejnej správy dosiahla úroveň EUR 126,365,375 čo predstavuje nárast o 0,09 % oproti predchádzajúcemu roku v súlade s inflačnou doložkou z Koncesnej zmluvy.

V roku 2021 Koncesionár vynaložil výdavky na údržbu životného cyklu vo výške EUR 1,114,337 z čoho EUR 100,010 boli výdavky vynaložené na monitorovanie a inšpekciu.

## Komunikácia a vzťahy s verejnosťou

Aj v roku 2021 informovala spoločnosť Granvia verejnosť o všetkých činnostiach dotýkajúcich sa verejného záujmu. V prípade premávky pokračuje úzka spolupráca so Slovenským rozhlasom – Zelená Vlna. Vodiči sú informovaní o všetkých výlukách a obmedzeniach v predstihu, ak ide o bežnú údržbu a okamžite v čase nepredvídateľných udalostí. Informácie sú prenášané do navigačných aplikácií (Google maps, Waze). Tlačové správy sú naďalej publikované prostredníctvom Slovenskej tlačovej agentúry (TASR) a informácie sú zdieľané na Facebook a LinkedIn stránkach projektu PR1BINA v slovenčine a prostredníctvom anglickej LinkedIn stránky Granvia informuje o svojich aktivitách materské spoločnosti. V roku 2021 prebehla aktualizácia webovej stránky ako aj sociálnych sietí spoločnosti. Granvia bude aj naďalej transparentne komunikovať všetky svoje aktivity aj v roku 2022.

V roku 2021 pokračovala spoločnosť Granvia v spolupráci s miestnymi komunitami a zainteresovanými skupinami. Spoluprácou s mestským a krajským policajným zborom vzniklo 26.6.2021 podujatie zamerané na osvetu bezpečnosti v doprave. Podujatia sa okrem policajtov, hasičov a miestnej komunity zúčastnila aj zásahová jednotka spoločnosti Granvia, ktorá zabezpečila aktívnu prezentáciu projektu rýchlostnej cesty R1 PR1BINA. Druhý deň bezpečnosti sa uskutočnil 12.11.2021, priamo na odpočívadle Tekovské Nemce. Na odpočívadlách si môžu šoféri a cestujúci aj naďalej pozrieť základné informácie o životnom prostredí vďaka unikátnym interaktívnym info-tabuliam, ktoré vznikli v spolupráci so spoločnosťou Daphne, ktorá sa zameriava na eko-výchovu na Slovensku. Pokračuje tiež projekt chovu včiel na rýchlostnej ceste, ktorý bude podporený projektom Divých lúk.

Divé lúky (Wild Meadows) vznikajú úpravou pôvodných zelených plôch koncesionára, na ktorých bolo v lete 2021 vysadených až 80 druhov lokálnych bylín a rastlín čím sa podporí prirodzená sukcesia a úpravou kosenia vzniknú prírode podobné lúky. Výsledkom bude prirodzené spoločenstvo, ktoré bude rozmanitejšie na kvitnúce rastliny a poskytne útočisko širšiemu spektru živočíchov.

## Nadácia GRANVIA

Od roku 2012 podporuje Nadácia Granvia projekty vo všetkých regiónoch Slovenska s cieľom naplňať poslanie Nadácie. Zameriava sa na podporu projektov týkajúcich sa sociálneho začlenenia, prístupu k zamestnaniu, zlepšovaniu mobility.

Členovia výbor a správna rada nadácie Granvia sa stretli online koncom roka 2021, aby vybrali najlepšie projekty, ktoré budú v roku 2022 ocenené grantom. Medzi 15 úspešných návrhov bude rozdelených celkovo 172 tisíc EUR.

Podporovateľmi nadácie zostávajú spoločnosti GRANVIA, Granvia Operation a EUROVIA SK. Nadácia má tiež nárok uchádzať sa o príspevky 2% dane.

## Súčasný stav

Spoločnosť GRANVIA, a.s. bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou formou notárskej zápisnice N 101/2009, NZ 5919/2009 NCRIs 5923/2009 dňa 25.02.2009 v zmysle príslušných ustanovení zákona číslo 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

Od 18. mája 2010 GRANVIA, a.s. zmenila svoje sídlo podnikania z adresy Pri Trati 25/A, 821 06 Bratislava na adresu Europeum Business Center, Blok A, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava.

## Budúci vývoj

V roku 2022 a v nasledujúcich rokoch plánuje GRANVIA, a.s. pokračovať vo svojich činnostiach v zmysle Koncesnej zmluvy a v tejto súvislosti očakáva naďalej zlepšovanie majetkovej a finančnej situácie Spoločnosti.

## Riadenie rizika a dlhu

Nie sú známe žiadne významné riziká a neistoty, ktoré by mali na GRANVIA, a.s. vplyv v blízkej budúcnosti.

GRANVIA, a.s. vydala dňa 29. novembra 2013 dlhopisy za účelom refinancovania dlhodobého úveru. Nominálna hodnota vydaných dlhopisov ku dňu ich vydania je 1,242,700,000 EUR. Čistá hodnota dlhopisov k 31. decembru 2021 je EUR 972,235,822 (zostatok dlhodobej časti istiny dlhopisov vo výške EUR 940,661,765, zostatok krátkodobej časti istiny dlhopisov do jedného roka vo výške 33,552,900 EUR, naakumulované úroky vo výške EUR 11,774,722 a poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov vo výške EUR 13,753,566). Dlhopisy boli vydané s kupónom, ktorý má fixnú úrokovú sadzbu 4,781 % p.a. a úroky sú vyplácané v pravidelných polročných intervaloch. Konečná doba splatnosti je 30. septembra 2039. GRANVIA, a.s. je schopná uhrádzať prevádzkové náklady, ako aj daňové a sociálne záväzky.

## Náklady na výskum a vývoj a aktivity

GRANVIA, a.s. nevykonávala žiadne činnosti v oblasti výskumu a vývoja, a ani nevykazovala žiadne náklady týkajúce sa výskumu a vývoja.

## Nadobudnutie vlastných akcií alebo akcií materských spoločností

GRANVIA, a.s. nenadobudla žiadne vlastné akcie ani akcie jej akcionárov.

## Samostatné informácie o zahraničných pobočkách

GRANVIA, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## Ostatné

V roku 2021 bol výsledok hospodárenia zisk vo výške EUR 23,035,327. O naložení s výsledkom hospodárenia za rok 2021 rozhodne valné zhromaždenie. Manažment navrhuje predstavenstvu presunúť tento zisk do nerozdeleného zisku minulých období.

Spoločnosť v roku 2021 zrealizovala nasledovné platby spoločníkom vo forme úhrad podriadeného dlhu a výplaty dividend:

- Splátka istiny z podriadeného dlhu (kapitalizované úroky) vo výške EUR 3,382,798
- Úhrada úrokov z podriadeného dlhu vo výške EUR 12,730,729
- Výplata dividend vo výške EUR 12,700,000 prerozdelených zo zisku vykázaného za účtovné obdobie končiaceho k 31.12.2020.

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nedošlo k žiadnej udalosti, ktorá by mala za následok zníženie hodnoty majetku GRANVIA, a.s.

Činnosť GRANVIA, a.s. nemá žiadny negatívny vplyv na životné prostredie.

Činnosť GRANVIA, a.s. má nepriamo, prostredníctvom subdodávateľov, významný vplyv na zamestnanosť.

### III. Účtovná závierka k 31.12.2021

---

**GRANVIA, a. s.**

## **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti GRANVIA, a. s.:

### **SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

#### **Názor**

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti GRANVIA, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa individuálnu súvahu k 31. decembru 2021, individuálny výkaz ziskov a strát a súhrnných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

#### **Základ pre názor**

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

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

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

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

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

### **Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 20. mája 2022



Ing. Miloš Martončík, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 948

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

**OBSAH**

|                                                                         | <b>Strana</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Individuálna účtovná závierka:</b>                                   |               |
| <b>Individuálna súvaha</b>                                              | <b>3</b>      |
| <b>Individuálny výkaz ziskov a strát a súhrnný výkaz ziskov a strát</b> | <b>4</b>      |
| <b>Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>                       | <b>5</b>      |
| <b>Individuálny výkaz peňažných tokov</b>                               | <b>6</b>      |
| <b>Poznámky k individuálnym finančným výkazom</b>                       | <b>7 – 31</b> |

**GRANVIA, a. s.**  
**INDIVIDUÁLNA SÚVAHA**  
**k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020**  
**(v celých EUR)**

|                                                 | <i>Pozn.</i> | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| AKTÍVA                                          |              |                              |                              |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK                                |              |                              |                              |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia             | 12           | 2 237                        | 4 528                        |
| Ostatné finančné investície                     | 13           | 1 660                        | 1 660                        |
| Finančný majetok netto                          | 14           | 978 475 504                  | 1 001 858 658                |
| Odložené daňové pohľadávky                      | 31.3         | 130 256                      | 56 129                       |
| Neobežný majetok celkom                         |              | <b>978 609 657</b>           | <b>1 001 920 975</b>         |
| OBEŽNÝ MAJETOK                                  |              |                              |                              |
| Pohľadávky z obchodného styku                   | 15           | 149 048                      | 1 327 939                    |
| Príjmy budúcich období                          | 16           | 57 903 198                   | 57 671 616                   |
| Pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb    | 17           | 319 211                      | 226 834                      |
| Iný krátkodobý prevádzkový majetok              | 17           | 66 501                       | 54 513                       |
| Peniaze a zostatky na účtoch v bankách          | 18           | 54 108 192                   | 53 468 290                   |
| Obežný majetok celkom                           |              | <b>112 546 150</b>           | <b>112 749 192</b>           |
| <b>AKTÍVA CELKOM</b>                            |              | <b>1 091 155 807</b>         | <b>1 114 670 167</b>         |
| 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           | 36 141 330                   | 35 943 107                   |
| Zabezpečenie peňažných tokov                    | 22           | -80 537 214                  | -91 250 458                  |
| Ostatné nástroje vlastného imania               | 23           | 157 037 701                  | 160 488 711                  |
| Vlastné imanie celkom                           |              | <b>114 971 817</b>           | <b>107 511 360</b>           |
| DLHODOBÉ ZÁVÄZKY                                |              |                              |                              |
| Úvery a pôžičky                                 | I.24         | 928 262 242                  | 960 500 545                  |
| Iné dlhodobé záväzky                            |              | 3 756                        | 3 994                        |
| Odložený daňový záväzok                         | 31.3         | -                            | -                            |
| Dlhodobé záväzky celkom                         |              | <b>928 265 998</b>           | <b>960 504 539</b>           |
| KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY                              |              |                              |                              |
| Záväzky z obchodného styku                      | 25           | 1 151 892                    | 2 852 416                    |
| Úvery a pôžičky – krátkodobá časť               |              | 43 973 580                   | 41 341 479                   |
| Iné krátkodobé záväzky                          | 26           | 2 792 274                    | 2 252 141                    |
| Splatné daňové záväzky                          |              | 246                          | 208 232                      |
| Krátkodobé záväzky celkom                       |              | <b>47 917 992</b>            | <b>46 654 268</b>            |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                 |              | <b>1 091 155 807</b>         | <b>1 114 670 167</b>         |

**GRANVIA, a. s.**  
**INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A SÚHRNNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020**  
**(v celých EUR)**

|                                                        | <i>Pozn.</i> | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2021</i> | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2020</i> |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Výnosy                                                 | 27           | 102 904 639                                      | 107 233 623                                      |
| Subdodávateľia: náklady na zákazku                     |              | -1 254 362                                       | -4 002 349                                       |
| Subdodávateľia: externé poradenské služby              |              | -344 476                                         | -346 706                                         |
| Subdodávateľia: náklady na služby                      |              | -8 277 475                                       | -7 916 592                                       |
| Mzdové náklady a zamestnanecké požitky                 | 28           | -215 339                                         | -198 680                                         |
| Príspevky na sociálne zabezpečenie                     | 28           | -79 441                                          | -69 811                                          |
| Ostatné prevádzkové náklady                            | 29           | -1 261 167                                       | -997 490                                         |
| Náklady na odpisy a amortizáciu                        |              | -571                                             | -5 370                                           |
| Finančné náklady na finančné dlhy                      | 30           | -62 291 453                                      | -64 220 766                                      |
| Úrokové výnosy z bankových účtov a iné finančné výnosy |              | 3 944                                            | 45 928                                           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                              |              | <b>29 184 300</b>                                | <b>29 521 787</b>                                |
| Náklady na daň z príjmov                               | 31           | -6 148 973                                       | -6 228 507                                       |
| <b>Čistý zisk (strata) za obdobie</b>                  |              | <b>23 035 327</b>                                | <b>23 293 280</b>                                |
|                                                        |              |                                                  |                                                  |
|                                                        |              | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2021</i> | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2020</i> |
| Čistý zisk (strata) za obdobie                         |              | 23 035 327                                       | 23 293 280                                       |
| Finančný nástroj: zmena reálnej hodnoty<br>z toho      |              | 10 713 244                                       | 11 124 936                                       |
| Amortizácia rezervy na zabezpečenie peňažných tokov    |              | 10 713 244                                       | 11 124 936                                       |
| <b>Súhrnný zisk (strata) celkom za obdobie</b>         |              | <b>33 748 570</b>                                | <b>34 418 216</b>                                |
| <b>Čistý zisk na akciu</b>                             |              | <b>92 141</b>                                    | <b>93 173</b>                                    |

**GRANVIA, a. s.**  
**INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020**  
**(v celých EUR)**

|                                                                        | <i>Základné<br/>imanie</i> | <i>Ostatné<br/>kapitálové<br/>fondy tvorené<br/>z vkladov<br/>akcionárov</i> | <i>Zákonný<br/>rezervný fond</i> | <i>Nerozdelený<br/>zisk</i> | <i>Zabezpečenie<br/>peňažných<br/>tokov</i> | <i>Ostatné<br/>nástroje<br/>vlastného<br/>imania</i> | <i>Celkom</i>      |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|
| K 1. januáru 2020                                                      | 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<br>po odpočítaní dane  | -                          | -                                                                            | -                                | -                           | 11 124 936                                  | -                                                    | 11 124 936         |
| <b>Súhrnný zisk celkom za obdobie</b>                                  | -                          | -                                                                            | -                                | <b>23 293 280</b>           | <b>11 124 936</b>                           | -                                                    | <b>34 418 216</b>  |
| Vyplatenie dividend                                                    | -                          | -                                                                            | -                                | -13 700 000                 | -                                           | -                                                    | -13 700 000        |
| Kapitalizácia úrokov za predchádzajúce obdobie                         | -                          | -                                                                            | -                                | -                           | -                                           | -                                                    | -                  |
| Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do<br>vlastného imania        | -                          | -                                                                            | -                                | -12 946 910                 | -                                           | 12 946 910                                           | -                  |
| Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného<br>imania               | -                          | -                                                                            | -                                | 2 718 851                   | -                                           | -                                                    | 2 718 851          |
| Platba úrokov                                                          | -                          | -                                                                            | -                                | -                           | -                                           | -16 103 055                                          | -16 103 055        |
| <b>K 31. decembru 2020</b>                                             | <b>25 000</b>              | <b>2 300 000</b>                                                             | <b>5 000</b>                     | <b>35 943 107</b>           | <b>-91 250 458</b>                          | <b>160 488 711</b>                                   | <b>107 511 360</b> |
| Čistý zisk za obdobie                                                  | -                          | -                                                                            | -                                | 23 035 327                  | -                                           | -                                                    | 23 035 327         |
| Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja<br>po odpočítaní danie | -                          | -                                                                            | -                                | -                           | 10 713 244                                  | -                                                    | 10 713 244         |
| <b>Súhrnný zisk celkom za obdobie</b>                                  | -                          | -                                                                            | -                                | <b>23 035 327</b>           | <b>10 713 244</b>                           | -                                                    | <b>33 748 570</b>  |
| Vyplatenie dividend                                                    | -                          | -                                                                            | -                                | -12 700 000                 | -                                           | -                                                    | -12 700 000        |
| Časové rozlíšenie úrokov účtované priamo do<br>vlastného imania        | -                          | -                                                                            | -                                | -12 662 517                 | -                                           | 12 662 517                                           | -                  |
| Náklady na daň z príjmov účtované do vlastného<br>imania               | -                          | -                                                                            | -                                | 2 659 129                   | -                                           | -                                                    | 2 659 129          |
| Platba úrokov                                                          | -                          | -                                                                            | -                                | -                           | -                                           | -16 113 527                                          | -16 113 527        |
| Ostatné zmeny vo vlastnom imaní                                        | -                          | -                                                                            | -                                | -133 715                    | -                                           | -                                                    | -133 715           |
| <b>K 31. decembru 2021</b>                                             | <b>25 000</b>              | <b>2 300 000</b>                                                             | <b>5 000</b>                     | <b>36 141 330</b>           | <b>-80 537 214</b>                          | <b>157 037 701</b>                                   | <b>114 971 817</b> |

**GRANVIA, a. s.**  
**INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

|                                                                               | <b>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2021</b> | <b>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Zisk pred zdanením                                                            | 29 184 300                                       | 29 521 787                                       |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: |                                                  |                                                  |
| Amortizácia a odpisy                                                          | 2 291                                            | 5 370                                            |
| Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov                   | 14 683 259                                       | 15 749 731                                       |
| Úroky účtované do nákladov                                                    | 47 335 851                                       | 48 721 552                                       |
| Úroky účtované do výnosov                                                     | -3 944                                           | -45 928                                          |
| Zmeny pracovného kapitálu                                                     |                                                  |                                                  |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                            | 24 462 764                                       | 22 370 987                                       |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                                  | -1 160 512                                       | 1 742 484                                        |
| Účet dlhovej rezervy                                                          | -                                                | -                                                |
| Ostatné nepeňažné položky, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia             | -133 714                                         | -                                                |
| Prevádzkové peňažné toky, netto                                               | 114 370 296                                      | 118 065 983                                      |
| Prijaté úroky                                                                 | 3 945                                            | 45 928                                           |
| Zaplatené úroky                                                               | -47 705 637                                      | -48 942 589                                      |
| Zaplatená daň z príjmov                                                       | -6 619 900                                       | -6 289 403                                       |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto                                   | 60 048 703                                       | 62 879 919                                       |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>                                   |                                                  |                                                  |
| Obstaranie dlhodobého hmotného majetku                                        | -                                                | - 2 064                                          |
| Obstaranie cenných papierov a podielov                                        | -                                                | -                                                |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto                            | -                                                | - 2 064                                          |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>                                     |                                                  |                                                  |
| Prijmy z bankových úverov                                                     | -                                                | -                                                |
| Splatenie pôžičiek                                                            | -30 595 274                                      | -23 909 548                                      |
| Prijmy z pôžičiek                                                             | -                                                | -                                                |
| Vyplatenie úrokov z nástrojov vlastného imania                                | -16 113 527                                      | -16 103 055                                      |
| Vyplatenie dividend                                                           | -12 700 000                                      | -13 700 000                                      |
| Peňažné toky z/(použité vo) finančnej činnosti, netto                         | -59 408 801                                      | -53 712 603                                      |
| <b>ZMENA STAVU PEŇAŽÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>                     | <b>639 902</b>                                   | <b>9 165 252</b>                                 |
| Peniaze a zostatky na účtoch v bankách na začiatku účtovného obdobia          | 53 468 290                                       | 44 303 038                                       |
| Peniaze a zostatky na účtoch v bankách na konci účtovného obdobia             | 54 108 192                                       | 53 468 290                                       |

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(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**

|                                                 |                                                                                                     |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Obchodné meno a sídlo</b>                    | GRANVIA, a. s.<br>EBC, Blok A, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava<br>ID: 36 862 631, DIČ: SK2022805521 |
| <b>Dátum založenia</b>                          | 25. februára 2009                                                                                   |
| <b>Dátum vzniku (podľa obchodného registra)</b> | 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 2021 boli:

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

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  
Sandrine Irene Benmussa – člen

### **Predstavenstvo**

#### **Predstavenstvo od 7. decembra 2016**

Marcel Jean Gérard Vial – predseda – skončenie funkcie 01.08.2021  
Martin Schlor – podpredseda – skončenie funkcie 31.08.2021  
Quentin Duchateau – člen – začatie funkcie – 01.08.2021  
Veronika Kasalová – podpredseda – začatie funkcie 01.09.2021  
Christian Biegert – člen – začatie funkcie – 01.08.2021

## **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 2021 do 31. decembra 2021 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 2021 do 31. decembra 2021. Celkové výdavky na audítorské služby vykázané v účtovnej závierke za bežné účtovné obdobie sú 39 500 EUR. Celá suma zahŕňa poplatok za audit finančných výkazov, výkazu vybraných údajov a výročnej správy. Za rok končiaci sa 31. decembra 2022 neboli poskytnuté žiadne iné audítorské služby ani neaudítorské služby.

## **7. ÚDAJE ZA MINULÉ ÚČTOVNÉ OBDOBIA A ÚPRAVA**

Pre položky aktív, pasív a vlastného imania sa uvádzajú porovnateľné údaje k 31. decembru 2020 s cieľom zabezpečiť súlad s prezentáciou zostatkov k 31. decembru 2021. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. rok končiaci 31. decembra 2020.

Účtovná závierka za vykazované obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 bola schválená Valným zhromaždením 28. apríla 2021.

## **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 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, prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 po 30. júni 2021 – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou od 1. apríla 2021 pre účtovné obdobia začínajúce sa najneskôr 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 16. decembra 2020 (dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 bol predĺžený z 1. januára 2021 na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vrátane dodatkov k IFRS 17 – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

**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 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 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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **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 ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 facilitá 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“** – Odkaz na Koncepčný 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 Koncepčný 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 Koncepčného 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“, 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 finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov, 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 finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov** – IASB zaviedla praktickú pomôcku pre úpravy, ktoré vyžaduje reforma (úpravy potrebné 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. Podobná praktická pomôcka 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 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 týchto 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 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 umožňujú 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 IFRS 16 „Lízingy“** – Úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou Covid-19 po 30. júni 2021, vydané IASB dňa 31. marca 2021. Dodatky predlžujú obdobie uplatňovania praktickej pomôcky uvedenej v IFRS 16 o jeden rok. Úľava bola predĺžená o jeden rok s cieľom obsiahnuť úľavy od nájomného, ktoré znižujú len lízingové splátky so splatnosťou 30. júna 2022 alebo skôr.
  - **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie, vydané IASB dňa 9. decembra 2021. Ide o dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti zamerané na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9.
  - **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 dohovorov platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky k IAS 1, ktoré vydala IASB dňa 15. júla 2020, odkladajú dátum účinnosti o jeden rok na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.
  - **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejňovali svoje podstatné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky, a poskytujú usmernenie a príklady, ktoré pomôžu zostavovateľom účtovnej závierky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť v účtovnej závierke.
  - **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky sa zameriavajú na účtovné odhady a poskytujú usmernenie, ako rozlišovať medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi.
  - **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie, vydané IASB dňa 6. mája 2021. Podľa dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniiteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.
  - **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky zakazujú odpočítat z obstarávacej ceny položky, ktorá je klasifikovaná ako dlhodobý hmotný majetok, akékoľvek 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 týchto 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, predstavujú 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. mája 2020. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality 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).

## **9. PRÁVNÝ DÔVOD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 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 2021 do 31. decembra 2021.

Ročná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 bola zostavená na základe zásady nepretržitej činnosti.

## **10. 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 zahŕňajú 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.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

---

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 hodnotou 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 kumulované 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 priebežne v tom období ako sú poskytované a súvisiace náklady sú zaúčtované..

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 neboli vykázané v súlade s IFRIC 12, pretože platobný mechanizmus je výrazne odlišný, a zároveň neobsahuje klauzulu ako o indexácii ani významný komponent financovania, 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.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

---

*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 vyказuje 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.

Pohľadávka voči poskytovateľovi koncesie sa vyказuje v amortizovaných nákladoch. Úroky sa tiež vypočítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby a vyказujú 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 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 2021.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

**11. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA**

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

|                                               | <b><i>Stroje, prístroje a zariadenia</i></b> | <b><i>Celkom</i></b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2021           | 156 884                                      | 156 884              |
| Prírastky                                     | -                                            | -                    |
| Úbytky                                        | -                                            | -                    |
| Presuny                                       | 2 064                                        | 2 064                |
| <b>Obstarávacia cena k 31. decembru 2021</b>  | <b>154 820</b>                               | <b>154 820</b>       |
| Oprávky k 1. januáru 2021                     | 152 356                                      | 152 356              |
| (Tvorba)/rozpustenie opravnej položky         | -                                            | -                    |
| Úbytky                                        | -345                                         | -345                 |
| Odpis                                         | 571                                          | 571                  |
| <b>Oprávky k 31. decembru 2021</b>            | <b>152 582</b>                               | <b>152 582</b>       |
| <b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2021</b>   | <b>4 528</b>                                 | <b>4 528</b>         |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2021</b> | <b>2 237</b>                                 | <b>2 237</b>         |

|                                               | <b><i>Stroje, prístroje a zariadenia</i></b> | <b><i>Celkom</i></b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2020           | 154 820                                      | 154 820              |
| Prírastky                                     | -                                            | -                    |
| Úbytky                                        | -                                            | -                    |
| Presuny                                       | 2 064                                        | 2 064                |
| <b>Obstarávacia cena k 31. decembru 2020</b>  | <b>156 884</b>                               | <b>156 884</b>       |
| Oprávky k 1. januáru 2020                     | 146 986                                      | 146 986              |
| (Tvorba)/rozpustenie opravnej položky         | -                                            | -                    |
| Úbytky                                        | -                                            | -                    |
| Odpis                                         | 5 370                                        | 5 370                |
| <b>Oprávky k 31. decembru 2020</b>            | <b>152 356</b>                               | <b>152 356</b>       |
| <b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2020</b>   | <b>7 834</b>                                 | <b>7 834</b>         |
| <b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2020</b> | <b>4 528</b>                                 | <b>4 528</b>         |

Spoločnosť analyzovala dopad použitia IFRS 16 na jej účtovnú závierku a dochádza k záveru, že dopad nie je významný. Momentálne si spoločnosť prenája 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 2 978 EUR, ktoré sa vykazujú ako zníženie vlastného imania k 1. januáru 2021. To znamená, že kumulatívny náklad na prenájom vykázaný k 1. januáru 2021 prevyšuje kumulatívne odpisovanie „majetok na používanie“, ktorý by sa vykázal v súlade s účtovným štandardom IFRS 16, o 2 978 EUR. Táto suma nie je pre spoločnosť významná

**11.1. Spôsob poistenia majetku**

| <b><i>Predmet poistenia</i></b>         | <b><i>Názov poisťovne</i></b>                               | <b><i>Výška poistenia</i></b>                                              |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Škoda na majetku a prerušenie prevádzky | Hlavný poisťovateľ: Allianz Global Corporate & Specialty SE | Škoda na majetku: EUR 680 573 000<br>Prerušenie prevádzky: EUR 122 712 000 |
| Všeobecná zodpovednosť                  | QBE Insurance (Europe) Limited                              | EUR 35 000 000                                                             |

**12. 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.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

**13. 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:

|                                      | <b>Stav k<br/>31. decembru 2021</b> | <b>Stav k<br/>31. decembru 2020</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Stavebná časť</b>                 | <b>241 067 228</b>                  | <b>286 473 385</b>                  |
| z toho:                              |                                     |                                     |
| Aktivované stavebné náklady          | 951 460 938                         | 951 460 938                         |
| Prirážka                             | 19 024 725                          | 19 024 725                          |
| Amortizácia                          | (729 418 435)                       | (684 012 278)                       |
|                                      | <b>48 739 873</b>                   | <b>46 719 210</b>                   |
| <b>Časť služieb</b>                  |                                     |                                     |
| z toho:                              |                                     |                                     |
| Aktivované náklady na údržbu         | 89 981 922                          | 82 122 484                          |
| Prirážka                             | 902 066                             | 823 472                             |
| Amortizácia                          | (42 144 115)                        | (36 226 746)                        |
|                                      |                                     |                                     |
| <b>Finančná časť</b>                 | <b>688 668 083</b>                  | <b>668 665 735</b>                  |
| z toho:                              |                                     |                                     |
| Aktivovaný úrok                      | 1 133 429 446                       | 1 042 596 908                       |
| Amortizácia                          | (444 761 363)                       | (373 931 173)                       |
|                                      |                                     |                                     |
| <b>Stavba odpočívadiel Pohranice</b> | <b>320</b>                          | <b>328</b>                          |
| <b>Celkom</b>                        | <b>978 475 504</b>                  | <b>1 001 858 658</b>                |

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 v súlade s IFRS 9.

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 vypočítaných v súlade s IFRS 9.

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 2021 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 bolo 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“.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

K 31. decembru 2021 výrobca vyfakturoval prácu v celkovej hodnote o 320 EUR nižšej, z čoho vznikla finančná pohľadávka znejúca na sumu 320 EUR.

Z dôvodu omeškania obstarania pozemkov pre odpočívadlá Pohranice a z dôvodu problémov na strane odborníkov Ministerstva dopravy (MDV) SR, ako aj covidového lockdownu sa začiatok prevádzky oneskoril do 2. štvrtroka 2022.

#### 14. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

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

|                                             | <b>Stav k 31.<br/>decembru 2021</b> | <b>Stav k 31.<br/>decembru 2020</b> |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku               | 149 048                             | 1 327 939                           |
| Opravná položka k pochybným pohľadávkam     | -                                   | -                                   |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku, netto</b> | <b>149 048</b>                      | <b>1 327 939</b>                    |

Členenie pohľadávok z obchodného styku

|                                | <b>Stav k 31. decembru 2021</b>     |                                     |                |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                                | <b>Pohľadávky do<br/>splatnosti</b> | <b>Pohľadávky po<br/>splatnosti</b> | <b>Celkom</b>  |
| Krátkodobé pohľadávky          |                                     |                                     |                |
| Po splatnosti do 30 dní        | -                                   | -                                   | -              |
| Po splatnosti do 90 dní        | -                                   | 12 263                              | 12 263         |
| Po splatnosti do 180 dní       | -                                   | 322                                 | 322            |
| Po splatnosti do 360 dní       | -                                   | 60 451                              | 60 451         |
| Po splatnosti viac ako 360 dní | -                                   | 76 012                              | 76 012         |
| <b>Celkom</b>                  | <b>-</b>                            | <b>149 048</b>                      | <b>149 048</b> |

|                                | <b>Stav k 31. decembru 2020</b>     |                                     |                  |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|                                | <b>Pohľadávky do<br/>splatnosti</b> | <b>Pohľadávky po<br/>splatnosti</b> | <b>Celkom</b>    |
| 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 | -                                   | -                                   | -                |
| <b>Celkom</b>                  | <b>1 245 725</b>                    | <b>82 214</b>                       | <b>1 327 939</b> |

#### 15. PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

|                                         | <b>Stav k 31.<br/>decembru 2021</b> | <b>Stav k 31.<br/>decembru 2020</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Jednotková platba ešte nefakturovaná    | 57 586 991                          | 57 504 306                          |
| Poplatok za prenájom odpočívadiel - OMV | 284 900                             | 136 353                             |
| Iné                                     | 31 307                              | 30 957                              |
| <b>Celkom</b>                           | <b>57 903 198</b>                   | <b>57 671 616</b>                   |

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 2021 nebola vystavená faktúra za prenájom odpočívadiel. Vyššie uvedený časovo rozlíšený príjem predstavuje najlepší dostupný odhad poplatku za rok 2021. Koncesionár odsúhlasil zdieľanie 50% poplatkov za služby s Verejným obstarávateľom. Vyššie uvedená suma predstavuje čistý zisk, ktorý patrí Koncesionárovi.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

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

Iný krátkodobý prevádzkový majetok zahŕňa:

|                            | <i>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</i> | <i>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</i> |
|----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Daňové pohľadávky – DPH    | 319 211                                 | 226 834                                 |
| Náklady budúcich období    | 18 689                                  | 13 603                                  |
| Zálohové platby            | 25 259                                  | 25 427                                  |
| Iné prevádzkové pohľadávky | 16 731                                  | 15 483                                  |
| <b>Celkom</b>              | <b>379 890</b>                          | <b>281 347</b>                          |

**17. PENIAZE A ZOSTATKY NA ÚČTOCH V BANKÁCH**

|                              | <i>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</i> | <i>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</i> |
|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Hotovosť na bankových účtoch | 54 108 193                              | 53 468 290                              |
|                              | <b>54 108 193</b>                       | <b>53 468 290</b>                       |

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.

**18. ZÁKLADNÉ IMANIE**

Základné imanie pozostáva z 250 akcií (k 31.12. 2020: 250 akcií) s nominálnou hodnotou 100 EUR na jednu akciu.

**19. 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 2021 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2020: EUR 2 500). Podľa stanov spoločnosti nie je možné distribuovať zákonný rezervný fond a použiť ho len na pokrytí straty alebo zvýšiť zaregistrovaný majetok spoločnosti. Zákonný rezervný fond vytvorený z kapitálových príspevkov dosiahol k 31. decembru 2021 výšku 2 500 EUR (k 31. decembru 2020: EUR 2 500).

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

## 20. NEROZDELENÝ ZISK

Nerozdelený zisk tvorí:

|                                                             | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Nerozdelený zisk – počiatočný stav                          | 35 943 107                              | 36 577 886                              |
| Zisk netto za obdobie                                       | 23 035 327                              | 23 293 280                              |
| Vyplatenie dividend                                         | (12 700 000)                            | (13 700 000)                            |
| Časovo rozlíšené úroky z iných nástrojov vlastného imania   | (12 662 517)                            | (12 946 910)                            |
| Súvisiaca daň z príjmov účtovaná priamo do vlastného imania | 2 659 129                               | 2 718 851                               |
| Ostatné zmeny vo vlastnom imaní                             | (133 715)                               |                                         |
|                                                             | <b>36 141 330</b>                       | <b>35 943 107</b>                       |

Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení zisku za vykazované obdobie 2021. Predstavenstvo navrhne dozornej rade, aby sa celá suma zisku preniesla na nerozdelený zisk.

Ostatné zmeny vo vlastnom imaní zahŕňajú zúčtovanie DPH koeficientu z minulých rokov a odpis nevymožiteľnej pohľadávky z titulu DPH z minulých rokov.

## 21. 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:

|                                                                                        | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Rezerva zo zabezpečenia peňažných tokov vykázaná vo vlastnom imaní k 1. januáru:       | (91 250 458)        | (102 375 394)       |
| Z toho zabezpečenie peňažných tokov                                                    | (115 506 909)       | (129 589 106)       |
| Z toho odložená daň účtovaná priamo do vlastného imania                                | 24 256 451          | 27 213 712          |
| Amortizácia v danom roku (po odpočítaní odloženej dane)                                | 10 713 244          | 11 124 936          |
| Z toho náklady súvisiace s derivátovými transakciami účtované do výkazu ziskov a strát | 13 561 068          | 14 082 197          |
| Z toho odložená daň                                                                    | (2 847 824)         | (2 957 261)         |
| <b>Celkom k 31. decembru</b>                                                           | <b>(80 537 214)</b> | <b>(91 250 458)</b> |

## 22. OSTATNÉ NÁSTROJE VLASTNÉHO IMANIA

| <b>Veriteľ</b>                                                                       | <b>Mena</b>                             | <b>Splatnosť</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 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 |                  | 5 135 350                               | 6 860 856                               |
| Meridiam Infrastructure Slovakia S.á.r.l.                                            | Pôvodná Istina                          | EUR 2040         | 73 383 500                              | 73 383 500                              |
|                                                                                      | Kapitalizované a časovo rozlíšené úroky |                  | 5 135 350                               | 6 860 855                               |
| <b>Celkom</b>                                                                        |                                         |                  | <b>157 037 700</b>                      | <b>160 488 711</b>                      |

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

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.

## 23. EMITOVANÉ DLHOPISY

Emitované dlhopisy tvoria:

|                             | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Emitované dlhopisy, z toho: | 972 235 821                             | 1 001 842 024                           |
| <i>Krátkodobá časť</i>      | 43 973 579                              | 41 341 479                              |
| <i>Dlhodobá časť</i>        | 928 262 242                             | 960 500 545                             |

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.

|                                               | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Dlhodobá časť, netto</b>                   | <b>928 262 242</b>                      | <b>960 500 545</b>                      |
| <i>Z toho:</i>                                |                                         |                                         |
| <i>Istina</i>                                 | 940 661 765                             | 974 214 665                             |
| <i>Úroky</i>                                  | -                                       | -                                       |
| <i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i> | (12 399 523)                            | (13 714 120)                            |
| <b>Krátkodobá časť, netto</b>                 | <b>43 973 579</b>                       | <b>41 341 479</b>                       |
| <i>Z toho:</i>                                |                                         |                                         |
| <i>Istina</i>                                 | 33 552 900                              | 30 595 274                              |
| <i>Úroky</i>                                  | 11 774 722                              | 12 144 508                              |
| <i>Poplatky súvisiace s emisiou dlhopisov</i> | (1 354 043)                             | (1 398 303)                             |
| <b>Celkom</b>                                 | <b>972 235 821</b>                      | <b>1 001 842 024</b>                    |

Podľa dokumentácie o financovaní musí spoločnosť spĺňať rôzne podmienky a finančné ukazovatele. K 31. decembru 2021 spoločnosť dodržiavala všetky požadované ukazovatele.

## 24. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky predstavujú:

|                                                 | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Záväzky z obchodného styku                      | 1 045 374                               | 2 798 136                               |
| Záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti | 106 518                                 | 54 280                                  |
| <b>Celkom</b>                                   | <b>1 151 892</b>                        | <b>2 852 416</b>                        |

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

Z toho, sumy dlžné materskej a sesterskej spoločnosti:

|                            | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Závazky z obchodného styku | 1 058 055                               | 2 835 170                               |
| <b>Celkom</b>              | <b>1 058 055</b>                        | <b>2 835 170</b>                        |

## 25. INÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Iné krátkodobé záväzky tvoria:

|                                 | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Ostatné dane a sociálne záväzky | -                                       | 208 232                                 |
| Iné krátkodobé záväzky          | -                                       | 75                                      |
| Rezervy                         | 614 333                                 | 232 395                                 |
| Nevyfakturované dodávky         | 2 177 941                               | 2 019 671                               |
| <b>Celkom</b>                   | <b>2 792 274</b>                        | <b>2 460 373</b>                        |

Rezervy tvoria:

|                             | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stav k 1. januáru           | 2 252 066                               | 2 096 754                               |
| Tvorba rezerv počas roka    | 2 792 274                               | 2 252 066                               |
| Použitie rezerv počas roka  | (2 252 066)                             | (2 096 754)                             |
| <b>Stav k 31. decembru</b>  | <b>2 792 274</b>                        | <b>2 252 066</b>                        |
| <i>Z toho: splatná suma</i> | <i>2 792 274</i>                        | <i>2 252 066</i>                        |

K 31. decembru 2021 spoločnosť tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky vrátane odvodov na sociálne a zdravotné poistenie v sume 14 406 EUR (k 31. decembru 2020: 8 608 EUR), rezervy na nevymenované dodávky v sume 2 177 941 EUR (k 31. decembru 2020: 2 019 671 EUR) a ostatné (daňovo neuznané) rezervy vo výške 599 927 EUR (k 31. decembru 2020: 223 787 EUR).

## 26. VÝNOSY

Výnosy tvoria:

| <b>Kategória</b>                            | <b>2021</b>        | <b>2020</b>        |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zmluva o prevádzke a údržbe R1              | 7 938 032          | 7 493 462          |
| Finančné výnosy – zaúčtované výnosové úroky | 90 832 538         | 92 762 469         |
| Zákazková výroba – odpočívadlá Pohranice    | 1 421 587          | 4 495 090          |
| Ostatné prevádzkové výnosy                  | 2 712 482          | 2 482 602          |
| <b>Celkom</b>                               | <b>102 904 639</b> | <b>107 233 623</b> |

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 9,305% v roku 2020 a 9,344% v roku 2021.

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 2021 nevykázala žiadnu stratu.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

**27. MZDOVÉ NÁKLADY A ZAMESTNANECKÉ POŽITKY**

Mzdové náklady a zamestnanecké pôžitky:

|                                  | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdové náklady                   | 209 399        | 192 092        |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 79 441         | 69 811         |
| Ostatné osobné náklady           | 5 940          | 6 588          |
| <b>Celkom</b>                    | <b>294 780</b> | <b>268 491</b> |

Priemerný počet zamestnancov:

|                                            | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav k 31.<br/>decembru<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Robotníci a administratívni pracovníci     | 6                                       | 6                                       |
| Dočasne pridelení zamestnanci              | 2                                       | 2                                       |
| <b>Priemerný počet zamestnancov celkom</b> | <b>8</b>                                | <b>8</b>                                |

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

|                                            | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav k 31.<br/>decembru<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Robotníci a administratívni pracovníci     | 6                                       | 6                                       |
| Dočasne pridelení zamestnanci              | 2                                       | 2                                       |
| <b>Priemerný počet zamestnancov celkom</b> | <b>8</b>                                | <b>8</b>                                |

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.

**28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY**

|                                                      | <b>2021</b>      | <b>2020</b>    |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Nákupy (materiál, dodávky, tovar)                    | 395 041          | 256 450        |
| Prenájom priestorov                                  | 74 601           | 65 632         |
| Dane a poplatky                                      | 357              | 896            |
| Ostatné externé služby a ostatné prevádzkové náklady | 791 168          | 674 512        |
| <b>Celkom</b>                                        | <b>1 261 167</b> | <b>997 490</b> |

**29. FINANČNÉ NÁKLADY NA FINANČNÉ DLHY**

|                                                                                     | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nákladové úroky, celkom                                                             | 47 335 851        | 48 721 552        |
| <i>Z toho spriaznené osoby - akcionári</i>                                          | -                 | -                 |
| Amortizácia zostatku rezerv zo zabezpečenia a zmeny reálnej hodnoty (pred zdanením) | 13 561 068        | 14 082 197        |
| Ostatné                                                                             | 1 394 534         | 1 417 017         |
| <b>Finančné náklady celkom</b>                                                      | <b>62 291 453</b> | <b>64 220 766</b> |

Nákladové úroky z podriadeného dlhu vo výške 12 662 517 EUR sa v roku 2021 účtovali priamo do vlastného imania.

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR)**

**30. DAŇ Z PRÍJMOV**

**30.1. Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

|                                    | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Splatná daň                        | 6 411 797        | 6 490 932        |
| Daň zaúčtovaná do vlastného imania | 2 659 129        | 2 718 851        |
| Zmena odloženej dane               | (74 128)         | (24 015)         |
| Daň preúčtovaná z vlastného imania | (2 847 825)      | (2 957 261)      |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>        | <b>6 148 973</b> | <b>6 228 507</b> |

**30.2. 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:

|                                                                 | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zisk pred zdanením                                              | 29 184 300       | 29 521 787       |
| Teoretická daň pri miestnej sadzbe dane                         | 6 128 703        | 6 199 575        |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov                                 | 20 270           | 28 932           |
| Vplyv vykázananej odloženej daňovej pohľadávky                  | -                | -                |
| <b>Daň z príjmov zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát celkom</b> | <b>6 148 973</b> | <b>6 228 507</b> |

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 2021**  
**(v celých EUR)**

**30.3. Odložená daň**

|                                                                        | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Odložená daňová pohľadávka celkom</b>                               | <b>130 256</b>                          | <b>56 129</b>                           |
| Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná do vlastného imania       | 125                                     | 97                                      |
| Časť odloženej daňovej pohľadávky zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát. | 130 131                                 | 56 032                                  |
| <i>Odložená daň z tvorby nedaňových položiek časového rozlíšenia</i>   | 125 901                                 | 46 954                                  |
| <i>Odložená daň z precenenia zabezpečenia peňažných tokov</i>          | -                                       | -                                       |
| <i>Umorenie daňovej straty</i>                                         | 762                                     | 4 095                                   |
|                                                                        | 3 468                                   | 4 983                                   |
| <b>Odložený daňový záväzok celkom</b>                                  | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| 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>                                               | -                                       | -                                       |
| <b>Odložená daňová pohľadávka netto</b>                                | <b>130 256</b>                          | <b>56 129</b>                           |

K 31. decembru 2021 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 2022.

**31. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY**

Ostatné dlhodobé záväzky tvoria sociálne fondy. V tabuľke nižšie sú uvedené pohyby sociálneho fondu v roku 2021:

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Otvárací stav             | 3 994   |
| Tvorba sociálneho fondu   | 1 793   |
| Čerpanie sociálneho fondu | (2 031) |
| Konečný stav              | 3 756   |

**32. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

**32.1. Spriaznené osoby**

Spoločnosť uskutočnila počas účtovného obdobia tieto transakcie so spriaznenými osobami:

| <b>Spriaznená osoba</b>                    | <b>Kód druhu obchodu</b> | <b>Hodnotové vyjadrenie obchodu</b> |             |
|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------|
|                                            |                          | <b>2021</b>                         | <b>2020</b> |
| Transakcie so sesterskými spoločnosťami:   |                          |                                     |             |
| <b>EUROVIA SK, a.s.</b>                    |                          |                                     |             |
| <i>Výstavba R1</i>                         | 03                       | (19 805)                            | (24 185)    |
| <i>Výstavba odpočívadiel Pohranice</i>     |                          | 1 266 116                           | 1 266 116   |
| <i>Ťažká údržba R1</i>                     |                          | 98 989                              | 135 409     |
| <i>Rutinná údržba transferových prvkov</i> |                          | -                                   | -           |
| <i>Ostatné technické poradenstvo</i>       |                          | -                                   | -           |
| <b>Granvia Operation a.s.</b>              |                          |                                     |             |
| <i>Prevádzka a údržba R1</i>               | 03                       | 4 729 144                           | 4 729 144   |
| <i>Výnosy z refakturovaných nákladov</i>   |                          | (233 216)                           | (233 216)   |
| <i>Ťažká údržba</i>                        |                          | 175 237                             | 95 926      |
| <i>Platby súvisiace s bezpečnosťou</i>     |                          | 1 929 417                           | 1 907 885   |
| <i>Ostatné služby</i>                      |                          | 75 855                              | 96 307      |
| <b>Meridiam CE GmbH</b>                    |                          |                                     |             |
| <i>Expertné služby a poradenstvo</i>       | 09                       | 83 415                              | 156 302     |
| <b>MERIDIAM SAS</b>                        |                          |                                     |             |
| <i>Expertné služby a poradenstvo</i>       | 09                       | -                                   | -           |

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(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 |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|---------|
|                                                                                                                                      |                   | 2021                         | 2020    |
| Materská spoločnosť:<br><b>MERIDIAM INFRASTRUCTURE MANAGERS S.a.r.l.</b><br>Odborné služby a výpomoc                                 | 09                | -                            | -       |
| Materská spoločnosť:<br><b>VINCI Highways Slovakia s.r.o. (kedysi VINCI CONCESSIONS Slovakia s.r.o.)</b><br>Odborné služby a výpomoc | 09                | 417 081                      | 319 751 |
| Ostatné spriaznené osoby:<br><b>VINCI CONCESSIONS S.A.S</b><br>Odborné služby a výpomoc                                              | 09                | -                            | 13 615  |
| Ťažká údržba                                                                                                                         | 03                | -                            | -       |

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

#### **Benefity členov štatutárnych a dozorných orgánov**

|                                                                                                           | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| odmeňovanie členov štatutárnych a dozorných orgánov                                                       | 612 754 | 476 053 |
| 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.

### **33. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY**

#### **33.1. 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.

### 33.2. 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.

### 33.3. Záväzky zo záruk

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2021 žiadne záväzky zo záruk poskytnutých tretej strane.

### 33.4. 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.

## 34. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

### 34.1. 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 2020 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti vypočítaný pre účely finančných dokumentov:

|                                                | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Nesplatená istina - dlhopisy                   | 974 214 665                             | 1 004 809 939                           |
| CELKOM Dlh                                     | 974 214 665                             | 1 004 809 939                           |
| Základné imanie a kapitálové vklady akcionárov | 2 325 000                               | 2 325 000                               |
| Nesplatená istina – podriadený dlh             | 157 037 701                             | 163 644 856                             |
| CELKOM Vlastné imanie                          | 159 362 701                             | 162 813 711                             |
| <b>Ukazovateľ úverovej zaťaženosti</b>         | <b>6,11</b>                             | <b>6,17</b>                             |

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 úroveň. 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:

|                                                         | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav k 31.<br/>decembru<br/>2020</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Dlhodobé záväzky                                        | 928 265 998                             | 960 504 539                             |
| Krátkodobé záväzky                                      | 47 917 993                              | 46 654 268                              |
| <b>Záväzky celkom</b>                                   | <b>976 183 991</b>                      | <b>1 007 158 807</b>                    |
| 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                                        | 36 141 330                              | 35 943 107                              |
| Zabezpečenie peňažných tokov                            | -80 537 214                             | -91 250 458                             |
| Ostatné nástroje vlastného imania                       | 157 037 701                             | 160 488 711                             |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                            | <b>114 971 817</b>                      | <b>107 511 360</b>                      |
| <b>Podiel vlastného imania k záväzkom %</b>             | <b>11,78 %</b>                          | <b>10,67 %</b>                          |

**GRANVIA, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(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.

### 34.2. Kategórie finančných nástrojov

|                                                    | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2021</b> | <b>Stav<br/>k 31. decembru<br/>2020</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Finančný majetok</b>                            |                                         |                                         |
| Peniaze a zostatky na účtoch v bankách             | 54 108 193                              | 53 468 290                              |
| Úvery a pohľadávky                                 | 978 626 211                             | 1 003 188 257                           |
| <b>Finančné záväzky</b>                            |                                         |                                         |
| Dlhopisy a úvery v amortizovaných nákladoch        | 972 235 822                             | 1 001 842 024                           |
| Iné finančné záväzky                               | 1 151 892                               | 2 852 416                               |
| <b>Vlastné imanie</b>                              |                                         |                                         |
| Akcie                                              | 25 000                                  | 25 000                                  |
| Ostatné nástroje vlastného imania – podriadený dlh | 157 037 701                             | 160 488 711                             |

### 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 subdodávatelia 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 2021**  
**(v celých EUR)**

Štruktúra dlhu spoločnosti a súvisiacich úrokových platieb (na základe úrokových sadzieb k 31. decembru 2021) 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> |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Dlhopisy</b>                                                   |                        |                                 |                      |                       |                           |                    |                     |                         |
| Istina – dlhodobá časť                                            | -940 661 765           | -940 661 765                    | -                    | -                     | -                         | -34 484 925        | -118 901 536        | -787 275 304            |
| Úrokové platby – dlhodobá časť                                    | 0                      | -450 266 433                    | -                    | -                     | -                         | -44 581 023        | -123 302 235        | -282 383 175            |
| <b>Medzisúčet: dlhodobá pôžička</b>                               | <b>-940 661 765</b>    | <b>-1 390 928 198</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>-79 065 948</b> | <b>-242 203 771</b> | <b>-1 069 658 479</b>   |
| <b>Dlhopisy</b>                                                   |                        |                                 |                      |                       |                           |                    |                     |                         |
| Istina – krátkodobá časť                                          | -33 552 900            | -33 552 900                     | -16 266 943          | -                     | -17 285 957               | -                  | -                   | -                       |
| Úrokové platby – krátkodobá časť                                  | -11 774 722            | -46 198 003                     | -23 293 473          | -                     | -22 904 530               | -                  | -                   | -                       |
| <b>Medzisúčet: dlhodobá pôžička</b>                               | <b>-45 327 622</b>     | <b>-79 750 903</b>              | <b>-39 560 416</b>   | <b>-</b>              | <b>-40 190 487</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>I – Finančný dlh celkom</b>                                    | <b>-985 989 387</b>    | <b>-1 470 679 101</b>           | <b>-39 560 416</b>   | <b>-</b>              | <b>-40 190 487</b>        | <b>-79 065 948</b> | <b>-242 203 771</b> | <b>-1 069 658 479</b>   |
| Finančný majetok netto                                            | 978 475 504            | 978 475 504                     | 1 534 343            | 22 705 327            | 23 803 416                | 44 986 088         | 119 740 284         | 765 706 046             |
| Úroky z finančného majetku                                        | 0                      | 1 628 651 639                   | 2 240 074            | 34 464 024            | 38 193 224                | 78 275 775         | 252 042 249         | 1 223 436 293           |
| Krátkodobý majetok (okrem peňazí a zostatkov na účtoch v bankách) | 58 437 957             | 58 437 957                      | 58 437 957           | -                     | -                         | -                  | -                   | -                       |
| Peniaze a zostatky na účtoch v bankách                            | 54 108 193             | -                               | -                    | -                     | -                         | -                  | -                   | -                       |
| <b>II – Finančné aktíva celkom</b>                                | <b>1 091 021 654</b>   | <b>2 665 565 100</b>            | <b>62 212 374</b>    | <b>57 169 351</b>     | <b>61 996 640</b>         | <b>123 261 863</b> | <b>371 782 533</b>  | <b>1 989 142 339</b>    |
| Derivátové finančné nástroje – záväzky                            | -                      | -                               | -                    | -                     | -                         | -                  | -                   | -                       |
| Derivátové finančné nástroje – aktíva                             | -                      | -                               | -                    | -                     | -                         | -                  | -                   | -                       |
| <b>III – Derivátové finančné nástroje</b>                         | <b>-</b>               | <b>-</b>                        | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>Čistý finančný majetok (I + II + III)</b>                      | <b>105 032 267</b>     | <b>1 194 885 999</b>            | <b>22 651 958</b>    | <b>57 169 351</b>     | <b>21 806 153</b>         | <b>44 195 915</b>  | <b>129 578 762</b>  | <b>919 483 860</b>      |
| <b>IV – Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky</b>   | <b>-3 944 166</b>      | <b>-3 944 166</b>               | <b>-3 944 166</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>SPOLU (I + II + III + IV)</b>                                  | <b>101 088 101</b>     | <b>1 190 941 833</b>            | <b>18 707 792</b>    | <b>57 169 351</b>     | <b>21 806 153</b>         | <b>44 195 915</b>  | <b>129 578 762</b>  | <b>919 483 860</b>      |

### 35. 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:

| <b>ALTERNATÍVNE UKAZOVATELE VÝKONNOSTI</b>                       | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Výnosy                                                           | 102 904 639       | 107 233 623       |
| Subdodávateľské zmluvy: náklady na výstavbu                      | 1 254 362         | 4 002 349         |
| Subdodávateľské zmluvy: externé poradenstvo                      | -344 476          | -346 706          |
| Subdodávateľské zmluvy: náklady na služby                        | -8 277 475        | -7 916 592        |
| Platy, mzdy a výhody                                             | -215 339          | -198 680          |
| Príspevky na sociálne zabezpečenie                               | -79 441           | -69 811           |
| Ostatné prevádzkové náklady                                      | -1 261 167        | -997 490          |
| Finančné náklady iné ako nákladové úroky z finančných dlhov      | -14 955 601       | -15 499 214       |
| <b>EBITDA</b>                                                    | <b>76 516 778</b> | <b>78 202 781</b> |
| Odpisy a amortizácia                                             | -571              | -5 370            |
| <b>EBIT</b>                                                      | <b>76 516 207</b> | <b>78 197 411</b> |
| Úroky z finančných dlhov                                         | -47 335 851       | -48 721 552       |
| Výnosy z úrokov z bankových účtov a ostatných finančných výnosov | 3 944             | 45 928            |
| <b>EBT</b>                                                       | <b>29 184 300</b> | <b>29 521 787</b> |
| Daň z príjmov                                                    | -6 148 973        | -6 228 507        |
| <b>EAT</b>                                                       | <b>23 035 327</b> | <b>23 293 280</b> |

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.

### 36. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

#### *Zmena člena dozornej rady*

Dňa 6. januára 2022 prišlo k zmene člena dozornej rady. Pán Emmanuel Walliser bol nahradený pánom Jean Baptiste Simon.

#### *Vojna na Ukrajine*

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív vrátane v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň. Dlhodobější dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

#### *Odpočívadlá Pohranice*

Dňa 17. mája 2022 bola ukončená výstavba odpočívadiel Pohranice a odpočívadlá boli otvorené pre verejnosť.

### 37. SCHVÁLENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka na stranách 2 – 31 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:

  
18.5. 2022



