

Inžinierske stavby, a. s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2016**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného vykazovania (IFRS) v znení
prijatom Európskou úniou**

OBSAH

	Strana
Súvaha	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	5
Výkaz cash flow	6
Poznámky k účtovným výkazom	7 –24

Inžinierske stavby, a. s.
Súvaha k 31. decembru 2016 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok netto	5	10 933	12 219
Dlhodobý nehmotný majetok netto	6	119	194
Podiely v dcérskej účtovnej jednotke	7	378	378
Poskytnuté pôžičky	8	570	1 278
		12 000	14 069
Obežné aktíva			
Zásoby	10	1 011	826
Pohľadávky z obchodného styku	12	10 550	30 193
Iné krátkodobé pohľadávky	13	190	54
Poskytnuté pôžičky	8	708	769
Peniaze a peňažné prostriedky	14	13 771	19 753
Časové rozlíšenie		80	196
Majetok držaný na predaj	9	1 671	1 601
		27 981	53 392
Aktíva celkom		39 981	67 461
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	15	15 367	15 367
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	15	6 948	6 948
Neuhradená strata	15	-60 168	-56 589
		-37 853	-34 274
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	854	889
Iné dlhodobé záväzky	17	0	15
Bankové úvery	20	0	0
Pôžička od materskej spoločnosti	20	50 000	50 000
		50 854	50 904
Obežné záväzky			
Záväzky z obchodného styku	18	11 793	35 956
Krátkodobé rezervy	16	12 379	10 912
Ostatné záväzky	19	2 656	3 765
Pôžička od materskej spoločnosti	20	152	0
Finančná výpomoc	20	0	198
		26 980	50 831
Vlastné imanie a záväzky celkom		39 981	67 461

Inžinierske stavby, a. s.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2016 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
Prevádzkové výnosy a náklady			
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb a tovaru	21	58 271	152 541
Tržby z prenájmu		-	143
Náklady na materiál, energiu a služby	22	-43 227	-116 160
Osobné náklady	23	-13 993	-18 500
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	-1 960	-2 823
Zisk z predaja majetku		88	1 393
Ostatné prevádzkové –náklady/výnosy, netto	24	-2 154	-7 595
Zisk/-Strata z prevádzkových činností		-2 975	8 999
Úrokové náklady	25.1	-310	-549
Úrokové výnosy	25.2	11	29
Ostatné finančné –náklady/výnosy, netto	25.3	-302	-748
Strata z finančných činností		-601	-1 268
Zisk/-Strata pred zdanením		-3 576	7 731
Daň z príjmov	26	-3	-141
Zisk/-Strata po zdanení		-3 579	7 590
Ostatný komplexný výsledok		0	0
SPOLU komplexný výsledok		-3 579	7 590

Inžinierske stavby, a. s.

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a 31. decembra 2015
v tisícoch EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Neuhradená strata spolu	Celkom
Stav k 1.1.2015	15 367	3 073	3 875	-64 179	-41 864
Iné pohyby vlastného imania	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	7 590	7 590
Stav k 31.12.2015	15 367	3 073	3 875	-56 589	-34 274
Stav k 1.1.2016	15 367	3 073	3 875	-56 589	-34 274
Iné pohyby vlastného imania	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	-3 579	-3 579
Stav k 31.12.2016	15 367	3 073	3 875	-60 168	-37 853

Inžinierske stavby, a. s.

Výkaz Cash flow za rok končiaci sa 31. decembra 2016 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Strata/Zisk pred zdanením		-3 576	7 731
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	1 960	2 823
Úrokový náklad	25.1,25.2	299	520
Diskont dlhodobých pohľadávok a záväzkov		-8	38
Tvorba/-čerpanie rezerv	24	1 432	7 713
Zisk z predaja hmotného majetku	5,6	-88	-1 393
Zmena časového rozlíšenia		-	8
Ocenenie zásob	10	-174	199
Zmena stavu opravných položiek	24	-782	282
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		-937	17 921
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-11	2 266
Pohľadávky		20 569	49 841
Časové rozlíšenie		116	24
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		-25 438	-66 517
Peňažné toky z prevádzkových činností		-5 701	3 535
Zaplatená daň		-269	-5
Prijaté úroky		11	29
Zaplatené úroky		-158	-1 745
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-6 117	1 814
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,7	-753	-1 991
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	5,6	119	3 644
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-634	1 653
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Bankové úvery –splatené/+prijaté		-	-
Pôžičky v rámci skupiny –poskytnuté/+splatené	20,8	769	11 128
Obstaranie finančných investícií			
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		769	11 128
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		-5 982	14 595
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	14	19 753	5 158
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	14	13 771	19 753

1. Všeobecné informácie

Inžinierske stavby, a. s. (ďalej len „IS, a. s.“ alebo „spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená 8. apríla 1992 v Slovenskej republike. Dňa 1. mája 1992 bola zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka 240/V). Spoločnosť sídli na adrese Priemyselná 6, 042 45 Košice.

Identifikačné číslo 31 651 402
Daňové identifikačné číslo 20 20 492 111

Hlavné činnosti spoločnosti sú:

- uskutočňovanie stavieb a ich zmien,
- uskutočňovanie jednoduchých stavieb, drobných stavieb a ich zmien
- výroba stavebných prefabrikátov a betónových zmesí
- výroba obalovaných živých zmesí,
- údržba a prevádzkovanie vodohospodárskych stavieb
- výroba veľkoobjemových nádrží, odvádzanie odpadových vôd
- montáž a opravy nízkotlakových a strednotlakových plynovodov a prípojk, domových plynovodov na zemný plyn
- nákladná cestná doprava

IS, a. s. sú významnou stavebnou spoločnosťou na Slovensku. Spoločnosť má organizačnú zložku v Českej republike a organizačnú zložku v Chorvátsku.

Stála prevádzkareň v Maďarskej republike bola dňa 22. januára 2016 vymazaná z Obchodného registra Maďarskej republiky na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosti o jej zrušení.

Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 494 (743 k 31. decembru 2015), z toho vedúcich 152 zamestnancov (350 k 31. decembru 2015).

K 31. decembru 2016 boli akcionármi spoločnosti COLAS SA s 97,519 % podielom na upísanom imaní (k 31. decembru 2015 s podielom 97,482 %). Zvyšok tvorili menšinoví akcionári.

Účtovná závierka IS, a. s. za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2015 bola schválená na zasadnutí valného zhromaždenia dňa 30. júna 2016.

Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo

Philippe Étienne Pierre Corbel predseda od 5. decembra 2013

Ing. Juraj Serva člen od 25. júna 2012

Éric Jean Charles Biguet člen od 25. júna 2012

Dozorná rada

Ing. Miroslav Hric od 2. augusta 2004

Benoit Clément de Givry od 30. júna 2011

Thierry Didier Le Roch od 31. januára 2013

2. Konsolidovaný celok

Konsolidujúca účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj konsolidovaná skupina IS, a. s.; t.j. bezprostredne konsolidujúca účtovná jednotka:

Obchodné meno COLAS SA
Sídlo 7, place René-Clair, 92653 BOULOGNE-BILLANCOURT CEDEX

3. Prehľad významných účtovných zásad

3.1 Základ prezentácie

Účtovná závierka IS, a. s. bola zostavená v zmysle § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších noviel a je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania IFRS v znení prijatom EÚ. Spoločnosť začala zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS, pretože mala cenné papiere prijaté na obchodovanie na burze cenných papierov. Napriek tomu, že akcionári v súlade s ustanovením § 17 ods. 1 písm. h) Obchodného zákonníka rozhodli o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze cenných papierov, ako aj o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou, podľa zákona o účtovníctve § 17a, ods. 5 účtovná jednotka, ktorá začne zostavovať individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov, zostavuje takúto účtovnú závierku aj keď zaniknú podmienky, pre ktoré ju začala zostavovať.

Účtovné zásady, ktoré sa uvádzajú nižšie, sa aplikovali konzistentne vo všetkých vykazovaných účtovných obdobiach.

Mena použitá na vykazovanie je EUR a hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené znamienkom (-) pred hodnotou.

Účtovná závierka je vypracovaná na základe predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Spoločnosť počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, vykázala stratu vo výške 3 579 tisíc EUR a celkové záväzky spoločnosti k tomuto dátumu sú vyššie ako jej majetok, v dôsledku čoho spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 37 853 tisíc EUR. Väčšinový akcionár spoločnosti poskytol spoločnosti pôžičku, aby spoločnosť mohla nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a plniť svoje záväzky. Splnitosť tejto pôžičky je podriadená prijatým strednodobým bankovým úverom, viď poznámka 20, preto ju spoločnosť považuje za dlhodobú.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Vyhlasenie o zhode s predpismi

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC).

3.2 Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má spoločnosť právomoc riadiť finančné a prevádzkové záležitosti, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastným viac ako polovicou hlasovacích práv. Spoločnosť vlastní jednu dcérsku spoločnosť IS-LOM s.r.o., Maglovec (ďalej len IS LOM) sídlo Priemyselná 6 Košice, Slovensko. Podiel na základnom imaní v dcérskej spoločnosti je 100%. Podiely sa oceňujú v obstarávacej cene.

3.3 Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmlúv so zákazníkmi.

IFRS 16 Líziny

(Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Líziny a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujú rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingsom.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo

- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Doplnenia k IAS 7

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

3.4 Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia výšky rezerv, dohadných položiek a podmienených záväzkov, doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty pohľadávok (resp. výpočtu opravnej položky k pohľadávkam), vyčíslenia zníženia hodnoty skladových zásob (resp. výpočtu opravnej položky k zásobám) a leasingu. Tieto odhady sú detailne vysvetlené nižšie.

3.5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou, zníženou o opravy a opravné položky. Obstarávací cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním až do doby zaradenia majetku do používania napr. dopravu, clo, provízie.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú priame a nepriame náklady bezprostredne súvisiace s ich výrobou zníženými o opravy a opravné položky. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne podľa predpokladanej doby jeho životnosti. Táto životnosť bola stanovená s ohľadom na opotrebenie zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania. Dočasné stavby – zariadenie staveniska – sa odpisuje počas doby trvania stavby.

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného a nehmotného majetku podľa jednotlivých skupín je:

	Počet rokov
Budovy, haly a stavby	12 až 40
Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	3 až 15
Dočasné stavby – zariadenie staveniska	2 až 4
Nehmotný majetok	do 5

Pozemky a umelecké diela sa neodpisujú, keďže doba ich životnosti sa považuje za neobmedzenú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušných aktív do majetku.

Zisky a straty z vyradenia majetku sú zohľadnené vo výkaze komplexného výsledku v plnej výške.

Ku každému súvahovému dňu sa vykoná posúdenie, či existujú indikácie, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto indikácií sa odhadne realizovateľná hodnota majetku buď ako čistá predajná hodnota, alebo ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku, vždy tá, ktorá je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa diskontujú predpokladané budúce peňažné toky na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby, ktorá vyjadruje

súčasné trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí. Straty zo znehodnotenia majetku sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v plnej výške v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo.

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posúdila možné zníženie hodnoty majetku z dôvodu jeho znehodnotenia a k identifikovaným stratám zo znehodnotenia vytvorila opravnú položku.

3.6 Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach sú nehnuteľnosti držané za účelom získania nájomného alebo kapitálového zhodnotenia. Do investícií v nehnuteľnosti spoločnosť zaradila prenajímané budovy. Kritériom pre zaradenie bolo prenajatie rozhodujúcej časti majetku. Pri investíciách v nehnuteľnostiach bol použitý nákladový model.

3.7 Finančný lízing

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho objektívnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a objektívnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze komplexného výsledku počas doby trvania lízingu. Prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej životnosti 3 – 8 rokov.

3.8 Finančné aktíva

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú dodať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom a pri prvotnom vykázaní sa oceňujú reálnou hodnotou očistenou o náklady súvisiace s transakciou, s výnimkou tých finančných aktív, ktoré sú klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz komplexného výsledku, a ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Finančné aktíva sa rozdeľujú do nasledovných špecifických kategórií: finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz komplexného výsledku (ďalej „FVTPL“), „investície držané do splatnosti“, finančný majetok „k dispozícii na predaj“ (ďalej „AFS“) a „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od podstaty a účelu finančného aktíva a určuje sa pri prvotnom účtovaní.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovaných nákladov finančného majetku a alokácie úrokových výnosov v priebehu relevantného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje budúce peňažné príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva alebo ak je to primerané, kratšieho obdobia.

Pre dlhové instrumenty, iné ako FVTPL finančné aktíva sa výnos účtuje na báze efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a ostatné pohľadávky s fixnou alebo určiteľnou plátbou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery zníženej o všetky straty zo zníženia hodnoty. Úrokové výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery, s výnimkou krátkodobých pohľadávok, kde by bolo vykázanie úrokov nevýznamné.

Znehodnotenie finančných aktív

Finančné aktíva, iné ako FVTPL, sú každoročne k dátumu účtovnej závierky predmetom preverenia za účelom zistenia, či neexistujú indikátory zníženia ich hodnoty. Finančné aktíva sú znehodnotené v prípade, ak existujú objektívne dôkazy, že po prvotnom vykázaní finančných aktív vznikla jedna alebo viaceré také udalosti, ktoré majú vplyv na budúce odhadnuté peňažné toky z investície. Pre finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadnutých budúcich peňažných tokov diskontovaných prvotnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Zostatková hodnota finančných aktív sa zníži o stratu zo zníženia hodnoty priamo, s výnimkou pohľadávok z obchodného styku, kde sa zostatková hodnota zníži prostredníctvom opravnej položky. Zmeny v hodnote opravných položiek sa účtujú cez výkaz komplexného výsledku. Pohľadávky sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume upravené o opravnú položku k nevymožiteľným pohľadávkam. Opravné položky sa vytvárajú v 100 % výške k pohľadávkam po lehote splatnosti nad 180 dní a k pohľadávkam prihláseným do konkurzu. Opravná položka je účtovaná v prípade, keď už nie je pravdepodobné inkaso plnej sumy. Nedobytné pohľadávky sa odpisujú pri ich identifikácii.

3.9 Finančné záväzky

Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v ich reálnej hodnote a následne sú precenené vo výške z hodnot:

- hodnota záväzku vyplývajúcej z uzatvorenej zmluvy určená v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva; a
- prvotne vykazanej hodnoty, ktorá je náležite znížená o kumulovanú amortizáciu účtovanú v súlade s politikou vykazovania výnosov uvedenou nižšie.

Ostatné finančné záväzky vrátane prijatých úverov sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o náklady z transakcie.

Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna časť úrokov sa účtuje do nákladov.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančných záväzkov a alokácie úrokových nákladov v priebehu relevantného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné toky prostredníctvom odhadnutej doby životnosti finančných záväzkov alebo ak je to primerané, kratšieho obdobia.

3.10 Derivátové finančné nástroje

Deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Zisk alebo strata vzniknutá z precenenia sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku, ak nie je derivát určený ako zabezpečovací nástroj. V tomto prípade čas účtovania do výkazu komplexného výsledku závisí od podstaty zabezpečovacieho vzťahu.

Reálna hodnota zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako dlhodobé aktívum alebo dlhodobý záväzok, ak zostatková doba splatnosti zabezpečovaného vzťahu je dlhšia ako 12 mesiacov a ako obežné aktívum alebo obežný záväzok v prípade ak zostatková doba splatnosti je kratšia ako 12 mesiacov.

Deriváty, ktoré nie sú určené ako efektívny zabezpečovací nástroj sa účtujú ako obežné aktíva alebo obežné záväzky.

3.11 Majetok držaný na predaj

Spoločnosť klasifikovala dlhodobý majetok držaný na predaj vtedy, keď k splátnému získaniu jeho účtovnej hodnoty dôjde prostredníctvom predaja a nie formou pokračujúceho používania. Tento majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave v súlade s podmienkami, ktoré sú vo vzťahu k predaju takeéhoto majetku bežné a obvyklé a jeho predaj je veľmi pravdepodobný.

Dlhodobý majetok držaný na predaj sa oceňuje nižšou hodnotou spomedzi jeho účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty bez nákladov na predaj.

3.12 Zákazky na zhotovenie

Zákazky na zhotovenie sú zákazky špeciálne dohodnuté na zhotovenie majetku alebo jeho kombinácií, ktoré sú úzko vzájomne prepojené alebo závislé, pokiaľ ide o dizajn, technológiu, funkciu alebo ich konečný účel alebo použitie.

Ak sa výsledok zo zákazky dá spoľahlivo odhadnúť, potom sa výnosy a náklady na zákazku vykazujú so zreteľom na stupeň dokončenia zákazkovej výroby k súvahovému dňu použitím metódy percenta dokončenia. Podľa tejto metódy sú výnosy zo zákazky vykázané vo výkaze komplexného výsledku v tom období, v ktorom sa práca vykonáva. Náklady na zákazku sú obvykle vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku v tom období, v ktorom je práca, ku ktorej sa náklady vzťahujú vykonávaná.

Percento dokončenia zákaziek na zhotovenie spoločnosť určila na základe zistenia stavu vykonanej práce.

Ak sa výsledok zo zákazky nedá spoľahlivo odhadnúť, potom sa výnosy zo zákazky vykazujú len v rozsahu vzniknutých nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú získané späť a náklady na zákazku sú vykázané ako náklad v tom období, v ktorom vzniknú.

Ak sú celkové očakávané náklady na zákazku vyššie ako celkové výnosy zo zákazky, očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze komplexného výsledku.

3.13 Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistou realizovateľnou hodnotou, vždy tou, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na suroviny, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena stanovená pri bežných podmienkach obchodovania znížená o náklady na predaj. Pri účtovaní zásob do spotreby využíva spoločnosť metódu FIFO.

3.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú zo zostatkov na bankových účtoch, peňažnej hotovosti a cenín.

3.15 Rezervy

Rezervy sú účtované iba vtedy, keď spoločnosti vzniká súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok súvisiaci s minulými udalosťami a zároveň je pravdepodobné, že na uhradenie daného záväzku bude potrebný úbytok aktív a výšku takýchto záväzkov možno spoľahlivo odhadnúť. Pokiaľ je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, výška rezerv sa stanovuje diskontovaním predpokladaných peňažných tokov použitím diskontovanej sadzby, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí.

3.16 Časové rozlíšenie na strane aktív a pasív

Časové rozlíšenie je vykázané v takej výške, aby bola dodržaná časová a vecná súvislosť.

3.17 Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky. Výnosy sa účtujú pri poskytnutí služby alebo pri dodávke výrobkov, bez ohľadu na obdobie, kedy sa uskutoční peňažný tok.

3.18 Úrokové náklady

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k nadobudnutiu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku, ktorého nadobudnutie, zhotovenie alebo výroba sa začali po 1. januári 2009. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad v období, v ktorom sa vynaložili.

3.19 Daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých spoločnosť vykonáva svoju činnosť.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov, ktoré vznikajú medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú sadzby dane z príjmov očakávané v období realizácie aktív a záväzkov. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, pokiaľ je pravdepodobné, že spoločnosť dosiahne daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vysporiadať. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku každému súvahovému dňu a znižuje sa v rozsahu, v ktorom už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

3.20 Prepočet cudzích mien

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na EUR kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EUR kurzom Európskej centrálnej banky k tomuto dátumu. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady alebo výnosy vo výkaze komplexného výsledku. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze komplexného výsledku.

3.21 Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a vernostného príspevku za odpracované roky, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Tento program je stanovený v Kolektívnej zmluve platnej pre obdobie od 1. decembra 2015 do 31. decembra 2017. Podľa tohto programu majú zamestnanci nárok na odchodné podľa počtu odpracovaných rokov v spoločnosti pri odchode do dôchodku. Príspevok na odchodné je určený vo výške jedného až štyroch priemerných mesačných zárobkov. V závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti majú zamestnanci nárok na vernostný príspevok za odpracované roky. Dlhodobý program je nekrýť finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Záväzky z poskytovania dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu z cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery 0,456% p.a. (0,886% p.a. v roku 2015) a očakávanej inflácie. Pri výpočte záväzkov bola zohľadnená reálna miera nárastu mzdových prostriedkov a odhadovaná fluktuácia zamestnancov.

4. Informácie o segmentoch

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. rozhodla o skončení obchodovania s akciami ISIN: CS0005060359 a SK1110001320 emitenta Inžinierske stavby, a.s., s účinnosťou od 13. januára 2012 na regulovanom voľnom trhu BCPB z dôvodu rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia o skončení obchodovania s akciami emitenta na burze cenných papierov. Pretože akcie spoločnosti k 31. decembru 2016 neboli verejne obchodované, spoločnosť nezverejňuje informácie o segmentoch.

5. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Obstarávacía cena								
k 1.1.2015	2 991	10 458	27 513	21	2 455	161	3 111	46 710
Prírastky	-	-	-	-	1 007	848	-	1 855
Úbytky	1 488	1 430	1 178	13	-	-	4	4 113
Presuny	-	1 750	1 542	-	-3 131	-161	-	-
k 31.12.2015	1 503	10 778	27 877	8	331	848	3 107	44 452
Prírastky	-	-	-	-	748	4	-	752
Úbytky	-	-	2 430	8	79	-	6	2 523
Presun do majetku na predaj	22	176	29	-	-	-	-	227
Presuny	-	38	1 687	-	-877	-848	-	-
k 31.12.2016	1 481	10 640	27 105	-	123	4	3 101	42 454
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Oprávky								
k 1.1.2015	-	6 552	22 429	-	-	-	3 080	32 061
Prírastky	-	898	1 601	-	-	-	17	2 516
Úbytky	-	1 430	1 178	-	-	-	4	2 612
Opravná položka	-	-	-268	-	-	-	-	-268
k 31.12.2015	-	6 020	23 120	-	-	-	3 093	32 233
Prírastky	-	415	1 555	-	-	-	14	1 984
Úbytky	-	-	2 430	-	-	-	6	2 436
Presun do majetku na predaj	-	132	25	-	-	-	-	157
Opravná položka	-	22	81	-	-	-	-	103
k 31.12.2016	-	6 281	22 139	-	-	-	3 101	31 521

Zostatková cena

k 1.1.2015	2 991	3 906	5 084	21	2 455	161	31	14 649
k 31.12.2015	1 503	4 758	4 757	8	331	848	14	12 219
k 31.12.2016	1 481	4 359	4 966	0	123	4	0	10 933

Spoločnosť má v GENERALI Iard, poistený súbor budov, výrobné a prevádzkové zariadenia na poistnú sumu 19 900 tisíc EUR za jednotlivú poistnú udalosť a v Allianz- Slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava má poistený súbor osobných a nákladných motorových vozidiel s limitom poistného plnenia z jednej škodovej udalosti 5 000 tisíc EUR za škodu na zdraví a za náklady pri usmrtení a 1 000 tisíc EUR za škodu vzniknutú poškodením, zničením, odcudzením alebo stratou vecí, za účelne vynaložené náklady spojené s právnym zastúpením a za úsluhy zisk. Spoločnosť má v GENERALI Iard poisťovní poistenú všeobecnú zodpovednosť a zodpovednosť za škodu spôsobenú vadným výrobkom do limitu 2 000 tisíc EUR.

V rámci operatívneho lízingu spoločnosť prenajíma spoločnosti CESTY NITRA, a.s. (spoločnosť v skupine Colas SA) obalovaciu súpravu a s tým súvisiaci ostatný majetok v zostatkovej hodnote 2 032 tisíc EUR nachádzajúci sa v Mojšovej Lúčke, ku ktorému bola vytvorená opravná položka vo výške 240 tisíc EUR. Na základe analýzy podmienok zmluvy spoločnosť klasifikovala tento lízing ako operatívny. Nájomca má právo vypovedať lízing s trojmesačnou výpovednou lehotou. Vzhľadom na to spoločnosť nevie odhadnúť výšku budúceho minimálneho nájomného. Ak by nájomca nevypovedal lízing do konca roku 2017, tak budúce minimálne nájomné za rok 2017 by predstavovalo 204 tisíc EUR.

K 31. decembru 2016 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 657 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 v zostatkovej hodnote 798 tisíc EUR), ktorého využitie v ďalších rokoch je čiastočne obmedzené a ku ktorému je vytvorená opravná položka vo výške 479 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 je opravná položka vo výške 546 tisíc EUR).

V roku 2016 bol predaný majetok za 119 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 31 tisíc EUR). V roku 2015 bol predaný majetok za 2 771 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 1 963 tisíc EUR).

K 31. decembru 2016 má spoločnosť zriadené záložné právo v prospech Komerčnej banky a VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 4 868 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk (k 31. decembru 2015 vo výške 5 233 tisíc EUR).

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

Obstarávacia cena	Software	Nedokončené investície a predávky	Spolu
k 1.1.2015	1 076	170	1 246
Prírastky		29	29
Úbytky			
Presuny	195	-195	
k 31.12.2015	1 271	4	1 275
Prírastky			
Úbytky	122		122
Presuny	4	-4	-
k 31.12.2016	1 153	0	1 153
Oprávky			
k 1.1.2015	1 009		1 009
Prírastky	72		72
Úbytky			
k 31.12.2015	1 081		1 081
Prírastky	75		75
Úbytky	122		122
k 31.12.2016	1 034		1 034
Zostatková cena			
k 1.1.2015	67	170	237
k 31.12.2015	190	4	194
k 31.12.2016	119	0	119

Nehmotný majetok uvedený vyššie má ohraničenú dobu životnosti do 5 rokov, počas ktorej je amortizovaný.

7. Podiely v dcérskej účtovnej jednotke a poskytnuté pôžičky

Podiely v dcérskej účtovnej jednotke

	31.12.2016	31.12.2015
Vklad v IS LOM	378	378
Vlastné imanie IS LOM	2 765	2 191
Zisk/-Strata bežného roka	574	49

8. Poskytnuté pôžičky

	31.12.2016	31.12.2015
Pôžičky pre IS LOM splatné do 1 roka	708	769
Pôžičky pre IS LOM splatné od 1 do 5 rokov	550	1 258
Pôžičky pre IS LOM splatné nad 5 rokov	20	20
Pôžičky pre IS LOM spolu	1 278	2 047

Pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti IS LOM sú určené na financovanie investičných potrieb a sú úročené sadzbou 3M EURIBOR + 0,6% p.a.

9. Majetok držaný na predaj

Majetok držaný na predaj tvoria nasledujúce položky:

Obstarávacía cena	Pozemky	Stavby	Stroje	Spolu
k 1.1.2015	1 198	2 454	0	3 652
Prírastky				
Úbytky				
k 31.12.2015	1 198	2 454	0	3 652
Presun z dlhodobého majetku	22	176	29	227
Úbytky				
k 31.12.2016	1 220	2 630	29	3 879

Strata zo znehodnotenia

k 1.1.2015	108	1 513	0	1 621
Prírastky	430			430
Úbytky				
k 31.12.2015	538	1 513	0	2 051
Prírastky				
Presun z dlhodobého majetku		132	25	157
k 31.12.2016	538	1 645	25	2 208

Zostatková cena

k 1.1.2015	1 090	941	0	2 031
k 31.12.2015	660	941	0	1 601
k 31.12.2016	682	985	4	1 671

Dlhodobý majetok držaný na predaj sa ocenil nižšou hodnotou spomedzi jeho účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty bez nákladov na predaj.

Predaj týchto majetkov je veľmi pravdepodobný do jedného roka. Ide o budovy a pozemky nachádzajúce sa na území Košíc a na území Brehova s očakávanou predajnou cenou 2 489 tisíc EUR.

K 31. decembru 2015 mala spoločnosť zriadené záložné právo v prospech VÚB k majetku držanému na predaj v zostatkovej hodnote 1 131 tisíc EUR.

10. Zásoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2016	31.12.2015
Materiál	1 011	826
Zásoby celkom, netto	1 011	826

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 174 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 hodnotu 196 tisíc EUR) v súvislosti s použitím, prípadne predajom materiálu, ktorý bol v minulých rokoch odpísaný z dôvodu nepoužiteľnosti. V roku 2016 nebola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti (k 31. decembru 2015 hodnota 395 tisíc EUR).

11. Zákazková výroba

Zákazky na zhotovenie:	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahnuté v obchodných pohľadávkach	5 516	4 307
Závazky zo zákazkovej výroby zahnuté v obchodných záväzkoch	-1 767	-13 699
	<u>3 749</u>	<u>-9 392</u>
Náklady na zákazky + zisky – straty	86 269	328 331
Mínus fakturácia	<u>82 520</u>	<u>337 723</u>
	<u>3 749</u>	<u>-9 392</u>

K 31. decembru 2016 je hodnota pohľadávok zo zádržného zo všetkých zákaziek na zhotovenie 3 322 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 vo výške 4 458 tisíc EUR) a je vykázaná v rámci pohľadávok z obchodného styku/ostatných pohľadávok.

K 31. decembru 2016 je hodnota 1 972 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 hodnota 1 264 tisíc EUR), ktorá je zahnutá v pohľadávkach z obchodného styku týkajúca sa zádržného zo zákaziek na zhotovenie splatná až po období dlhšom ako jeden rok.

K 31. decembru 2016 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 74 tisíc EUR. K 31. decembru 2015 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 1 229 tisíc EUR.

K 31. decembru 2016 spoločnosť na stavbe „Dostavba a uvedenie do prevádzky 3. a 4. Bloku jadrovej elektrárne Mochovce“ dokončila všetky fyzické práce a sfinalizovala požadovanú dokumentáciu, preto o zákazkovej výrobe na tejto stavbe už neúčtovala. Zároveň boli prehodnotené všetky budúce riziká a náklady spojené s opravami v záručnej dobe, ku ktorým boli vytvorené rezervy popísané v bode 16.

K 31. decembru 2016 spoločnosť na stavbe „R2 Ruskovce – Pravotice“ prehodnotila rozpočet, ktorý zvýšil rozpočtované náklady v porovnaní s 31. decembrom 2015, pričom rozpočtované výnosy sa výrazne nezmenili. Zvýšenie nákladov zahŕňa náklady na práce na moste č. 204, dodatočné práce na odvodnenie a odstránenie zosuvu pôdy a zvýšené režijné náklady spojené s predĺžením prác.

12. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	12 676	32 891
Poskytnuté preddavky	375	1 794
Pohľadávky zo zákazkovej výroby (poznámka č.11)	5 516	4 307
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-8 017	-8 799
Pohľadávky z obchodného styku, netto	<u>10 550</u>	<u>30 193</u>

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2016	31.12.2015
Do lehoty splatnosti spolu	8 791	12 660
Po splatnosti		
Do 30 dní	1 005	647
31 až 90 dní	402	14 071
91 až 180 dní	39	667
181 až 365 dní	42	586
Nad 365 dní	271	1 562
Po splatnosti spolu	<u>1 759</u>	<u>17 533</u>

Spoločnosť predpokladá, že pohľadávky po lehote splatnosti zákazník uhradí, a preto usúdila, že kreditné riziko spojené s pohľadávkou je nízke a nie je potrebné vytvoriť opravnú položku na túto pohľadávku. V roku 2015 po lehote splatnosti nad 365 dní sú vykázané preddavky vo výške 922 tisíc EUR poskytnutých dodávateľom na práce zahnuté v rozpočte projektu rýchlostnej cesty R2, ktoré boli v roku 2016 odpísané.

Pohľadávky sa v zmysle štandardu IAS 1.68 považujú za krátkodobé aj v prípade, že ich doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, nakoľko sa jedná o pohľadávky výrobného cyklu, ktorý sa každý rok obnovuje.

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2016	31.12.2015
Po splatnosti	1 759	17 533
Splatné do 90 dní	4 631	9 154
91 až 180 dní	2 132	602
181 až 365 dní	56	1 640
nad 365 dní	1 972	1 264
Spolu	<u>10 550</u>	<u>30 193</u>

K 31. decembru 2016 spoločnosť eviduje voči firme PSV, s.r.o. (zo zákazky Výrobný areál spoločnosti Giesecke Devrient Slovakia, Nitra) pohľadávky z obchodného styku vo výške 2 181 tisíc EUR po lehote splatnosti nad 360 dní a pohľadávky zo zákazkovej výroby vo výške 1 185 tisíc EUR, ku ktorým bola v minulých rokoch vytvorená 100% opravná položka. Dňa 29. septembra 2014 bol vyhlásený konkurz na spoločnosť PSV, s.r.o. Spoločnosť si prihlásila svoje pohľadávky v konkurznom konaní, avšak správca konkurznej podstaty pohľadávku poprel. Bola podaná incidenčná žaloba, o ktorej súd do dátumu zostavenia účtovnej závierky nerozhodol.

K 31. decembru 2016 spoločnosť eviduje voči firme Váhostav SK, a.s. zo zákazky Miestne komunikácie a preložka cesty CII/583, Žilina pohľadávku zo zákazkovej výroby vo výške 1 951 tisíc EUR, ktorá vznikla ešte v roku 2006. K uvedenej pohľadávke je vytvorená opravná položka v 100% výške. Vo veci bola po ukončení reštrukturalizácie podaná incidenčná žaloba, o ktorej súd do dátumu zostavenia účtovnej závierky nerozhodol.

Opravné položky sa tvorili k odhadovaným nevymožiteľným sumám na základe predchádzajúcich skúseností.

Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote. Dlhodobé pohľadávky sú diskontované s použitím 0,61% diskontnej sadzby (rok 2015: 0,65%).

13. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2016	31.12.2015
Daňové pohľadávky	187	51
Iné pohľadávky	27	27
Opravné položky k iným pohľadávkam	-24	-24
Iné krátkodobé pohľadávky	190	54

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2016 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmerný odpočet DPH na území Slovenskej republiky vo výške 10 tisíc EUR a na území Maďarska vo výške 4 tisíc EUR a na území Českej republiky vo výške 1 tisíc EUR a zaplatené zálohy na daň z príjmov na území Slovenskej republiky vo výške 140 tisíc EUR, organizačnej zložky na území Českej republiky vo výške 11 tisíc EUR, na území Maďarskej republiky vo výške 21 tisíc EUR.

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2015 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmerný odpočet DPH na území Maďarska vo výške 4 tisíc EUR a zaplatené zálohy na daň z príjmov organizačnej zložky na území Českej republiky vo výške 11 tisíc EUR, na území Maďarskej republiky vo výške 21 tisíc EUR a vo výške 14 tisíc EUR na území Poľskej republiky.

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2016	31.12.2015
Do lehoty splatnosti	190	54

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2016	31.12.2015
Splatné do 90 dní	3	3
91 až 180 dní	187	51
Spolu	190	54

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2016	31.12.2015
Účty v bankách v PLN	-	40
Účty v bankách v HUF	-	15
Účty v bankách v CZK	32	3
Účty v bankách v EUR	13 739	19 695
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	13 771	19 753

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 má spoločnosť neobmedzený prístup k peňažným prostriedkom.

15. Vlastné imanie

Základné imanie pozostáva z akcií na meno a z akcií na doručiteľa. K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bolo vydaných a splatených 13 890 akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,193919 EUR a 449 046 akcií na doručiteľa v nominálnej hodnote akcie 33,193919 EUR.

Valné zhromaždenie akcionárov dňa 30. júna 2016 schválilo rozdelenie zisku za rok 2015 vykázaného podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške 7 590 tisíc EUR nasledovne:

Prevod na neuhradené straty minulých rokov 7 590 tisíc EUR

16. Rezervy

	Straty zo zákazkovej výroby	Záručné opravy	Zamestnanecké požitky	Rezerva na súdne spory	Ostatné	Rezerva na pokuty a penále	Spolu
31.12.2015	861	7 688	943	1 314	987	8	11 801
Tvorba rezerv	1	3 498	-	62	1 478	-	5 039
Čerpanie rezerv	715	2 078	66	91	649	8	3 607
31.12.2016	147	9 108	877	1 285	1 816	-	13 233
Klasifikované ako Krátkodobé záväzky				31.12.2016	31.12.2015		
Dlhodobé záväzky				12 379	10 912		
				854	889		
				13 233	11 801		

Rezervy na straty zo zákazkovej výroby sa vytvárajú v prípade, že celkové očakávané náklady na zákazku sú vyššie ako celkové výnosy zo zákazky. Očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze komplexného výsledku.
V roku 2016 spoločnosť rozpustila rezervu na stratu zo zákazkovej výroby na zákazke R2 Ruskovce Pravotice vo výške 715 tisíc EUR.

Rezervy na záručné opravy sú vytvárané na základe kvalifikovaného odhadu manažmentu podniku na záruky vyplývajúce zo zmlúv. Rezervy sa vytvárajú v prípade, že existujú indikátory vzniku budúceho záväzku.

V roku 2016 spoločnosť vytvorila rezervy na záručné opravy celkom vo výške 3 498 tisíc EUR, z toho na stavbe Mochovce vo výške 2 656 tisíc EUR, D1 Važec Mengusovce vo výške 364 tisíc EUR, Kráľova Lúka 92 tisíc EUR, Kežmarok 81 tisíc EUR a na ostatných stavbách v celkovej výške 305 tisíc EUR.

V roku 2016 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbách D47 Bělátna – Hladké Životice vo výške 1 348 tisíc EUR, Nábřeží Prešov vo výške 170 tisíc EUR, Čemernianska vo výške 93 tisíc EUR, Most Hybica 62 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 405 tisíc EUR, pretože boli vykonané práce na odstránení väd v záručnej dobe, prípadne pominuli dôvody ich tvorby.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vytvárajú na budúce záväzky vyplývajú z pracovných vzťahov k súčasným zamestnancom. Výpočet bol pripravený pracovníkmi spoločnosti nie poisťovním matematikom. Vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, preto výška rezerv sa stanovuje diskontovaním predpokladaných peňažných tokov použitím diskontovanej sadzby, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí.

V roku 2016 bola čerpaná rezerva vo výške 66 tisíc EUR.

Rezervy na súdne spory sa vytvárajú na súdne spory na základe posúdenia rizika právnych zástupcov.

V roku 2016 spoločnosť dotvorila rezervu na pokračujúce súdne spory so spoločnosťou DAMS a so spoločnosťou HKS-hominové spolu vo výške 62 tisíc EUR a rozpustila rezervu na ukončené súdne spory so spoločnosťou BIO-FARM Product a so spoločnosťou MSI Group spolu vo výške 91 tisíc EUR.

Rezerva na ostatné riziká sa vytvára na základe posúdenia rizík manažmentom spoločnosti.

V rámci ostatných rezerv spoločnosť v roku 2016 vytvorila rezervu na stavbe Mochovce vo výške 1 473 tisíc EUR a rozpustila rezervu na stavbe Stavebné a bezpečnostné opatrenia na cestách I. tried v Košickom kraji vo výške 358 tisíc EUR, na stavbe Trebišov – Veľatý vo výške 154 tisíc EUR, na stavbe D47 Hladko Životice vo výške 63 tisíc EUR a na ostatných stavbách celkom vo výške 74 tisíc EUR.

Rezerva na pokuty a penále sa vytvára na budúce možné záväzky z nedodržania termínov, oneskorenia platieb a porušení predpisov.

Rezervy uvedené vyššie predstavujú najlepší odhad manažmentu vytvorený na základe posúdenia rizika vyplývajúceho z informácií dostupných k dátumu tejto účtovnej závierky a na základe analýz interných a externých právnikov. Finálny výsledok uvedených skutočností závisí od budúcich udalostí, a preto sa nedá v súčasnosti s určitosťou predvídať. Budúce vysporiadanie týchto skutočností sa môže výrazne odlišovať od hodnôt, ktoré odhadol manažment.

17. Iné dlhodobé záväzky

Iné dlhodobé záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2016	31.12.2015
Iné dlhodobé záväzky	0	15
Iné dlhodobé záväzky celkom	0	15

18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky

	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku	9 951	21 002
Prijaté preddavky	75	1 255
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie (pozn. č.11)	1 767	13 699
Záväzky z obchodného styku, celkom	11 793	35 956

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2016	31.12.2015
Do lehoty splatnosti	10 734	33 219
Po splatnosti		
Do 30 dní	103	1 312
31 až 90 dní	199	824
91 až 180 dní	85	148
181 až 365 dní	178	167
Nad 365 dní	494	286
Po splatnosti spolu	1 059	2 737

Záväzky sa v zmysle štandardu IAS 1.70 považujú za krátkodobé aj v prípade, že ich doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, nakoľko sa jedná o záväzky výrobného cyklu, ktorý sa každý rok obnovuje. V roku 2016 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky zo zádržného voči poddodávateľom na stavbách. V roku 2015 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky voči materskej spoločnosti.

Splatnosť záväzkov

	31.12.2016	31.12.2015
Po splatnosti	1 059	2 737
Splatné do 90 dní	7 676	13 861
91 až 180 dní	20	2 022
181 až 365 dní	171	14 540
nad 365 dní	2 867	2 796
Spolu	11 793	35 956

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky voči zamestnancom	1 206	1 764
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	700	857
Daňové záväzky a dotácie	271	648
Záväzky voči spoločnostiam	137	137
Záväzky zo sociálneho fondu	333	333
Ostatné krátkodobé záväzky	9	26
Ostatné záväzky celkom	2 656	3 765

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2016	31.12.2015
Počiatočný stav	333	304
Tvorba	136	171
Čerpanie	136	142
Konečný stav	333	333

Splatnosť záväzkov

	31.12.2016	31.12.2015
Po splatnosti	137	137
Splatné do 90 dní	2 269	3 378
91 až 180 dní	83	83
181 až 365 dní	167	167
Spolu	2 656	3 765

Okrem záväzkov voči spoločnostiam, ktoré predstavujú neprevzaté dividendy, sú ostatné záväzky v lehote splatnosti.

20. Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci

Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci zahŕňajú nasledujúce položky

Popis (charakter a účel) úveru	31.12.2016	31.12.2015	Splatnosť	Úrok
Pôžička COLAS SA	50 000	50 000	31.3.2018	EURIBOR + 0,60 % p. a.
Úroky z pôžičky COLAS SA	152	-		
Ostatné krátkodobé finančné výpomoci	-	198	30.6.2004	15,00%
Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci celkom	50 152	50 198		

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota úverov sa rovná ich účtovnej hodnote. Všetky úvery sú čerpané v EUR.

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31.12.2016 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie júna do decembra 2016, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 spoločnosť nevyčerpala nasledujúce úverové limity spolu vo výške 19 miliónov EUR.

Popis (charakter a účel) úveru	Úverový limit	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Revolvingový úver VÚB	2 000	31.3.2018	EURIBOR + 1,00% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Revolvingový úver Komerčná banka	2 000	30.6.2017	EURIBOR + 1,35% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Pôžička COLAS SA	10 000	31.12.2017	EURIBOR + 0,60% p.a.	-
Kontokorentný úver VÚB	1 000	31.3.2017	EURIBOR + 1,20% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Kontokorentný úver Citibank	3 000	26.6.2017	EURIBOR + 1,40% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Kontokorentný úver Komerčná banka	1 000	15.12.2016	EONIA+0,90% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 bola splatnosť úverov nasledovná:

	31.12.2016	31.12.2015
Splatnosť do 1 roka	152	198
Splatnosť od 1 do 3 rokov	50 000	50 000
	50 152	50 198

21. Výnosy z vlastných výrobkov, služieb

Výnosy z vlastných výrobkov, služieb a tovaru tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2016	31.12.2015
Výnosy zo zmluvných tržieb	54 435	147 581
Výnosy z predaja betónu	834	745
Výnosy z predaja obaľovanej drvy	1 146	1 984
Výnosy za služby dopravy a mechanizácie	40	50
Predaj vlastných výrobkov	776	1 804
Výnosy za iné služby	1 040	377
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	58 271	152 541
<i>Výnosy podľa oblastí odbytu</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Tuzemsko	58 211	151 303
Poľská republika	-	407
Maďarská republika	-	-
Česká republika	60	831
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	58 271	152 541

22. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2016	31.12.2015
Spotreba materiálu	9 116	26 581
Spotreba energie	779	1 154
Pododávky	19 997	51 508
Technická pomoc	1 339	3 556
Opravy a údržba	523	719
Cestovné	780	1 079
Druhotná preprava	1 643	8 438
Služby výrobného povahy	1 542	8 920
Nájomné za debnenie a lešenie	171	733
Služby súvisiace s prevádzkou stavieb	327	372
Geodet. a kartografické služby	474	541
Práca vo mzde	167	1 811
Nájomné za budovy, stavby, pozemky	439	795
Nájomné za stroje a dopravné prostriedky	960	1 861
Koordináčná a riadiaca činnosť	1 608	3 722
Komunálne služby	84	169
Náklady na stráženie	387	616
Poradenské a právne služby	489	1 038
Náklady na audit	44	68
Náklady za služby za výpočtové práce	335	290
Náklady na telefóny a internet	144	188
Služby BOZ, PO a revízie	75	107
Náklady na školenia	197	189
Náklady na tlačenie	144	146
Náklady na štúdie	109	0
Spracovanie technickej dokumentácie	386	0
Ostatné služby	968	1 559
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	43 227	116 160

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov

23. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2016	31.12.2015
Mzdové náklady	10 251	13 461
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 227	4 394
Sociálne náklady	515	645
Osobné náklady celkom	13 993	18 500

24. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2016	31.12.2015
Dane a poplatky	308	342
Straty/-zisky z predaja materiálu	124	-48
Tvorba a čerpanie rezerv na prevádzkovú činnosť, netto	1 432	7 712
Tvorba a čerpanie opravných položiek na prevádzkovú činnosť, netto	-782	142
Náklady na poistenie	251	393
Pokuty a penále	21	81
Výnosy z ostatného prenájmu	-307	-737
Výnosy z poistných udalostí	-676	-550
Odpísané pohľadávky a záväzky	1 943	22
Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť, netto	-160	238
Ostatné prevádzkové náklady celkom	2 154	7 595

Tvorba a čerpanie opravných položiek k pohľadávkam je bližšie popísaná v bode 12. Tvorba a čerpanie rezerv je bližšie popísaná v bode 16.

25. Finančné náklady a výnosy

25.1. Úrokové náklady

	31.12.2016	31.12.2015
Úrokové náklady	310	549

25.2. Úrokové výnosy

	31.12.2016	31.12.2015
Úrokové výnosy	11	29

25.3. Ostatné finančné náklady, netto tvoria:

	31.12.2016	31.12.2015
Poplatky za bankové záruky	262	525
Ostatné finančné náklady, netto	27	32
Diskont dlhodobých pohľadávok, záväzkov	-	42
Kurzové rozdiely, netto	13	149
Ostatné finančné náklady, netto celkom	302	748

26. Daň z príjmov

26.1 Náklad na daň z príjmov

	31.12.2016	31.12.2015
Splatná daň z príjmov		
- splatná daň z príjmov	3	141
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	-	-
	3	141
Odložená daň z príjmov		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	-	-
Daň z príjmov:	-	-

Splatná daň z príjmu v roku 2016 je vykázaná vo výške sumy daňovej licencie, ktorú je spoločnosť povinná uhradiť.

26.2 Odsúhlasenie vykázanéj dane z príjmov s výsledkom hospodárenia pred zdanením vynásobeným príslušnou sadzbou dane z príjmov

	31.12.2016	31.12.2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-3 576	7 731
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov (22%/)	-787	1 701
- nevykázaná odložená daňová pohľadávka	2 464	1 860
- uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej sa neúčtovalo v minulých rokoch	-1 809	-4 010
- zmena sadzby dane	-310	0
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	442	589
- daňová licencia	3	0
- daň zaplatená v inom štáte	0	1
Daň z príjmov	3	141

Spoločnosť urobila prepočet odloženej daňovej pohľadávky, ktorá je vo výške 6 509 tisíc EUR (k 31. decembru 2015 vo výške 8 973 tisíc EUR), ale o nej neúčtovala, pretože existuje riziko, že ju v budúcnosti nebude vedieť uplatniť.

27. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záruky

Spoločnosť vykazuje na podsúvahových účtoch poskytnuté bankové záruky týkajúce sa potenciálnych záväzkov, ktoré môžu vzniknúť spoločnosti z neplnenia zmluvných podmienok s investorom pri realizácii stavieb alebo v rámci záručnej doby, ako aj spojené s prípravou stavieb do verejných súťaží.

Rozdelenie bankových záruk :

	31.12.2016	31.12.2015
Bankové záruky - predrealizačné	1 181	4 370
Bankové záruky - realizačné	16 976	20 782
Bankové záruky - na prijaté zálohy	-	-
Bankové záruky - na záručnú dobu	14 915	18 395
Bankové záruky, celkom	33 072	43 547

Riadenie finančných rizík

a) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, úrokových sadzieb z úverov a kreditné riziko a riziko likvidity. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti. V sledovaných obdobiach spoločnosť nevyužívala derivátové finančné nástroje.

1. Riziko menových kurzov

Spoločnosť v roku 2016 bola vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä českej korune. Riziko menových kurzov vyplýva z budúcich transakcií, vykazovaných aktív a pasív v cudzej mene. Spoločnosť uskutočňuje svoje aktivity aj v Českej republike. Pri stavebných zmluvách uzavretých v mene CZK medzi spoločnosťou a objednávateľom, používa spoločnosť na minimalizovanie menového rizika najmä prirodzený hedging prostredníctvom uzatvárania dodávateľských zmlúv v rovnakej mene. V roku 2016 spoločnosť nepoužívala iné zabezpečovacie obchody a nepredpokladá použitie ďalších zabezpečovacích kontraktov v budúcnosti.

Finančný majetok	31.12.2016	31.12.2015
CZK	106	747
PLN	-	40
HUF	-	15
Finančné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
CZK	963	920
HUF	1	-

Ak by k 31. decembru 2016 euro voči ostatným menám posilnilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata po zdanení bola o 43 tisíc EUR nižšia (k 31. decembru 2015 by bol zisk 6 tisíc EUR vyšší). Naopak, ak by k 31. decembru 2016 euro voči ostatným menám oslabilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata bola o 43 tisíc EUR vyššia (k 31. decembru 2015 by bol zisk 6 tisíc EUR nižší). Vyššia citlivosť straty voči menovému riziku v roku 2016 v porovnaní s rokom 2015 je ovplyvnená znížením pohľadávok v CZK.

2. Kreditné riziko

Kreditné riziko spočíva v tom, že dlžník, alebo zmluvná strana zlyhá pri plnení zmluvných povinností. Finančné aktíva, ktoré potenciálne vystavujú spoločnosť zvýšenému riziku, pozostávajú z pohľadávok. Manažment sa domnieva, že úverové riziko týkajúce sa pohľadávok, ktoré sú vykázané v hodnote zníženej o opravné položky k pochybným pohľadávkam, je správne zohľadnené opravnými položkami.

K 31. decembru 2016 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR US Steel, VCES a Strabag Pozemné a inžinierske stavebníctvo vo výške 27 % z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku. (K 31. decembru 2015 spoločnosť evidovala koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Slovenských elektrární, US Steel

a Slovenskej správy ciest vo výške 61% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku.) Maximálnu mieru rizika predstavuje účtovná hodnota finančných aktív vykázaných v súvahe. Spoločnosť využíva na zabezpečenie kreditného rizika vyplývajúceho zo zádržného bankové záruky.

3. Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva z bankových úverov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú spoločnosť riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb a z dlhodobých záväzkov diskontovaných na súčasnú hodnotu. Do konca roku 2016 spoločnosť nepoužíva žiadnu špeciálnu politiku ohľadom pohyblivých úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti uvedená nižšie sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na záväzkoch s variabilnou sadzbou. Analýza bola pripravená pre všetky neuhradené záväzky k dátumu súvahy pričom sa zoberal do úvahy skutočný deň vzniku záväzku. Zvýšenie alebo zníženie o 50 základných bodov predstavuje odhad manažmentu týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, strata spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2016 by sa zvýšila/znížila o 218 tisíc EUR (v roku 2015 by sa zisk spoločnosti zvýšil/znížil o 245 tisíc EUR). Citlivosť spoločnosti na úrokové sadzby sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím znížila.

4. Riziko nedostatočnej likvidity

Manažment spoločnosti usudzuje, že krátkodobé záväzky vrátane prijatých krátkodobých úverov nie sú v primeranej miere kryté obežnými aktívami a preto predpokladá, že môže existovať riziko likvidity.

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy k dispozícii 19 miliónov EUR vo forme nevyčerpaného limitu pri prijatých bankových úveroch ako je bližšie uvedené v poznámke 20.

Nasledujúca tabuľka uvádza predpokladanú splatnosť finančného majetku spoločnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných zostatkových splatností finančného majetku vrátane úroku získaného z tohto majetku okrem prípadov, pri ktorých spoločnosť očakáva, že peňažné toky sa vyskytnú v inom účtovnom období.

31.12.2016	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Poskytnuté pôžičky	713	292	263	20	-10	1 278
Pohľadávky z obchodného styku	8 845	64	1 550	126	-35	10 550
Iné pohľadávky	190	-	-	-	-	190
Peň. prostriedky	13 771	-	-	-	-	13 771
Časové rozlíšenie	80	-	-	-	-	80
Finančný majetok	23 599	356	1 813	146	-45	25 869

31.12.2015	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Poskytnuté pôžičky	779	713	554	20	-19	2 047
Pohľadávky z obchodného styku	28 896	58	773	513	-47	30 193
Iné pohľadávky	54	-	-	-	-	54
Peň. prostriedky	19 753	-	-	-	-	19 753
Časové rozlíšenie	196	-	-	-	-	196
Finančný majetok	49 678	771	1 327	533	-66	52 243

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatnosti finančných záväzkov spoločnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných zostatkových splatností finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny.

31.12.2016	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	8 822	854	1 696	484	-63	11 793
Iné záväzky	2 656	-	-	-	-	2 656
Úvery	457	50 153	-	-	-458	50 152
Finančné záväzky	11 935	51 007	1 696	484	-521	64 601

31.12.2015	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	33 158	65	2 014	787	-68	35 956
Iné záväzky	3 765	-	-	-	-	3 765
Úvery	198	-	50 763	-	-763	50 198
Finančné záväzky	37 121	65	52 777	787	-831	89 919

Spoločnosť si je vedomá, že je vystavená riziku nedostatočnej likvidity. Materská spoločnosť poskytla spoločnosti dlhodobé pôžičky vo výške 60 000 tisíc EUR, z ktorých k 31. decembru 2016 bolo čerpaných 50 000 tisíc EUR, vid' bod 20.

5. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t.j. pôžičiek uvedených v poznámke 20, a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov materskej spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku a nerozdelený zisk.

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka:

	31.12.2016	31.12.2015
Dlh	50 152	50 198
Vlastné imanie	-37 853	-34 274
Úverová zaťaženosť	n/a	n/a

Vzhľadom na záporné vlastné imanie sa ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka nevykazuje.

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížených o prípadné úpravy sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov je pre účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

28. Podmienené záväzky

K 31. decembru 2016 spoločnosť neidentifikovala podmienené záväzky, ktoré sa týkajú možných peňazí za oneskorené odovzdanie stavieb v posledných štyroch rokoch. (K 31. decembru 2015 neidentifikovala podmienené záväzky tohto druhu). V rámci bežného podnikania je spoločnosť vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov a nárokov tretích strán a garancií. Manažment spoločnosti sa domnieva, že rezervy vytvorené vo výške 1 285 tisíc EUR (pokuty, súdne spory a garancie) spomínané v poznámke 16, dostatočne kryjú tie riziká, pri ktorých bolo stanovené, že pravdepodobne spôsobia zníženie zdrojov.

V rokoch 2012 až 2016 spoločnosť uzavrela zmluvy o operatívnom leasingu osobných áut. Hodnota minimálnych leasingových splátok je 252 tisíc EUR.

29. Podmienené aktíva

K 31. decembru 2016 spoločnosť identifikovala podmienené aktíva vo výške 177 tisíc EUR (v roku 2015 boli vo výške 177 tisíc EUR), ktoré predstavujú nároky uplatnené voči zákazníkom, ktoré ku dňu zostavenia finančných výkazov nie sú isté.

Spoločnosť eviduje na podsúvahových účtoch prijaté bankové záruky týkajúce sa potenciálnych pohľadávok, ktoré môžu vzniknúť voči subdodávateľom z titulu neplnenia ich zmluvných podmienok pri realizácii stavieb alebo v rámci záručnej doby spolu vo výške 5 548 tisíc EUR (v roku 2015 boli vo výške 6 084 tisíc EUR).

30. Zverejnenia spriaznených strán

K spriazneným osobám spoločnosti patrí väčšinový vlastník spoločnosti a spoločnosti, nad ktorými má kontrolu. Medzi spriaznené osoby patria aj riaditelia, členovia vedenia spoločnosti a dcérskej spoločnosti a spoločnosti, v ktorých majú tieto členovia kontrolu.

K 31. decembru 2016 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté
COLAS SA	20	1 488	159	388	-	50 000
COLAS CZ	63	627	207	529	-	-
IS LOM	374	1 247	39	102	1 278	-
CESTY NITRA	2 078	3 985	101	641	-	-
COLAS HUNGARIA	-	151	2	46	-	-
SPEIG	-	238	-	-	-	-
SOMARO	50	-	-	33	-	-
ROPSPOL	-	-	-	2	-	-
COLAS EUROPE	3	715	118	-	-	-
COLAS GmbH	-	15	-	-	-	-
COLAS MADAGASCAR	4	-	5	-	-	-
COLAS POLSKA	-	137	7	45	-	-
SPOLU	2 592	8 603	638	1 786	1 278	50 000

K 31. decembru 2015 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté
COLAS SA	-	3 215	85	129	8 000	50 000
COLAS CZ	626	2 024	147	122	-	-
SANGREEN	-	-	-	51	-	-
IS LOM	103	1 246	-	262	2 047	-
CESTY NITRA	4 352	3 574	84	2 538	-	-
COLAS HUNGARIA	-	266	511	29	-	-
AXIMA	-	39	-	-	-	-
SPEIG	-	227	2	-	-	-
SOMARO	-	-	-	83	-	-
ROPSPOL	20	331	-	-	-	-
COLAS EUROPE	19	1 836	72	95	-	-
GTNC	-	1	-	1	-	-
PERRIER	-	111	-	17	-	-
COLAS MADAGASCAR	-	3	-	-	-	-
COLAS POLSKA	-	217	-	-	-	-
SPAC SA	-	24	-	-	-	-
SPOLU	5 120	13 114	901	3 327	10 047	50 000

K 31. decembru 2015 spoločnosť poskytla materskej spoločnosti úložku peňažných prostriedkov vo výške 8 000 tisíc EUR.

Transakcie so spriaznenými stranami sú uskutočňované na báze nezávislých trhových cien.

Odmeny členom kľúčového vedenia

Náklady na riaditeľov a ostatných členov kľúčového vedenia sú nasledovné:

- Krátkodobé požitky – v roku 2016: 2 673 tisíc EUR, v roku 2015: 1 770 tisíc EUR.
- Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru - v roku 2016: 0 tisíc EUR, v roku 2015: 0 tisíc EUR

31. Udalosti po súvahovom dni

Dňa 31. januára 2017 sa uskutočnilo mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré opätovne zvolilo Benoita Clémenta de Givry za člena dozornej rady.

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje účtovná závierka, nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2016.

32. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 24 odsúhlasili:

Dňa: 1. februára 2017	Podpis štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
			