

STRABAG Pozemné a inžinierske staviteľstvo s. r. o.

**Účtovná závierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva (IFRS) adoptovaných EU
v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve**

za rok končiaci

31. decembra 2016

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia

v EUR	Poznámky	Roky končiace sa	
		31.12.2016	31.12.2015
Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	17.1	321 025 722	454 408 366
Spotreba materiálu, tovaru a služieb	16.1	-287 112 332	-406 863 393
Mzdové náklady	16.2	-18 469 617	-19 084 995
Ostatné prevádzkové výnosy	17.2	1 969 081	1 702 093
Ostatné prevádzkové náklady	16.3	-8 912 057	-10 925 851
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	4,5	-1 823 972	-1 494 301
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		6 676 825	17 741 919
Výnosové úroky		151 433	207 959
Nákladové úroky		-439 476	-776 387
Prijaté dividendy		1 234 207	0
Ostatné finančné výnosy, netto		1 683 830	-34 434
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z FINANČNEJ ČINNOSTI		2 629 994	-602 862
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM		9 306 819	17 139 057
Daň (splatná, odložená)	14	- 2 554 384	-4 147 324
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE		6 752 435	12 991 733
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		6 752 435	12 991 733

Výkaz o finančnej pozícii

v EUR

Stav k

	Poznámky	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobý majetok		41 560 147	69 216 498
Nehmotný majetok	5	2 453	9 738
Pozemky, budovy a zariadenia	4	18 839 007	19 190 523
Finančné investície	6	2 631 869	89 966
Pohľadávky z obchodného styku	9	8 294 662	35 674 138
Odložená daňová pohľadávka	14	11 792 156	14 252 133
Krátkodobý majetok		140 456 737	180 398 464
Zásoby	7	5 648 510	9 599 684
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky	9	109 278 170	124 741 075
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	9 630 899	42 661 217
Časové rozlíšenie aktívne	15	3 464 099	3 396 488
Daň z príjmov	14	12 435 059	0
MAJETOK SPOLU		182 016 884	249 614 962
Vlastné imanie		49 807 855	43 055 420
Základné imanie		132 776	132 776
Kapitálové fondy		724 271	724 271
Výsledok hospodárenia minulých rokov		42 198 373	29 206 640
Výsledok hospodárenia bežného roku	11	6 752 435	12 991 733
Dlhodobé záväzky		42 249 498	41 540 436
Dlhodobé rezervy	12	22 307 102	20 073 873
Záväzky z obchodného styku	13	19 663 434	21 235 798
Ostatné dlhodobé záväzky	13	278 962	230 765
Krátkodobé záväzky		89 959 531	165 019 106
Krátkodobé rezervy	12	16 243 905	25 709 855
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	68 982 435	122 584 311
Prijaté pôžičky	13	4 733 191	4 289 881
Daň z príjmov	14	0	12 435 059
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY		182 016 884	249 614 962

Výkaz pohybov vo vlastnom imaní

v EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Výsledok hospodárení a minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného roku	Celkom
Stav k 1.1.2015	132 776	1 583 245	29 895 724	-689 084	30 922 661
Prevod zisku z roku 2014	0	0	-689 084	689 084	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	0	-858 974	0	0	-858 974
Výsledok hospodárenia za rok 2015	0	0	0	12 991 733	12 991 733
Stav k 31.12.2015	132 776	724 271	29 206 640	12 991 733	43 055 420
Prevod zisku z roku 2015	0	0	12 991 733	-12 991 733	0
Výsledok hospodárenia za rok 2016	0	0	0	6 752 435	6 752 435
Stav k 31.12.2016	132 776	724 271	42 198 373	6 752 435	49 807 855

Výkaz peňažných tokov

v EUR

Roky končiace sa

Prevádzková činnosť	31.12.2016	31.12.2015
Zisk pred zdanením	9 306 819	17 139 057
Odpisy a amortizácia	1 823 972	1 494 301
Úrokový náklad	431 926	776 387
Úrokový výnos	-148 350	-207 959
(-Zisk)/strata z predaja majetku	-1 254 030	-75 775
Ostatné nepeňažné položky (zmena stavu rezerv, čas. rozlíšenia a ostatné)	-4 343 749	30 526 345
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu	5 816 588	49 652 356
Zmena stavu pohľadávok	38 617 076	-25 210 102
Zmena stavu zásob	3 603 677	-619 748
Zmena stavu časového rozlíšenia	-67 611	2 479 203
Zmena stavu záväzkov	-54 682 733	-4 369 871
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-6 713 003	21 931 838
Prijaté úroky	148 350	207 959
Platené úroky	-431 926	-776 387
Platená daň z príjmov	-24 964 525	-109 386
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	-31 961 104	21 254 024
Investičná činnosť		
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-1 465 171	-202 023
Prijaté dividendy	1 683 830	0
Tržby z predaja majetku	1 293 996	87 926
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-2 581 869	0
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	-1 069 214	-114 097
Finančná činnosť		
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto	0	0
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	-33 030 318	21 139 927
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	42 661 217	21 521 290
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	9 630 899	42 661 217

1. Všeobecné informácie

1.1. Základné údaje o spoločnosti

STRABAG Pozemné a inžinierske stavebníctvo s. r. o. („spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá bola zaregistrovaná v Slovenskej republike 7. júla 1993 s dátumom založenia 15. januára 1993. Sídlo spoločnosti je na adrese Mlynské nivy 61/A, 820 15 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 355 161, DIČ: 2020379691.

K 31. decembru 2016 je spoločníkom spoločnosti :

STRABAG s.r.o. IČO: 17 317 282 Mlynské Nivy 61/A , Bratislava 825 18

Obchodné meno a sídlo	STRABAG Pozemné a inžinierske stavebníctvo s. r. o. Mlynské nivy 61/A, 820 15 Bratislava
Dátum založenia	15. januára 1993
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	7. júla 1993
Hospodárska činnosť	- výroba stavebných dielcov a materiálov - zasielateľstvo - inžinierska činnosť v oblasti stavebníctva - prenájom vecí s prevodom predmetu nájmu do vlastníctva nájomcu po ukončení nájmu /leasing/ - pohostinská činnosť - výroba hotových jedál a polotovarov - poradenská činnosť v oblasti dopravy - sprostredkovanie služieb v oblasti dopravy - poskytovanie prechodného ubytovania - uskutočňovanie stavieb a ich zmien - kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti(veľkoobchod) (maloobchod)v rozsahu voľnej živnosti - sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti v oblasti obchodu a služieb - oprava a úprava strojov a strojných zariadení, s výnimkou zásahu do vyhradených technických zariadení - projektovanie stavieb - prenájom hnutelných vecí v rozsahu voľnej živnosti - prenájom nehnuteľností s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom(požičiavanie výrobných zariadení, strojov) - vnútroštátna nákladná cestná doprava - prevádzkovanie dráhy - prevádzkovanie dopravy na dráhe - opravy vyhradených technických zariadení plynových - montáž, rekonštrukcia a údržba vyhradených technických zariadení plynových - montáž, oprava a údržba počítačových, dátových a komunikačných sietí - poradenstvo v oblasti informačných systémov týkajúce sa technického vybavenia - poradenstvo v oblasti informačných systémov týkajúce sa programového vybavenia - návrh a optimalizácia informačných technológií

- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
- výkon činnosti stavbyvedúceho
- výkon činnosti stavebného dozoru
- činnosť agentúry dočasného zamestnávania
- opravy, odborné prehliadky a odborné skúšky vyhradených technických zariadení plynových, elektrických, tlakových, zdvíhacích
- výroba vyhradených technických zariadení – plynových, elektrických, tlakových, zdvíhacích
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom.

1.2. Zamestnanci

Počet zamestnancov k 31.12.2016 700

Z toho vedúci zamestnanci 3

V priebehu roka 2016 spoločnosť zamestnávala v priemere 702 zamestnancov, z toho 3 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2015: priemerný počet zamestnancov: 699, z toho 3 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

1.3 Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

1.4 Schválenie účtovnej závierky za rok 2015

Účtovnú závierku spoločnosti STRABAG Pozemné a inžinierske stavebníctvo s. r. o., za rok končiaci 31. decembra 2015, zostavenú podľa medzinárodných štandardov finančného účtovníctva, schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 29. júna 2016.

1.5 Schválenie audítora

Valné zhromaždenie spoločnosti menovalo audítora účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016 dňa 29. júna 2016.

1.6 Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Štatutárny orgán:	Konateľ	Ing. Juraj Hirner
	Konateľ	Walter Egger
	Konateľ	Ing. Juraj Bacmaňák
	Konateľ (do 26.9.2016)	Ing. Jozef Miček

Orgán	Dátum vzniku	Meno
Prokúra:	od 10.4.2013	Mag. Ing. Alexander Holénia
	od 2.2.2010 (do 31.5.2016)	Ing. Matúš Pollák
	od 22.10.2011	Ing. Alojz Šroba
	od 8.3.2014	Ing. Peter Goča
	od 8.3.2014	Ing. Miroslav Španner
	od 8.3.2014	Ing. Zuzana Bednárová
	od 13.1.2015	Ing. Vladimír Zajac
	Od 1.5.2016	Ing. Vladimíra Urbanová
	Od 1.6.2016	Ing. Aleš Hreha

1.7 Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť STRABAG SE, Donau-City-Strasse 9, A-1220 Wien. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti. Z tohoto dôvodu spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

2. Významné účtovné zásady

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je koncoročnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti STRABAG Pozemné a inžinierske stavebníctvo s. r. o., ktorá bola vypracovaná v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších úprav. Táto účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v podobe, v ktorej ich prijala Európska únia („EÚ“).

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je prezentovaná v eurách (EUR), pričom všetky čiastky boli matematicky zaokrúhlené na celé eurá.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Transakcie v cudzích menách

Transakcie vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané na eurá (EUR) podľa kurzu platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané podľa kurzu platného v deň, ku ktorému sa zostavuje súvaha.

Všetky kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli. Kurzové zisky a straty sú zaúčtované do finančných nákladov alebo výnosov.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strata zo znehodnotenia). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady, ktoré priamo súvisia s uvedením položky majetku do prevádzky podľa plánovaného účelu. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s výrobou dlhodobého hmotného majetku, ktoré spoločnosti vznikli do momentu uvedenia príslušnej položky majetku do prevádzky.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas celej predpokladanej doby životnosti (20

rokov pre budovy a stavby a 4 - 6 rokov pre stroje, zariadenia a vozidlá). Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Ak niektoré významné súčasti hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, účtujú sa a odpisujú sa ako samostatné položky.

Zisk, resp. strata z predaja resp. vyradenia položky dlhodobého hmotného majetku sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek na znehodnotenie. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti (5 rokov). Odhadovaná doba životnosti a spôsob odpisovania sa na konci každého účtovného obdobia prehodnocujú, pričom vplyv zmien odhadov sa zohľadňuje v nasledujúcom účtovnom období.

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených spoločností

Dlhodobý finančný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou. Obstarávacia cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám). Investície v dcérskych spoločnostiach ktorých základné imanie je denominované v inej mene ako v EUR sa k dátumu účtovnej závierky prepočítavajú aktuálnym kurzom. Kurzové rozdiely sú účtované cez kapitálové fondy spoločnosti.

Spoločnosť pri následnom precenení k dátumu účtovnej závierky používa nákladovú metódu. Metóda vlastného imania sa používa iba pre potrebu výpočtu opravnej položky k týmto investíciám.

Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú v súvahe spoločnosti, keď sa spoločnosť stane účastníkom zmluvných dohôd o finančných nástrojoch. Finančné nástroje v spoločnosti predstavujú pohľadávky, záväzky a finančné deriváty.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe sú definované ako peniaze a ceniny v pokladni a vklady bez výpovednej lehoty.

Pre účely výkazu peňažných tokov - peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty tak, ako sú definované vyššie.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky sa vykazujú v očakávanej realizačnej hodnote, po zohľadnení opravných položiek k nedobytným a pochybným pohľadávkam.

Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou, vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou cenou, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je najnižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a predaj.

Suroviny sú ocenené obstarávacou cenou, ktorých súčasťou je obstarávacia cena surovín a iné náklady súvisiace s obstaraním, ktoré vznikli pri ich uvedení do súčasného stavu a pri preprave na ich súčasné miesto. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO.

Nedokončená výroba a hotové výrobky sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na priamy materiál a priame mzdy, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu stanovenú pri normovanej výrobovej kapacite.

Zákazková výroba

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby možno spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú k dátumu súvahy s odvolaním sa na stupeň dokončenia zákazky, ktorý sa určí pomerom medzi nákladmi na zákazkovú výrobu vynaloženými na doteraz vykonané práce a očakávanými celkovými nákladmi na danú zákazku, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet nevypovedal o stupni dokončenia. Odchýlky od zmluvy o zákazkovej výrobe, nároky a stimulačné platby sa zahrnú v rozsahu, v akom boli dohodnuté s odberateľom.

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy zo zákazkovej výroby sa vykazujú v rozsahu vynaložených a pravdepodobne návratných nákladov na danú zákazku. Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli.

Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazkovú výrobu prekročia celkové výnosy z danej zákazky, predpokladaná strata sa ihneď účtuje do nákladov v prvom rade ako zníženie hodnoty zákazkovej výroby a následne ako rezerva.

Znehodnotenie majetku

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako ich čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota z nich plynúcich budúcich peňažných tokov v používaní, podľa toho ktorá je vyššia. Každá takto odhadnutá strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy.

Rezervy

Rezervy sa účtujú vtedy, keď má spoločnosť aktuálny záväzok (zákonný alebo mimozmluvný) v dôsledku minulej udalosti a súčasne je pravdepodobné, že na uhradenie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúcich ekonomický prospech a výška záväzku sa dá spoľahlivo odhadnúť. Vedenie spoločnosti na základe svojho najlepšieho odhadu určuje výšku rezervy na náklady potrebné na vyrovnanie záväzku k dátumu účtovnej závierky. Ak je vplyv tejto sumy významný, určí sa výška rezervy diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je to potrebné, špecifické riziko spojené s daným záväzkom.

Spoločnosť vytvára rezervu na súdne spory, rezervu na dovolenky, prémie, odvody a rezervu na opravy. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.

Závázky z obchodného styku a iné záväzky

Závázky z obchodného styku a iné záväzky sa pri vstupnom ocenení oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Účty časového rozlíšenia

Spoločnosť odhaduje výšku nákladov a záväzkov, ktoré neboli vyfakturované k dátumu účtovnej závierky. Tieto náklady a záväzky sa zaznamenávajú v účtovníctve a vykážu sa v účtovných výkazoch v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Závázky zo zamestnaneckých požitkov

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na zamestnanecké požitky účtujú do výkazu ziskov

a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov z nízko rizikových štátnych a korporátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky už vyplatených požitkov a zvyšná suma sa amortizuje rovnomerne, počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, ako súvisiace mzdové náklady.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou protiplnenia, ktoré spoločnosť získala, po odpočte priamo súvisiacich nákladov na transakciu a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Vlastné imanie

Základné imanie sa oceňuje v reálnej hodnote protiplnenia, ktoré spoločnosť prijala. Základné imanie je zapísané v obchodnom registri a je splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribuvateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi akcionárov. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Vykazovanie výnosov

Výnos sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že z neho bude mať spoločnosť ekonomický prospech a ak sa dá spoľahlivo oceniť. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia bez zliav, rabatov a iných daní z predaja či cla.

Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú v reálnej hodnote plnenia vtedy, keď na kupujúceho prešli všetky významné riziká a výhody vlastníctva k predávaným výrobkom, pričom neexistujú žiadne významné neistoty v súvislosti s inkasom protiplnenia, nákladmi vynaloženými v súvislosti s transakciou a možnými reklamáciami, resp. vrátením tovaru. Výnosy sa vykazujú po odpočte daní a zliav. Výnosy sa nevykazujú, pokiaľ existuje významná neistota v súvislosti s úhradou splatného záväzku, nákladov súvisiacich s transakciou a pri potenciálnom vrátení tovaru, prípadne ak sa spoločnosť zapája do ďalšieho disponovania s tovarom.

Výnosové úroky

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú s odkazom na neuhradenú istinu pomocou metódy efektívnej

úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu. V úrokových výnosoch sú vykazované aj predčasne splatené úroky súvisiace so zádržným splateným pred dohodnutou lehotou splatnosti.

Daň z príjmu

Daň z príjmu za príslušné účtovné obdobie sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmu

Splatné daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú v očakávanej výške ich úhrady daňovému úradu resp. prijatej sumy od daňového úradu. Na ich výpočet sa používajú daňové sadzby a daňové zákony, ktoré sú uzákonené alebo substantívne uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív existujúcich k dátumu účtovnej závierky súvahovou metódou. Odložená daň z príjmov predstavuje zmenu stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov počas roka s výnimkou odloženej dane súvisiacej s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Zmeny, ktoré vyplývajú z novelizácií a úprav daňovej legislatívy a sadzieb dane sa vykazujú vtedy, keď nové daňové zákony, resp. sadzby nadobudnú platnosť.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných odpočítateľných rozdielov.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia finančných výkazov a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, či už celej alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase realizácie pohľadávky, resp. zúčtovania záväzku na základe daňových sadzieb a daňových zákonov platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, 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, pričom spoločnosť má v úmysle vyrovnať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Štandardy IFRS adaptované spoločnosťou v priebehu účtovného obdobia

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a na účtovné obdobie so začiatkom 1. januára 2016. Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií neboli žiadne zmeny v účtovných postupoch spoločnosti.

V bežnom účtovnom období nadobudli účinnosť tieto interpretácie, ktoré vydal Výbor pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB:

Zmeny IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28 – Investičné subjekty: aplikovanie výnimiek z konsolidácie

Oslobodenie od zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky je na materskej spoločnosti, ktorá je dcérskou spoločnosťou investičného subjektu v prípade, že investičná účtovná jednotka ocení všetky svoje dcérske spoločnosti reálnou hodnotu v súlade s IFRS 10.

Uplatnenie týchto zmien nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, ak spoločnosť nie je investičný subjekt a nemá žiadnu holdingovú spoločnosť, dcérsku spoločnosť, pridružený alebo spoločný podnik, ktorý sa kvalifikuje ako investičný subjekt.

Zmeny IFRS 11 – Účtovanie obstarania podielov v združeníach (joint operations)

Zmeny poskytujú návod, ako účtovať o obstaraní združenia, ktoré predstavuje podnikovú kombináciu, podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Uplatnenie týchto zmien nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, keďže spoločnosť nemala žiadne alebo žiadne významné takéto transakcie v bežnom roku.

Zmeny IAS 1 – Prezентация v účtovnej závierke

Účtovná jednotka nemusí zverejňovať určité špecifické informácie vyžadované IFRS, ak informácie vyplývajúce z tohto nie sú významné and poskytuje návod ako agregovať a disagregovať informácie pre účely prezentácie v účtovnej závierke.

Spoločnosť neaplikovala nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré boli zverejnené, ale zatiaľ neúčinné:

IFRS 9 – Finančné nástroje

IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (s tým súvisiace objasnenia)

IFRS 16 – Lízing

Zmeny IFRS 2 – klasifikácia a ocenenie odmeňovania podielom na spoločnosti

Zmeny IFRS 10 a IAS 28 – predaj alebo vklad majetku medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom

Zmeny IAS 7 – prezentácia vo výkaze peňažných tokov

Zmeny IAS 12 – uznanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát

3. Významné neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi a kritické úsudky pri aplikovaní účtovných pravidiel

3.1. Významné neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi

Pri vypracovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby urobilo odhady a stanovilo predpoklady, ktoré majú vplyv na niektoré čiastky vykázané v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Môže sa stať, že skutočné výsledky sa budú odlišovať od odhadovaných. Rozdiely medzi odhadovanými a skutočnými výsledkami môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku.

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neistoty odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosť použila nasledujúce odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú značné riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch.

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej doby životnosti. Ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku sa odhaduje na základe jeho bežného použitia, prevádzkových podmienok a technológií. Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovanej životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a zisk.

Opravná položka k zásobám

Spoločnosť vytvára opravnú položku k zásobám, ktorá odráža odhadovanú stratu zo zastaraných a poškodených zásob a zo zníženia trhovej hodnoty zásob. Pri určovaní výšky opravnej položky k zásobám vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre zásob a ich očakávanom budúcom použití ako aj na údaje o likvidácii takýchto zásob z minulosti a tiež údaj o trhových hodnotách hotových výrobkov.

Určenie percenta dokončenia rozpracovanej zákazkovej výroby

Spoločnosť určuje percento rozpracovanosti zákazkovej výroby na základe aktuálnych nákladov a odhadovaných nákladov zostávajúcich na dokončenie rozpracovaných projektov, na základe čoho účtuje o výnosoch súvisiacich projektov, opravných položkách k nedokončenej výrobe a rezervách k stratovým projektom. Aktuálne odhadované náklady na dokončenie sa môžu líšiť od odhadu spoločnosti.

Rezervy na záručné opravy

Spoločnosť vytvára rezervy na záručné opravy súvisiace s rozpracovanými a skončenými zákazkami. Výška rezervy sa určuje odborným odhadom zodpovedných pracovníkov na základe posúdenia technických faktorov a historických skúseností so záručnými opravami. Aktuálne odhadované náklady na záručné opravy sa môžu líšiť od odhadu spoločnosti.

3.2. Kritické úsudky pri aplikovaní účtovných pravidiel

Majetok (hlavne bytové komplexy) postavené spoločnosťou sú účtované ako zásoby z dôvodu, že spoločnosť má záujem predať tento majetok ako celok alebo po jednotlivých samostatne oddeliteľných čiastkach.

4. Pozemky, budovy a zariadenia

K 31.12.2016

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Umelecké diela	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie						
K 1.1.2016	3 034 659	23 616 891	12 854 894	2 656	120 286	40 629 386
Prírastky	51 719	198 136	1 179 027	0	5 878	1 434 823
Úbytky	0	0	723 570	0	0	-723 570
Prevody	0	0	0	0	0	0
K 31.12.2016	3 086 378	24 815 027	13 310 351	2 656	126 164	41 340 639
Oprávky						
K 1.1.2016	0	-11 667 793	-8 911 069	0	0	-20 578 862
Odpisy	0	-582 593	-1 198 987	0	0	-1 781 643
Úbytky	0	0	718 873	0	0	718 873
K 31.12.2016	0	-12 250 386	-9 391 183	0	0	-21 641 632
Opravné položky						
K 1.1.2016	0	-860 000	0	0	0	-860 000
Tvorba	0	0	0	0	0	0
Zrušenie	0	0	0	0	0	0
K 31.12.2016	0	-860 000	0	0	0	-860 000
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2016	3 086 378	11 704 641	3 919 168	2 656	126 164	18 839 007
K 31.12.2015	3 034 659	12 089 098	3 943 825	2 757	120 286	19 190 523

K 31.12.2015

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Umelecké diela	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie						
K 1.1.2015	2 663 822	18 360 471	12 036 448	2 656	114 598	33 177 995
Prírastky	370 833	6 199 163	1 627 546	0	62 945	8 317 846
Úbytky	0	0	-809 199	0	0	-866 456
Prevody	0	57 257	0	0	-57 257	0
K 31.12.2015	3 034 659	24 616 891	12 854 894	2 656	120 286	40 629 385
Oprávky						
K 1.1.2015	0	-11 187 892	-8 706 026	0	0	-19 893 918
Odpisy	0	-479 901	-1 002 625	0	0	-1 482 526
Úbytky	0	0	797 582	0	0	797 582
K 31.12.2015	0	-11 667 793	- 8 911 069	0	0	-20 578 862
Opravné položky						
K 1.1.2015	0	0	0	0	0	0
Tvorba	0	-860 000	0	0	0	-860 000
Zrušenie	0	0	0	0	0	0
K 31.12.2015	0	-860 000	0	0	0	-860 000
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2015	3 034 659	12 089 098	3 943 825	2 656	120 286	19 190 523
K 31.12.2014	2 663 822	7 172 579	3 330 422	2 656	114 598	13 284 077

Spoločnosť v roku 2015 obstarala, v I. a II. kole dražby majetku spoločnosti Viedenská brána s. r. o., pozemky v hodnote 370 833 EUR a dlhodobý hmotný majetok v hodnote 6 229 163 EUR. Dlhodobý hmotný majetok predstavuje obchodná galéria určená na prenájom v komplexe Vienna Gate.

V roku 2016 a 2015 bol hmotný majetok spoločnosti poistený spoločnosťou HDI Versicherung AG. K 31. decembru 2016 a 2015 spoločnosť nemala majetok, ktorý by bol predmetom záložného práva na zaručenie bankových úverov.

5. Nehmotný majetok

K 31.12.2016

v EUR	Softvér	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie		
K 1.1.2016	248 275	248 275
Prírastky	35 107	35 107
Prírastky zo zlúčenia	0	0
Úbytky	-82 274	-82 274
Prevody	0	0
K 31.12.2016	201 108	201 108
Oprávky		
K 1.1.2016	-238 537	-238 537
Odpisy	-42 392	-42 392
Prírastky zo zlúčenia		
Úbytky	82 274	82 274
K 31.12.2016	-198 655	-198 655
Čistá účtovná hodnota		
K 31.12.2016	2 453	2 453
K 31.12.2015	9 738	9 738

31.12.2015

v EUR	Softvér	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie		
K 1.1.2015	248 818	248 818
Prírastky	1 800	1 800
Úbytky	-2 343	-2 343
Prevody	0	0
K 31.12.2015	248 275	248 275
Oprávky		
K 1.1.2015	-229 105	-229 105
Odpisy	-11 775	-11 775
Úbytky	2 343	2 343
K 31.12.2015	-238 537	-238 537
Čistá účtovná hodnota		
K 31.12.2015	9 738	9 738
K 31.12.2014	19 713	19 713

6. Finančné investície

K 31.12.2016

v EUR	Podielové CP a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie			
K 1.1.2016	50 000	39 966	89 966
Prírastky	2 581 869	0	2 581 869
Úbytky	0	-39 966	-39 966
Prevody	0	0	0
K 31.12.2016	2 631 869	0	2 631 869
Opravné položky			
K 1.1.2016	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2016	0	0	0
Čistá účtovná hodnota			
K 31.12.2016	2 631 869	0	2 631 869

Počas roka spoločnosť predala svoje podieľy v ZIPP Real, a.s. (hodnota obchod. podielu 37 006 EUR) a ZIPP Brno, a.s. (hodnota obchod. podielu 2 960 EUR) s celkovým ziskom 1 254 030 EUR a získala obchod. podiel v spoločnosti STRABAG Development, s.r.o..

K 31.12.2015

v EUR	Podielové CP a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Celkom
Obstarávacie náklady, mínus znehodnotenie			
K 1.1.2015	50 000	38 940	88 940
Prírastky	0	1 026	1 026
Prírastky zo zlúčenia	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Prevody	0	0	0
K 31.12.2015	50 000	39 966	89 966
Opravné položky			
K 1.1.2015	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Úbytky	0	0	0
K 31.12.2015	0	0	0
Čistá účtovná hodnota			
K 31.12.2015	50 000	39 966	89 966

K 31.decemru 2016 spoločnosť vlastní podiel v nasledujúcich spoločnostiach:

Spoločnosť	Podiel na ZI	Mena	Obstarávací cena v mene	Opravná položka	Hodnota VI pripadajúca na spoločnosť v mene
Dcérske spoločnosti:					
Viedenská brána s.r.o.	100 %	EUR	25 000	0	-1 602 001
ZG 1 s.r.o.	100 %	EUR	25 000	0	17 117
STRABAG Development s.r.o.	100%	EUR	2 581 869	0	1 129 710
Celkom k 31.12.2016		EUR	2 631 869	0	-455 174

7. Zásoby

Štruktúra zásob je nasledovná:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Materiál	769 777	900 001
Nedokončená výroba	3 614 370	3 554 615
Hotové výrobky	1 302 710	3 998 833
Tovar	785 669	1 622 954
Celkom Brutto	6 472 726	10 076 403
Opravné položky	-824 216	-476 719
Celkom Netto	5 648 510	9 599 684

Na účtoch nedokončenej výroby spoločnosť eviduje vlastné stavebné projekty, ktoré k dátumu závierky nie sú ukončené. Ide o byty a obchodné priestory určené na predaj.

Ukončené vlastné projekty, určené na predaj spoločnosť eviduje na účtoch hotových výrobkov.

Na účte tovaru spoločnosť eviduje k 31.12.2016 zásoby bytových a komerčných priestorov na predaj v hodnote 652 243 TEUR (2015: 1 489 528 EUR), ktoré obstarala počas I. a II. kola dražby spoločnosti Viedenská brána s. r. o. K tomuto tovaru spoločnosť zaúčtovala opravnú položku vo výške 650 000 EUR (2015: 300 000 EUR) ako dočasné zníženie hodnoty. K 31.12.2016 a 31.12.2015 na účte tovaru eviduje bežný tovar vo výške 133 426 EUR, ku ktorému eviduje opravnú položku v plnej výške. Zostávajúca hodnota opravnej položky vo výške 40 791 EUR (2015: 43 293 EUR) predstavuje opravnú položku k hotovým výrobkom.

8. Zákazková výroba

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Náklady, ktoré vznikli v súvislosti so zákazkami, plus vykázaný zisk, mínus vykázaná strata do dátumu súvahy	246 442 292	370 482 194
Mínus: priebežná fakturácia	-230 831 766	-350 392 995
Celkom Netto	15 610 526	20 089 199

Vykázané vo výkazoch ako dlžné sumy sú nasledovné:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	16 279 623	22 217 404
Závazky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	-669 097	-2 128 205
Celkom Netto	15 610 526	20 089 199

Spoločnosť mala k 31.12.2016 prijaté zálohy vo výške 607 490 EUR a k 31.12.2015 vo výške 1 435 377 EUR okrem týchto záloh evidovala predfakturácie (záväzky voči odberateľom) uvedenej v tabuľke vyššie.

9. Pohľadávky

K 31.12. pozostávali pohľadávky z nasledujúcich položiek:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku (zádržné)	7 343 098	31 584 460
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (zádržné)	951 564	4 089 678
Spolu dlhodobé pohľadávky	8 294 662	35 674 138
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku	88 176 979	102 344 999
Pohľadávky voči združeniam	119 654	142 263
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	16 279 623	22 217 404
Daňové pohľadávky (okrem dane z príjmov)	4 671 368	0
Pohľadávky voči zamestnancom	30 546	36 409
Spolu krátkodobé pohľadávky	109 278 170	124 741 075
Poskytnuté pôžičky		0
Celkom pohľadávky	117 572 832	160 415 213

Zádržné k 31. decembru 2016 bolo diskontované v priemere sadzbou 3,03 % (úroková sadzba štátnych dlhopisov plus riziková prirážka 2%). K 31. decembru 2015 bolo zádržné diskontované v priemere sadzbou 3,38 % (úroková sadzba štátnych dlhopisov plus riziková prirážka 2%).

K 31. decembru 2016 a 2015 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Poskytnuté pôžičky predstavovali pôžičky z cash-poolingu voči BRVZ, s.r.o.

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2016:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti					Celkom
		< 30 dní	< 90 dní	<120dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	20 086 818						20 086 818
Krátkodobé	78 656 008	4 551 618	1 848 412	1 354 081	7 938 512	34 019 377	128 368 008
Opravné položky ku krátkodobým pohľadávkam							-19 089 838
Netto hodnota krátkodobých pohľadávok							109 278 170

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2015:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti					Celkom
		< 30 dní	< 90 dní	<120dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	49 926 271						49 926 271
Krátkodobé	94 132 430	15 836 824	6 431 540	1 463 192	10 039 749	12 162 445	143 066 179
Opravné položky ku krátkodobým pohľadávkam							-15 325 104
Netto hodnota krátkodobých pohľadávok							124 741 075

Priemerná lehota splatnosti pohľadávok v roku 2016 bola 30 dní, rovnako ako aj v roku 2015.

Opravná položka k pohľadávkam - daňová je vo výške 9 469 399 EUR. Opravná položka bola vytvorená v závislosti od ich vekovej štruktúry v súlade so zákonom o dani z príjmov právnických osôb (v roku 2015 bola vo výške 4 178 705 EUR).

Opravná položka k pohľadávkam – nedaňová je vo výške 9 620 439 EUR (v roku 2015 v celkovej výške 11 146 399 EUR). Opravná položka bola vytvorená individuálnym spôsobom podľa pravdepodobnosti návratnosti jednotlivých pohľadávok.

Zmena stavu opravných položiek	31.12.2016	31.12.2015
Počiatkový stav	15 325 075	14 364 405
Tvorba opravných položiek	5 016 108	1 565 572
Odpis opravných položiek	-1 251 345	-604 902
Konečný stav	19 089 838	15 325 075

10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Pokladnica	133 206	87 173
Bankové účty a vklady	9 487 703	42 563 094
Ceniny	9 990	10 950
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 630 899	42 661 217

Spoločnosť eviduje nasledovné bankové záruky evidované v podsúvahovej evidencii k 31.12.2016:

Tatra banka: banková záruka v sume 8 141 250 EUR voči odberateľom.

Slovenská sporiteľňa: banková záruka v sume 14 119 130 EUR voči odberateľom.

VÚB banka: banková záruka v sume 50 383 871 EUR voči odberateľom.
ČSOB banka: banková záruka v sume 24 145 329 EUR voči odberateľom.
ČSOB banka: banková záruka v sume 686 408 EUR v prospech spoločnosti.
Unicredit Bank: banková záruka v sume 11 972 742 EUR voči odberateľom.

11. Vlastné imanie

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, zisk vytvorený za rok končiaci sa 31. decembra 2015 v celkovej výške 12 991 733 EUR tak, ako bol vykázaný v účtovnej závierke podľa IFRS bol prevedený na účet Výsledky hospodárenia minulých rokov.

Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku zaúčtované v roku 2015 hodnote EUR -858 974 pozostávajú z precenenia dlhodobého hmotného majetku získaného zlúčením spoločnosti ZIPP GEČA, s.r.o. vo výške -860 000 EUR a z precenenia investícií v Českej republike v sume 1 026 EUR.

Kapitálové fondy predstavujú rezervný fond vo výške 13 278 EUR a vklady spoločníkov vo výške 710 993 EUR.

Rozhodnutie o rozdelení zisku za rok 2016 bude prijaté na valnom zhromaždení, ktoré je naplánované na jún 2017.

12. Rezervy

K 31.12. pozostávali rezervy z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2016	Tvorba (Rozpustenie /Použitie)	31.12.2015
Dlhodobé rezervy			
Rezerva na opravy a reklamácie	17 523 353	1 418 384	16 104 969
Rezerva na súdne spory	3 974 651	1 089 502	2 885 149
Rezerva na odchodné	254 889	44 134	210 755
Rezerva na prémie	554 209	-318 791	873 000
Spolu dlhodobé rezervy	22 307 102	2 233 229	20 073 873
Krátkodobé rezervy			
Rezerva na prémie	1 038 643	-265 030	1 303 673
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	532 269	-24 839	557 108
Rezerva na odvody	295 989	-35 870	331 859
Rezervy na stratové zákazky	877 354	669 948	207 406
Rezervy na vykonané práce	13 499 650	-9 810 159	23 309 809
Spolu krátkodobé rezervy	16 243 905	-10 465 950	26 709 855
Spolu	38 551 007	-7 232 721	45 783 728

Spoločnosť prehodnotila výšku potrebnej rezervy na opravy a reklamácie a rezervu na súdne spory na základe nových skutočností ku dňu závierky za rok končiaci sa 31.12.2016.

Spoločnosť v roku 2016 a 2015 účtovala o rezervách na vykonané práce v roku 2016, ktorých výšku vedela odhadnúť s takou istotou, že o nich nemohla v plnej miere účtovať na účte nevyfakturované dodávky tak ako v minulosti.

13. Dlhodobé a krátkodobé obchodné záväzky

K 31.12. pozostávali záväzky z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dlhodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku (zádržné)	19 663 434	21 235 798
Sociálny fond	278 962	230 765
Spolu dlhodobé záväzky (bez dlhodobých rezerv)	19 942 346	21 466 563
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	48 369 795	79 150 573
Nevyfakturované dodávky	11 521 153	35 384 836
Prijaté zálohy	539 648	1 335 377
Záväzky voči združeniam	1 682 966	2 454 386
Záväzky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	669 098	2 218 205
Daňové záväzky (okrem dane z príjmov)	140 645	683 902
Záväzky voči zamestnancom	864 147	912 254
Záväzky zo sociálneho poistenia	523 615	534 778
Krátkodobé záväzky z obchod. styku a ostatné záväzky	64 311 067	122 584 311
Prijaté pôžičky	4 733 192	4 289 881

Zádržné v roku 2016 bolo diskontované v priemere sadzbou 2,64 % (úroková sadzba štátnych dlhopisov plus riziková prirážka 2%). V roku 2015 bol priemerný diskont vo výške 3,26%.

Prijaté pôžičky predstavovali pôžičky z cash-poolingu od spoločnosti BRVZ, s.r.o.

14. Daň z príjmov a odložená daň

Hlavné zložky daňového nákladu za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Splatná daň	94 407	12 541 565
Odložená daň	2 459 977	-8 394 241
Daňový náklad	2 554 384	4 147 324

Štruktúra daňového nákladu vypočítaného s použitím daňovej sadzby vo výške 22% (2015: 22%) zo zisku pred zdanením je nasledovná:

v EUR	2016		2015	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 306 819	2 047 500	17 139 057	3 770 593
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	2 892 009	636 242	1 731 053	380 832
Výnos nepodliehajúci dani (trvalé rozdiely)	-1 683 830	-370 443	0	0
Umorenie daňovej straty	-489 670	-107 727	-489 670	-107 727
Dodatočné odvody dane z príjmov	X	0	X	105 829
Vplyv zmeny sadzby dane (22% v 2016; 21% 2017)	X	331 556	X	X
Zrážková daň	91 527	20 136	X	677
Daňová licencia		- 2 880	X	-2 880
Daň z príjmov		2 554 384		4 147 324

Odložená daňová pohľadávka:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Majetok, stroje a zariadenia	-296 190	-160 759
Zásoby	173 085	104 878
Pohľadávky	2 152 704	2 002 457
Závazky	1 150 659	1 302 000
Rezervy	8 408 631	10 682 882
Daňová strata	203 268	320 675
Čistá odložená daňová pohľadávka	11 792 156	14 252 133

Odložená daňová pohľadávka bola vypočítaná za použitia 21% sadzby dane platnej od 1. januára 2017. V roku 2015 bola použitá sadzba dane 22%.

15. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je nasledovná:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Náklady budúcich období	210 443	160 799
Príjmy budúcich období	3 253 657	3 235 689
Spolu aktívne časové rozlíšenie	3 464 100	3 396 488
Spolu pasívne časové rozlíšenie	0	0
Časové rozlíšenie spolu	3 464 100	3 396 488

16. Náklady

16.1. Spotreba materiálu, tovaru a služieb

Hlavné zložky materiálu, tovaru a služieb za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Spotreba materiálu a tovaru		
Spotreba materiálu	42 933 043	59 062 582
Spotreba energií	467 041	580 882
Náklady na obstaranie tovaru a bytov	4 340 672	2 206 499
Spotreba materiálu a tovaru celkom	47 740 756	61 849 963
Služby		
Opravy a údržba	1 672 480	1 025 171
Cestovné	1 073 915	1 084 922
Služby súvisiace so stavebnou činnosťou	208 611 462	314 433 861
Nájomné	4 317 876	7 601 445
Prepravné služby	7 349 791	1 334 179
Služby - mzdy cudzí, koncern	1 106 181	1 815 981
Služby - patenty, licencie, software	4 586 964	4 325 644
Služby - BAU HOLDING GESCIA – poplatok za fin. služby	491 997	2 156 665
Účtovné služby, obchodné vedenie	1 222 993	1 798 074
Overenie účtovnej závierky audítorom	45 000	45 000
Technické vedenie	192 744	58 802
Právne služby	440 054	1 827 279
Strážna služba	802 254	916 524
Reklamné služby	6 113 991	5 138 198
Čistiace služby	252 187	497 255
Ostatné služby	1 091 687	954 430
Služby celkom	239 371 576	345 013 430
Spolu	287 112 332	406 863 393

16.2. Mzdové náklady

Hlavné zložky mzdových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Hrubé mzdy (okrem odmien manažmentu)	13 958 734	13 674 052
Odmeny manažmentu	-506 207	379 425
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 895 010	4 873 713
Doplnkové dôchodkové poistenie	2 172	2 227
Odstupné, Odchodné	119 909	155 578
Spolu	18 469 617	19 084 995

Spoločnosť vytvorila dlhodobé rezervy na odmeny manažmentu v hodnote 554 209 EUR (2015: 873 000 EUR).

16.3. Ostatné prevádzkové náklady

Hlavné zložky prevádzkových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Zostatková hodnota predaného majetku	10 813	12 151
Dane a poplatky	513 016	578 202
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	4 114 734	610 700
Rezerva na opravy a nedorobky	1 418 384	7 487 151
Rezerva na súdne spory, rozpustenie a tvorba	-739 502	-2 654 625
Rezerva na stratovú zákazkovú výrobu	669 948	-1 881
Manká a škody	11 783	5 539
Odpis pohľadávok	1 251 345	604 902
Dary a sponzorstvo	66 386	82 100
Poistné	1 472 863	1 622 997
Ostatné	122 287	2 578 615
Spolu	8 912 057	10 925 851

17. Výnosy

17.1. Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru

Hlavné zložky vlastných výrobkov, služieb a tovaru za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Hlavná činnosť – tuzemsko	315 979 501	447 844 617
Hlavná činnosť – zahraničie	52 748	3 889 470
Tržby z predaja tovaru a bytov	4 993 473	2 674 279
Spolu	321 025 722	454 408 366

17.2. Ostatné prevádzkové výnosy

Hlavné zložky prevádzkových výnosov, služieb a tovaru za roky končiace:

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Tržby z predaja majetku	131 293	87 926
Tržby z predaja materiálu	21 829	10 611
Pokuty a penále	167 029	-3 215 129
Výnosy z postúpenia pohľadávky	14 889	3 032
Výnosy za technické vedenie	153 451	112 530
Výnosy za ekonomické vedenie	366 076	1 262 094
Odškodnenie poisťovňou	78 029	549 869
Skonto dodávateľa	317 201	792 824
Ostatné	719 284	2 098 336
Spolu	1 969 081	1 702 093

18. Riadenie rizika

Faktory finančného rizika

Svojou činnosťou sa spoločnosť vystavuje rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú riziko úrokových sadzieb, menové riziko a úverové riziko. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizík sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať ich možné negatívne dôsledky na svoju finančnú výkonnosť.

Riziká riadi spoločnosť BRVZ, s.r.o. (spriaznená osoba) v súlade s postupmi, ktoré schvaľuje vedenie spoločnosti a materská spoločnosť.

Menové riziko

Vstupom Slovenska do Eurozóny sa menové riziko spoločnosti stalo zanedbateľné, keďže podstatná väčšina transakcií je v EUR.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať kreditné limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany.

Peňažné transakcie sa obmedzujú na renomované finančné inštitúcie. Spoločnosť nemá postupy, ktoré by limitovali výšku úverovej angažovanosti voči ktorejkoľvek finančnej inštitúcii.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť zatvárať otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a nemá žiadne otvorené trhové pozície.

Spoločnosť má prístup k skupinovým úverovým linkám, ktorej výška nie je stanovená. Spoločnosť očakáva, že svoje záväzky vyrovná z prevádzkových peňažných tokov a z výnosov zo splatných finančných aktív.

Kapitálové riziko

Vlastné imanie spoločnosti je udržiavané na úrovni 10% celkových pasív. Kapitálovú flexibilitu spoločnosti ďalej poskytuje cash pooling v rámci skupiny STRABAG.

19. Spriaznené osoby

V priebehu roka 2016 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami (v EUR):

Názov spoločnosti	Nákup výrobkov a služieb v roku 2016	Závazky k 31. decembru 2016	Predaj výrobkov a služieb v 2016	Pohľadávky k 31. decembru 2016
BITUNOVA spol. s r.o.	1 019	-	-	-
BMTI SK, s.r.o.	3 836 711	518 234	40 216	5 646
BMTI ČR, s.r.o.	13 034	996	-	-
BRVZ GmbH	274 797	-274 797	-	-
BRVZ s.r.o.	2 720 925	310 767	29 825	689
BRVZ s.r.o. Praha	250	250	-	-
CML CONSTRUCTION SERVICES s.r.o.	127 444	-	402	-
ED.ZÜBLIN AG	22 804	-	-	-
KSR - Kameňolomy SR, s.r.o.	2 219 329	59 970	-	-
OAT spol. s r.o.	5 180	-	6 057	382
Rezidence Machnác, s.r.o.	3 220	-	8 670	556 329
SAT SLOVENSKO s.r.o.	789 974	-	13 837	438
STRABAG A.S.	13	-	50	69
STRABAG AG Köln	22 562	21 200	-	-
STRABAG AG Spittal /Drau	340 919	138 576	-	-
STRABAG AG Umwelttechnik GmbH	93	-	-	-
STRABAG AG Wien	22 710	-	-	-
STRABAG Development s.r.o.	437 211	105 121	-	-
STRABAG Property and Facility s.r.o.	22 200	2 220	-	-
STRABAG s.r.o.	10 328 147	603 435	3 796 117	108 243
STRABAG SE Villach	5 038 266	-1 059 959	-	-
TPA Spoločnosť pre zabezpečenie kvality a inovácie s.r.o.	255 915	5 639	129 631	6 597
UND-FRISCHBETON s.r.o.	364 565	38 328	-	-
Spolu	26 847 288	469 980	4 024 805	678 393

Cenotvorba transakcií medzi spriaznenými stranami bola uskutočnená na základe princípu cien tvorených medzi nezávislými subjektami.

Materskou spoločnosťou je spoločnosť STRABAG s.r.o., dcérske spoločnosti sú uvedené v bode 6, spoločnosť Rezidence Machnác, s.r.o. je spoločný podnik, ostatné spoločnosti sú súčasťou konsolidovaného celku spoločnosti STRABAG SE.

V priebehu roka 2015 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami (v EUR):

Názov spoločnosti	Nákup výrobkov a služieb v roku 2015	Závazky k 31. decembru 2015	Predaj výrobkov a služieb v 2015	Pohľadávky k 31. decembru 2015
Bau Holding Beteiligungs AG	320	0	0	0
BITUNOVA spol. s r.o.	86 965	0	0	0
BMTI ČR, s.r.o.	39 881	8 177	0	0
BMTI SK, s.r.o.	3 409 692	302 300	31 838	3 626
CLS CONSTRUCTION SERVICES s.r.o.	75 041	0	0	0
BRVZ s.r.o.	447 193	545 059	6 301	2 737 481
BRVZ GmbH	366 398	366 398	0	0
ED.ZUBLIN AG	1 366	0	0	0
KSR - Kameňolomy SR, s.r.o.	7 130 574	1 319 448	28 003	2 800
OAT- BOHR- UND FUGENTECHNIK GES.MBH	592	0	0	0
OAT spol. s r. o.	14 099	0	5 316	382
Rezidence Machnáč, s. r. o.	18 640	22 368	4 686 185	1 277 010
SAT SLOVENSKO s.r.o.	677 636	0	6 465	950
STRABAG A.S.	1 722	0	65 301	0
STRABAG AG Köln	662 430	13 780	0	0
STRABAG AG Spittal /Drau	289 810	74 779	38 097	0
STRABAG AG Weiz-Preding	259	0	0	0
STRABAG AG Wien	1 728	0	0	0
STRABAG AG, organizačná zložka	4 790	0	0	0
STRABAG Property and Facility Services s. r. o.	22 200	2 220	0	0
STRABAG s.r.o.	9 238 335	1 073 548	3 264 763	26 183
STRABAG SE Villach	6 965 671	1 075 020	0	0
STRABAG-MML KFT	55	55	0	0
STRABAG Rail a.s., org.zl.	1 110 305	0	5 552	0
STRABAG s.r.l.	0	0	25	0
STRABAG SP.Z.O.O.	16	0	0	0
STRABAG WASSERBAU	102	0	0	0
STRABAG Development s. r. o.	372 975	102 422	1 062	0
TPA Spoločnosť pre zabezpečenie kvality a inovácie s.r.o.	315 969	731	128 585	6 652
Viedenská brána s.r.o.	8 089 528	184	210 609	7 448
UND-FRISCHBETON s.r.o.	42 440	206	0	0
ZIPP Brno s.r.o.	747 449	0	38 414	0
Spolu	40 134 181	4 906 695	8 516 516	4 062 531

20. Podmienené aktíva a záväzky

20.1 Súdne spory

Spoločnosť je žalovaná tretími stranami o náhradu škody prevažne v súvislosti s odovzdanými stavbami v záručnej lehote. K predpokladaným stratám vytvorila spoločnosť rezervu v celkovej výške 3 974 651 EUR.

21. Udalosti po dátume súvahy

Nenastali žiadne významné udalosti po dátume súvahy.

V Bratislave, 30. marca 2017

Walter Egger

konateľ

Ing. Juraj Hirner

konateľ