



GEOstatik a.s.
Kragujevská 11, 010 01 Žilina

V Ý R O Č N Á S P R Á V A

za rok 2016

Apríl 2017

OBSAH

1 Úvod

- 1.1 Štatutárne orgány spoločnosti (str.4)

2 Hospodárske výsledky za rok 2016

- 2.1 Hospodárske ukazovatele a výsledky (str.5)
2.2 Tvorba hospodárskeho výsledku (str.8)
2.3 Pracovníci, produktivita, mzdy (str.13)

3 Finančná situácia

- 3.1 Pohľadávky (str.14)
3.2 Záväzky (str.16)
3.3 Účty, úvery (str.17)

4 Majetok a zdroje krytia

- 4.1 Aktíva podľa Súvahy (str.18)
4.2 Pasíva podľa Súvahy (str.19)
4.3 Splatenie leasingov a úverov na investičný majetok (str.20)

5 Podnikateľský zámer na rok 2017 (str.20)

6 Správa o vzťahu medzi ovládanou a ovládajúcou osobou

- 6.1 Realizované obchodné vzťahy v rámci skupiny (str.21)
6.2 Zhodnotenie vzťahu medzi ovládanou a ovládajúcou osobou (str.22)

7 Doplnujúce informácie spoločnosti

- 7.1 Udalosti osobitného významu (str.22)
7.2 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja (str.22)
7.3 Nadobudnutie vlastných akcií (str.22)
7.4 Návrh na rozdelenie HV za rok 2016 (str.22)
7.5 Informácie o organizačnej zložke v zahraničí (str.23)
7.6 Vplyv spoločnosti na životné prostredie (str.23)

8 Správa audítora k ÚZ (str.24)

9 Účtovná závierka 2016

- 9.1 Účtovná závierka (str.27)
9.2 Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti (str.39)

10. Dodatok správy audítora k VS (str.66)

1 Úvod

Po výnimočnom roku 2015, ktorý sme hodnotili ako najúspešnejší v histórii spoločnosti prišiel rok, ktorý bol opäť skúškou zachovania ekonomickej stability a podnikateľskej kontinuity spoločnosti GEOstatik a.s. Naďalej sme pokračovali v našej dlhodobej strategickej orientácii na segment inžinierskeho staviteľstva, ale nie v takých objemoch ako sme očakávali. Plánované infraštruktúrne stavby neboli vládou zahájené včas a hoci sme boli vo veľmi dobrej stavebnej aj finančnej kondícii pripravení upevniť svoju pozíciu na Slovenskom stavebnom trhu, nevyužili sme v tomto roku naplno svoje výrobné ani odborné kapacity.

Spoločnosť GEOstatik a.s. počas uplynulého roka vyvíjala stavebné aktivity na výstavbe diaľničných úsekov D1 a D3. Na D1 išlo o úsek Lietavská Lúčka – Višňové – Dubná Skala a Hričovské Podhradie – Lietavská Lúčka, východný portál tunela Žilina. Na D3 to bol úsek Strážov-Brodno, tunel Považský Chlmec a Svrčinovec-Skalité. Koncom roka sme dokončili práce na obchvate Brezna, ktoré sme začali v minulom roku.

Pozornosť sme upriamovali na pripravované, pre nás veľmi významné projekty a to konkrétne: ŽSR Modernizácia trate Púchov-Žilina, Diaľnica D1 Prešov západ – Prešov juh a tiež Diaľnica D3 Čadca Bukov Svrčinovec. Bohužiaľ ani na jednom sa nám nepodarilo zahájiť stavebné práce v roku 2016 z dôvodu nepripravenosti stavby zo strany objednávateľov a prierahmi pri uzatváraní zmlúv o dielo medzi investormi a našimi objednávateľmi. Tieto projekty tak zostali našou profesnou výzvou na rok 2017.

Ing. Jozef S i k o r a
Predseda predstavenstva

1.1 Štatutárne orgány spoločnosti

Predstavenstvo GEOstatik a.s.

Ing. Jozef Sikora	predseda predstavenstva
Ing. Martin Panek	člen predstavenstva
Mgr. Roman Guniš	člen predstavenstva
Ing. Juraj Androvič	člen predstavenstva

Dozorná rada GEOstatik a.s.

Ing. Dušan Mráz	predseda dozornej rady
Ing. Dalibor Krupa	člen dozornej rady
Mgr. Ladislav Bodor	člen dozornej rady
Ing. Zuzana Šantová, PhD.	člen dozornej rady

2 Hospodárske výsledky 2016

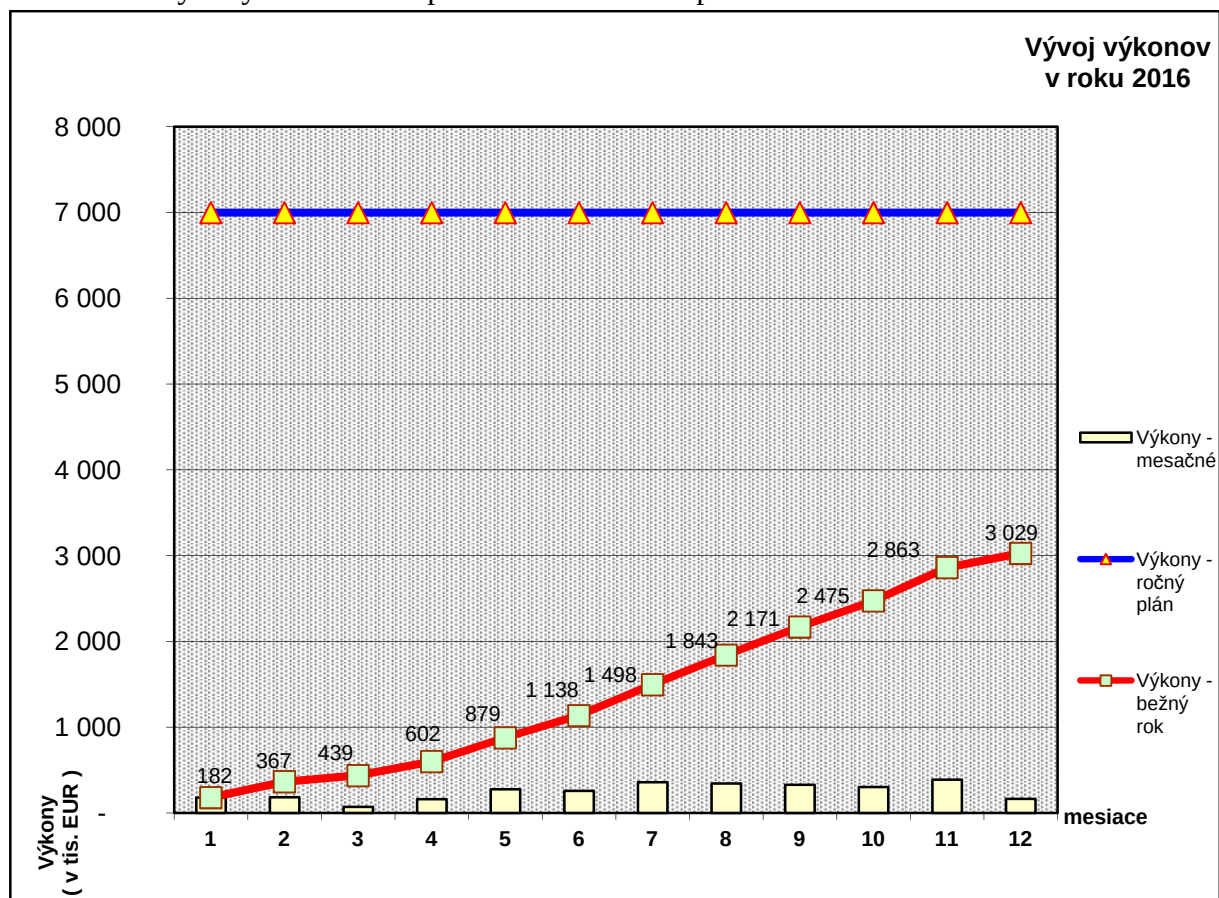
2.1 Hospodárske ukazovatele a výsledky

Hospodárske výsledky dosiahnuté v roku 2016 zďaleka nenaplnili naše očakávania. Ich porovnanie s plánovanými opäť potvrdzuje, že spoločnosť GEOstatik a.s. je závislá od situácie na slovenskom stavebnom trhu. Plánované výkony na úrovni 7 000 tis. EUR nedosiahli ani polovicu a tento pokles sa automaticky prejavil aj na vykázanom hospodárskom zisku, ako je zobrazené nižšie.

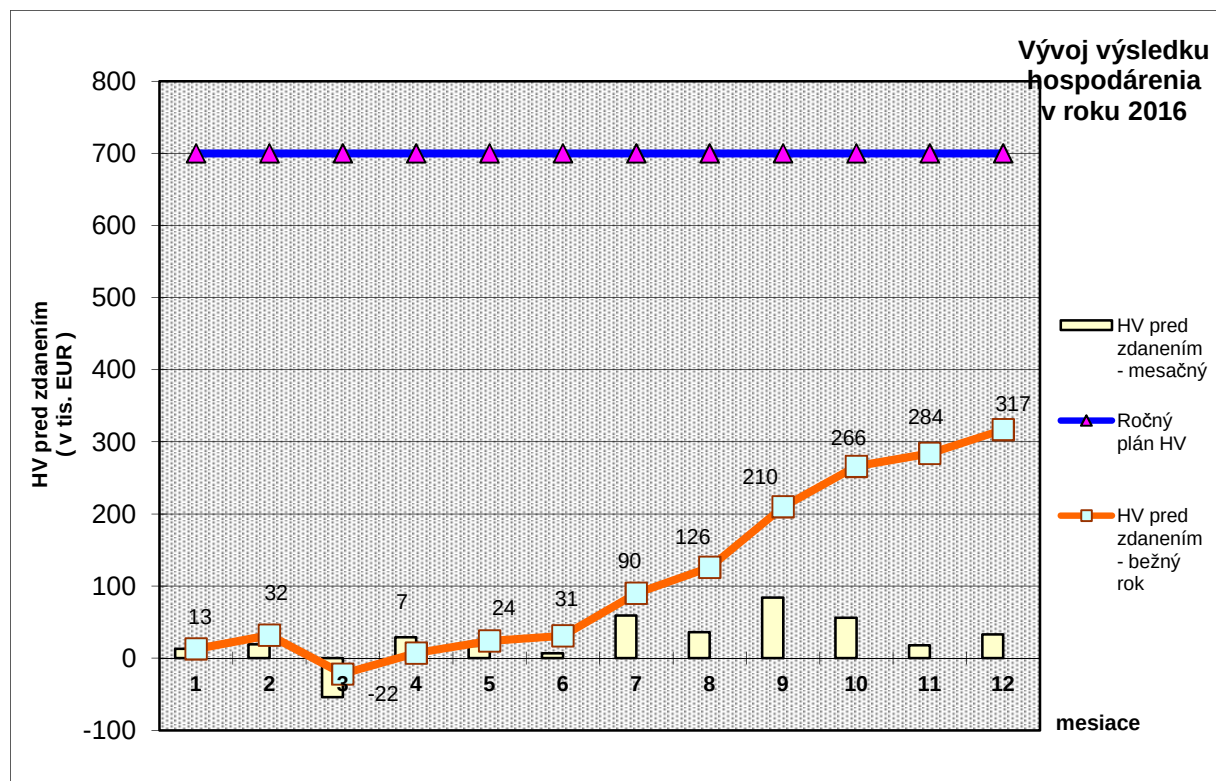
Ukazovateľ	Plán v tis. EUR	Skutočnosť v tis. EUR	Plnenie v %
Výkony	7 000	3 029	43,3%
Pridaná hodnota	2 955	1 680	56,9%
HV pred zdanením	700	317	45,3%

V nasledujúcej časti je grafické zobrazenie plnenia hlavných ukazovateľov v súvislosti s plánovanými ukazovateľmi:

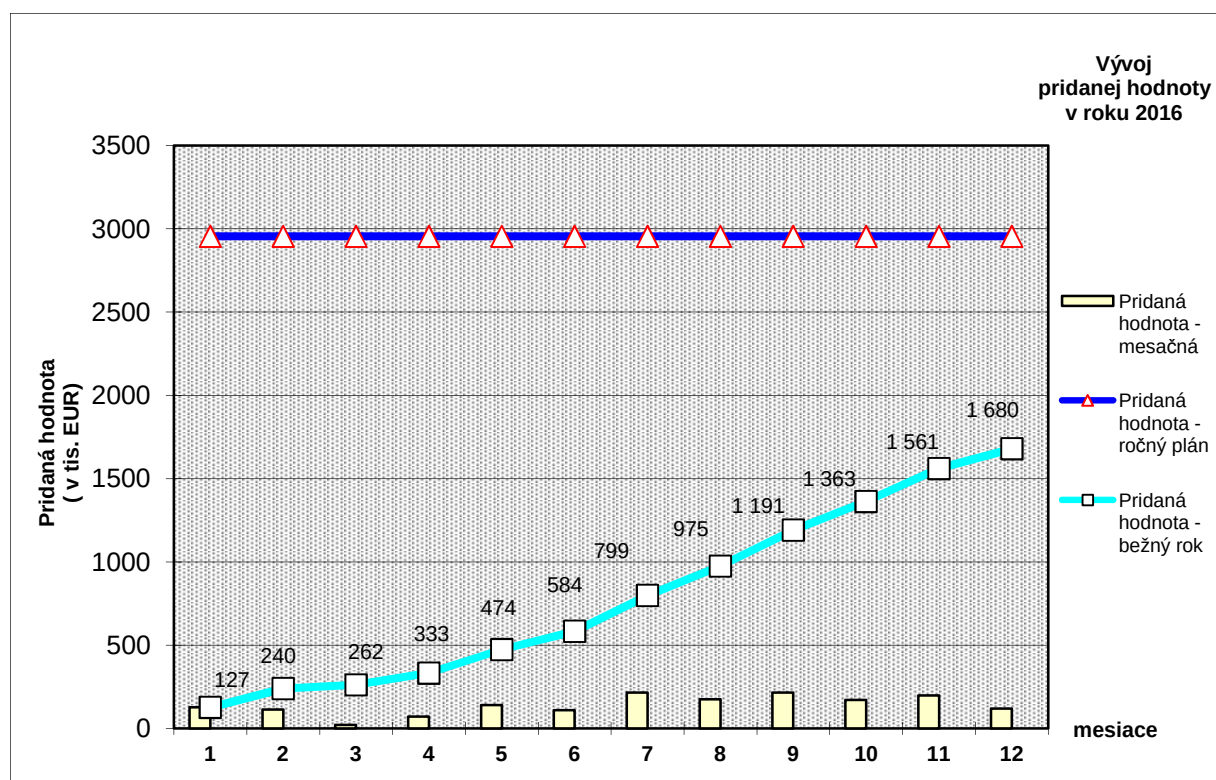
a/ mesačné výkony vo vzťahu k plánu a kumulatívne počas roku 2016



b/ hospodársky výsledok pred zdanením vo vzťahu k plánu, mesačne a aj kumulatívne



c/ pohyb tvorby pridanej hodnoty v roku 2016



Ku koncu roku 2015 GEOstatik a.s. dokončila všetky svoje významné zákazky a do roku 2016 vstupovala s očakávaním, že ďalšie pripravované projekty na výstavbe diaľničnej infraštruktúry vstúpia do realizačnej fázy. Plánované výkony a zisk sa prispôbili tomuto očakávaniu a stanovil sa plán výkonov pre rok 2016 na hodnotu 7 000 tis. EUR. Od tohto ukazovateľa sa odvíjala aj výška pridanej hodnoty a dosiahnutého zisku. Ako z grafov vyplýva, plánované hodnoty neboli dosiahnuté, s problémami sme sa priblížili k polovičnému plneniu plánovaných ukazovateľov. Najkritickejší bol mesiac marec 2016, výkony klesli na 71 tis. EUR a spoločnosť sa ocitla v strate. Veľmi miernym nástupom v ďalších mesiacoch, pri usilovnom hľadaní nových zákaziek, zavádzaní novej, pre nás nevyskúšanej technológie štrkových pilót sme postupne výkony naplnili do výšky 3 029 tis. EUR a zisk pred zdanením dosiahol 317 tis. EUR.

Neplnenie očakávaných výkonov bolo spôsobené tým, že dôležité projekty, ktorých realizácia mala byť zahájená počas roku 2016 meškali. Naše ambície boli zmarené hlavne u týchto projektov: ŽSR Modernizácia trate Púchov-Žilina (očakávané objemy prác: 2,5 mil. EUR), Diaľnica D1 Prešov západ – Prešov juh (očakávané objemy prác: 2 mil. EUR), Diaľnica D3 Čadca Bukov Svrčinovec (očakávané objemy 2,5 mil. EUR).

V predchádzajúcom hodnotení sme sa zameriavali na porovnanie dosiahnutých výsledkov s plánovými. V ďalšej časti sa budeme zaoberať hospodárskymi výsledkami v porovnaní s minulým rokom 2015. Keďže tento rok bol pre spoločnosť GEOstatik a.s. po všetkých stránkach rekordný, pre objektívne hodnotenie sme prehľad porovnávaných základných ekonomických ukazovateľov rozšírili o ekonomický vývoj v spoločnosti v priereze predchádzajúcich rokov:

U k a z o v a t e ľ	M.j.	2012	2013	2014	2015	2016	index
							2016/2015
Výkony spolu	tis.EUR	3 464	3 737	7 831	11 312	3 029	0,27
Výnosy spolu	tis.EUR	3 605	3 767	7 858	11 353	3 043	0,27
Náklady spolu	tis.EUR	4 095	3 734	7 520	9 361	2 726	0,29
HV pred zdanením	tis.EUR	-490	33	338	1 992	317	0,16
Daň z príjmu (splatná)	tis.EUR	19	-88	97	596	10	0,02
Pridaná hodnota	tis.EUR	1 223	1 749	3 069	4 811	1 680	0,35
Priem.stav zamestnancov	počet	77	64	59	63	60	0,95
Rentabilita vlastného kapitálu	%	-12,98	0,85	7,98	35,46	6,1	0,17
Rentabilita z výkonov HV/V	%	-14,15	0,88	4,31	17,60	10,5	0,60
Produktivita na zamest. z V	tis.EUR	45	58	133	180	50	0,28
EBIT	tis.EUR	-454	-47	434	2 591	313	0,12

Výkony sme oproti roku 2015 dosiahli iba na úrovni 27%, rovnaké percento platí aj pre výnosy. Náklady sa pohybovali na úrovni 29%, ale zisk klesol na 16% oproti roku 2015. Opäť uvádzame, že rok 2015 bol pre spoločnosť z pohľadu dosiahnutého zisku nadpriemerný a preto ak porovnáme dosiahnutý zisk v roku 2016 so ziskom napríklad v roku 2014 je to už optimistických 94%.

Tak ako klesol zisk oproti minulému roku, v takom vyjadrení sme zaznamenali aj zníženie splatnej dane z príjmu. Jedná sa o dramatický pokles. Finančnej správe sme za rok 2015 zaplatili 596 tis. EUR a za rok 2016 to bude len 10 tis. EUR. Zmena zákona o dani z príjmu od roku 2014 umožňuje umorovanie straty z minulých období len v jednej štvrtine, čo sme aj využili a umorili sme stratu z predchádzajúcich období v čiastke 97 tis. EUR. Pre informáciu ešte uvádzame, že v ďalšom období plánujeme umorenie straty v poslednej ¼ čo predstavuje sumu 97 tis. EUR. Ak sa nám podarí vykázať kladný HV aj v roku 2017, celá strata predchádzajúcich období bude vysporiadaná tak, že nedošlo k „prepadnutiu“ straty podľa zmeneného zákona, ale v celej výške sme ju počas 4 rokov umorili.

Ukazovatele rentability sú pomerové ukazovatele vyjadrujúce návratnosť alebo výnosnosť, kedy dávame do pomeru zisk so zdrojmi. Tieto jasne dokazujú, že vlastný kapitál spoločnosť GEOstatik v roku 2016 nevyužila naplno, ale ukazovateľ rentability výkonov dosiahol slušných 10,5%. Ukazovateľ EBIT poklesol oproti roku 2015, ale ako sme už uvádzali, rok 2015 bol mimoriadny v našej histórii a v porovnaní s inými rokmi je EBIT na dobrej úrovni.

2.2 Tvorba hospodárskeho výsledku

Odberateľ	Objem v tis.EUR	Podiel v %
Alpine Slovakia s.r.o	912	30,11
Doprastav a.s.	823	27,17
Salini Impregilo a Dúha	694	22,91
Hochtief CZ a.s.	175	5,78
ostatní odberatelia	425	14,03
Spolu	3 029	100,00

Výkony boli v najväčšom objeme v roku 2016 realizované pre firmu Alpine Slovakia s.r.o a na druhom mieste pre našu materskú spoločnosť Doprastav a.s. V roku 2016 sme začali pracovať s novými partnermi, jedná sa o Salini Impregilo S.p.A (talianska spoločnosť) a Dúha a.s. Realizovali sme pre nich práce na D1 Diaľnica Lietavská Lúčka – Višňové – Dubná skala. Napriek zložitým počiatočným jednaniam pri uzatváraní zmluvy sa práce zrealizovali k obojstrannej spokojnosti a objemovo sa výrazne podieľali na výkonoch roku 2016.

Najvýznamnejšie zákazky v roku 2016 boli podľa stavieb a odberateľa:

Stavba	Odberateľ	Objem v tis.EUR	Podiel v %
I/66 BREZNO - obchvat	Alpine Slovakia, s.r.o	872	28,79
D1 Liet.Lúčka-Višňové-Dubná Skala	Salini Impregilo - Dúha	695	22,94
Prešov-Škultétyho SO 204	Doprastav a.s.	275	9,08
D1 Hrič.Podhr.-Liet.Lúčka,vých.port.Žilina	Doprastav a.s.	206	6,80
D3 Strážov Brodno-Tunel Pov.Chlmec	Hochtief CZ a.s.	174	5,74
D3 Svrčinovec SO 281 40	Doprastav a.s.	114	3,76
ostatné stavby + projekty		693	22,88
Spolu		3 029	100

Na prehľade realizovaných stavieb vidíme, že naše výrobné kapacity sú hlavne smerované na realizáciu Dialničného programu Slovenskej republiky. Ale ku koncu roka 2016 sme nasadili svoje kapacity aj v Českej republike a začali sme so stavebnými prácami na D8 Lovosice – Řehlovice SO A210, čomu predchádzalo vypracovanie projektovej dokumentácie pre Pragoprojekt a.s. našim projekčným oddelením.

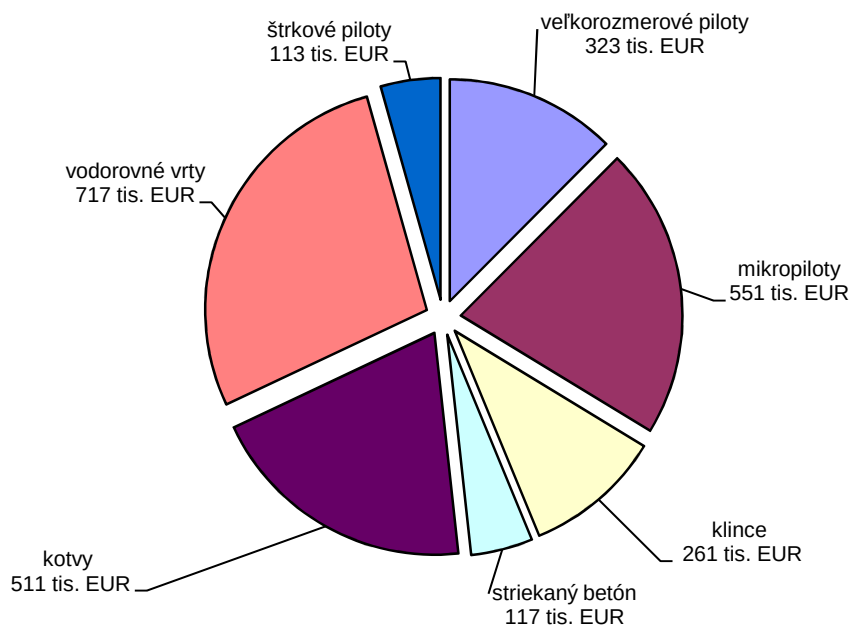
Ostatné zákazky sú zákazky s menším objemom prác a zahŕňame sem tiež projekčné práce pre externých odberateľov. Okrem toho stredisko Projekcia poskytuje internú podporu pri realizačných projektoch na živých stavbách a tým sa významne podieľa na výsledkoch celej spoločnosti GEOstatik a.s.

Štruktúra tržieb v tis. EUR podľa použitých technológií, bola nasledovná:

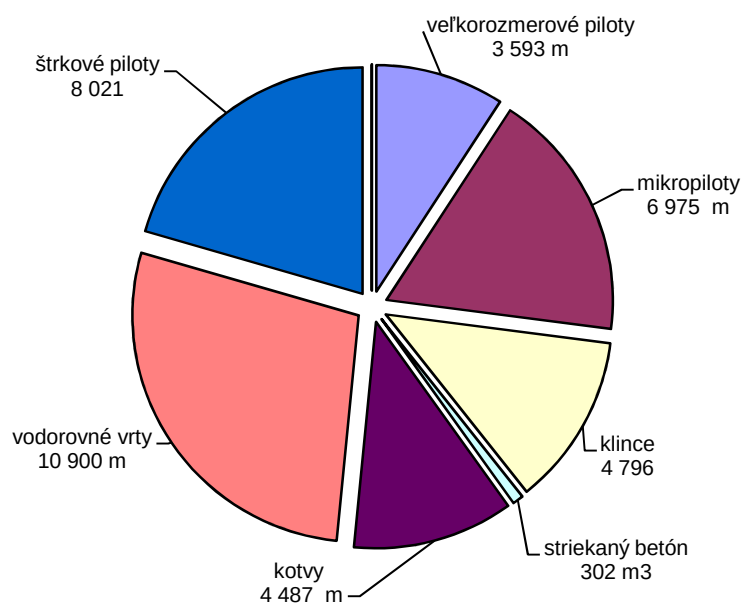
Technológie	2015		2016	
	tis.EUR	podiel v %	tis.EUR	podiel v %
Veľkorozmerové pilóty	1 096	9,69	323	10,66
Mikropilóty	116	1,03	551	18,19
Štrkové pilóty	0	0,00	113	3,73
Kotvy	3 756	33,20	511	16,87
Klince	107	0,95	261	8,62
Striekaný betón	192	1,70	117	3,86
Vodorovné (odvodňovacie) vrty	535	4,73	717	23,67
Projekcia	95	0,84	96	3,17
Poddodávky a ostatné práce	5 415	47,87	340	11,22
Spolu	11 312	100,00	3 029	100,00

V grafickom znázornení vidíme, že v roku 2016 bola realizácia vodorovných vrtov najnosnejšou technológiou v spoločnosti GEOstatik a.s.

Štruktúra použitých technológií vo finančnom vyjadrení v tis. EUR



Štruktúra použitých technológií v objemovom vyjadrení v metroch



Štruktúra nákladov a porovnanie s predchádzajúcim obdobím:

Druh nákladov (v tis. EUR)	2015	2016	index
			2015/2016
Spotreba materiálu, energií a ost. dodávok	3 118	794	0,25
v tom: PHM v tis. EUR	387	209	0,54
železo, rúry	373	110	0,29
laná	298	0	0,00
cement	214	57	0,27
betón	510	118	0,23
armokoše	217	54	0,25
vrtné náradie	757	38	0,05
náhradné diely, vč. hadíc	132	41	0,31
ostatné materiály	230	167	0,73
služby spolu	3 382	555	0,16
v tom: opravy externe	195	60	0,31
cestovné	141	84	0,60
doprava externá	78	38	0,49
stav. práce subdodávateľa	2 241	87	0,04
ubytovanie	46	37	0,80
pomocné práce - súkromníci	430	41	0,10
zaťažovacie skúšky	16	18	1,13
ostatné služby	235	190	0,81
mzdy vč. odmien štatutárov	1 431	908	0,63
sociálne odvody	474	286	0,60
ostatné sociálne náklady	68	71	1,04
odpisy a opravná položka k majetku	635	171	0,27
úroky celkom	3	1	0,33
kurzové straty	0	0	0,00
ostatné náklady, rozpustené rezervy	250	-60	-0,24
spolu	9 361	2 726	0,29

Náklady v roku 2016 priemerne klesli na 29% nákladov predchádzajúceho roku a kopírujú pokles výkonov (výkony klesli na 27%).

Spoločnosť dosiahla za rok 2016 HV pred zdanením vo výške 317 tis. €, v tabuľke je uvedené porovnanie s predchádzajúcim rokom.

Ukazovateľ (tis. EUR)	2015	2016	Rozdiel
HV z hospodárskej činnosti	1995	325	- 1670
HV z finančnej činnosti	-3	-8	-5
HV pred zdanením	1992	317	-1675

Pri hodnotení objemu zisku musíme prihliadať na hodnotenie spoločnosti v dlhšom časovom horizonte, kde zisk pred zdanením za rok 2016 vo výške 317 tis. je primeraný.

Pri hospodárskom výsledku z finančnej činnosti sme zaznamenali stratu. Bola zapríčinená núteným predajom cenných papierov, ktoré sme vlastnili v počte 200 ks akcií pôvodne Poľnobanky. UniCreditBank Czech Republik and Slovakia na základe rozhodnutia Riadneho valného zhromaždenia odsúhlasil nútený prechod vlastníckeho práva kmeňových akcií na hlavného akcionára UniCredit Bank Austria. Pretože hodnota odkúpených akcií nedosiahla ich obstarávaciu cenu, vykázali sme stratu z finančnej činnosti v náraste o 5 tis. EUR.

Pripomíname, že spoločnosť GEOstatik počas roku 2016 nevyužívala kontokorentný úver v žiadnej banke. Všetky svoje podnikateľské aj investičné aktivity financovala výhradne z vlastných zdrojov. Až ku koncu roka 2016 bol v UniCredit Leasing obnovený úverový rámec do hodnoty 1.350 tis. EUR na obstaranie plánovaných investícií, k reálnemu čerpaniu leasingových prostriedkov došlo až v roku 2017.

Porovnanie HV s vplyvom dane z príjmu:

Ukazovateľ (tis. EUR)	2015	2016	Rozdiel
HV pred zdanením	1 992	317	- 1 675
daň z príjmu, vč. odloženej dane	443	77	- 366
HV po zdanení	1 549	240	- 1 309

Na dani z príjmu za rok 2016 (splatnej aj odloženej) je pokles o 366 tis. Daň z príjmov – odložená bola v roku 2015 vedená ako daňová pohľadávka v sume 153 tis. EUR. Čiže keď sme vykázali daň z príjmu v sume 596 tis. EUR a odložená daň bola vykázaná mínus 153 tis. EUR, následne účtovný HV roku 2015 bol vykázaný v sume len 443 tis. EUR. V roku 2016 bol vykázaný zisk pred zdanením v sume 317 tis. EUR, splatná daň v sume 10 tis. EUR a odložená daň v sume 67 tis. EUR. Disponibilný hospodársky výsledok za rok 2016 je v sume 240 tis. EUR.

2.3 Pracovníci, produktivita, mzdy

K 31.12.2016 spoločnosť zamestnávala 60 pracovníkov. Z toho projekcia, ekonómia a stavbyvedúci tvorili tím 19 zamestnancov a vo výrobe sme zamestnávali 41 robotníkov.

Štruktúra mzdových nákladov, použitých pre výpočet priemerných zárobkov:

Ukazovateľ	M. j.	2015	2016	index
mzdy pre priem. zárobok spolu	tis.EUR	1 195	1 068	0,89
priemer. prepočítaný stav pracovníkov	osoby	52,59	59,38	1,13
priemerný zárobok	EUR	1 894	1 499	0,79
mzdy THP	tis.EUR	656	593	0,90
priemer. prepočítaný stav THP	osoby	17,24	16,78	0,97
priemerný zárobok THP	EUR	3 171	2 945	0,93
mzdy robotníkov	tis.EUR	539	475	0,88
priemerný prepočítaný stav robotníkov	osoby	45,35	42,59	0,94
priemerný zárobok robotníkov	EUR	990	929	0,94

Pre výpočet priemerných zárobkov sú použité priemerné prepočítané stavy pracovníkov. Celkové mzdy vo výške 1 068 tis. EUR sú už upravené o odmeny štatutárnych zástupcov, aby sme objektívne vyjadrili priemerný zárobok a jedná sa o skutočne vyplatené mzdy, nie o zaúčtované mzdové náklady. Do mzdových nákladov vstupujú aj vytvárané a čerpané rezervy na odmeny, ktoré skresľujú skutočne vyplatené priemerné zárobky a preto sme ich eliminovali o tieto rezervy. Objem vyplatených mzdových prostriedkov bol v roku 2016 nižší o 11%, čo sa prejavilo aj na poklese priemerného zárobku.

Ukazovatele produktivity, ktoré zohľadňujú podiel pracovníkov na činnosti spoločnosti:

Ukazovateľ	M. j.	2015	2016	index
produktivita z výkonov – V/zamestnanci	tis.EUR	144	50	0,35
produktivita z prid. hodnoty – prid. hod./zam.	tis.EUR	76	28	0,37

Ukazovatele produktivity zaznamenali významný pokles oproti roku 2015, ktorý je odvodený od veľkého prepadu výkonov a tiež aj zisku v roku 2016.

V tejto súvislosti musíme upriamiť pozornosť aj na riešenie závažného problému, ktorým sa stáva personálna situácia v spoločnosti GEOstatik a.s. Spoločnosť je 24 rokov na stavebnom trhu a ku cti jej slúži, že fluktuácia zamestnancov bola počas tohto dlhého obdobia minimálna. Problémy nastávajú pri zdravotných prehliadkach zamestnancov, ktoré sú povinné podľa zákona o Pracovnej zdravotnej službe. Hlavné starší zamestnanci dostanú po zdravotnej prehliadke zákaz vykonávať doterajšiu prácu kvôli zdravotným problémom a spoločnosť im nedokáže poskytnúť inú náhradnú prácu. Dlhoročný pracovný pomer sa tak ukončí zo zdravotných dôvodov. Ďalším faktorom je vysoký vekový priemer a s ním spojený prirodzený odchod zamestnancov do starobného dôchodku. Situácia na pracovnom trhu čo sa týka technických profesií je všeobecne známa, čo nám spôsobuje problémy so získavaním nových zamestnancov.

3. Finančná situácia

3.1 Pohľadávky

Štruktúra pohľadávok k 31.12.2016 (v tis.EUR) :

Ukazovateľ	2015	2016	index
Pohľadávky dlhodobé (netto)	747	865	1,16
v tom : pohľadávky z obchodného styku	590	775	1,31
odložená daňová pohľadávka	157	90	0,57
Pohľadávky krátkodobé (netto)	3 717	1 665	0,45
v tom : pohľadávky z obchodného styku	3 596	1 122	0,31
zákazková výroba	91	182	2,00
daňové pohľadávky	0	351	-
ostatné krátkodobé pohľadávky	30	10	0,33
Pohľadávky spolu	4 464	2 530	0,57
Opravné položky k pohládkam	841	802	0,95

Celkové dlhodobé pohľadávky narástli v priemere o 16%. Pohľadávky z obchodného styku sú zvýšené o 31%, navýšilo sa zádržné zo zákaziek, ktoré sa realizovali v roku 2016. Naopak zníženie dlhodobých pohľadávok evidujeme pri odloženej daňovej pohľadávke, klesla o 43%. Už v predchádzajúcom texte sme uviedli, že odložená daňová pohľadávka sa znížila o 67 tis. EUR preto, že v roku 2016 boli rozpustené nedaňové rezervy vytvorené v roku 2015 a tým sa pohľadávka spoločnosti GEOstatik voči finančnej správe znížila práve o túto čiastku, ktorá sa netýka pohľadávok z obchodného styku.

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v brutto hodnote sú vyjadrené omnoho vyššou hodnotou, pre vysvetlenie uvádzame, že dlhodobé pohľadávky z obchodného styku voči Doprastavu dosahujú v brutto hodnote až 855 tis. EUR. Pozostávajú zo 656 tis. EUR, čo je

pohľadávka z reštrukturalizačného konania a čiastky 199 tis. EUR, ktorú tvorí dlhodobé zádržné. V súlade s Postupmi účtovania v účtovnej evidencii evidujeme pohľadávky, ktoré sme prihlásili do reštrukturalizačného konania spoločnosti Doprastav, ku ktorým sme v rovnakej výške v sume 656 tis. EUR vytvorili opravnú položku, čím reálna výška dlhodobých pohľadávok voči materskej firme predstavuje len sumu 199 tis. EUR na zádržnom. Pohľadávka z reštrukturalizácie spoločnosti Doprastav a.s. bude z účtovnej evidencie vyradená až v roku 2020.

Najväčšie zmeny nastali v krátkodobých pohľadávkach, znížili sa v priemere o 55% oproti roku 2015. Ale z toho krátkodobé pohľadávky z obchodného styku klesli až o 69%. V prvom rade sa jedná o dobrú platobnú disciplínu našich odberateľov a úspešné vymáhanie pohľadávok. Na druhej strane pokles výkonov a tým aj fakturácie ku koncu roka 2016 znamená aj pokles zdrojov, ktoré by mali kontinuálne prúdiť do Cash Flow GEOstatik-u na začiatku roku 2017.

Zákazkový výroba sa navýšila o 91 tis., ide o práce vykonané na výrobných zákazkách a projektoch, ktoré boli v roku 2016 vykonané, ale neboli fakturované. Fakturovať ich budeme v roku 2017.

Počas roku 2016 sme zúčtovali aj tvorili opravné položky. Rozpustená bola opravná položka vytvorená v roku 2015 k pohľadávkke spoločnosti Dopravoprojekt, ktorý ju v priebehu roku 2016 uhradil. Dlhodobá pohľadávka zo zádržného bola diskontovaná. Opravná položka k pohľadávkam z dlhodobého zádržného, klesla o sumu 18 tis. EUR na 78 tis. EUR. Vytvorili sme OP k spoločnosti HS Ingreal, na ktorú bol vyhlásený konkurz na čiastku 750.- EUR.

Stav OP k 31.12.2016 je nasledovný:

- a/ 57 tis. EUR CISS Martin (podané na súd)
- b/ 10 tis. EUR Danzel, s.r.o., (podané na súd)
- c/ 656 tis. EUR DPS – reštrukturalizácia (odpis pohľadávky aj OP v roku 2020)
- d/ 78 tis. EUR opravná položka k dlhodobým pohľadávkam (odúročenie zádržného)
- e/ 1 tis. EUR HS Ingreal (vyhlásený konkurz, podané na súd)

Stav opravných položiek k pohľadávkam je vo výške 802 tis. EUR, čo je pokles o 5% oproti minulému roku.

Krátkodobé pohľadávky po lehote splatnosti vykazujeme v sume 276 tis. EUR a z toho na 68 tis. EUR sú vytvorené opravné položky. Celkové pohľadávky krátkodobé aj dlhodobé sú 3.332 tis. EUR, čiže čiastka 276 tis. EUR pohľadávok po splatnosti neohrozuje finančnú stabilitu spoločnosti a navyše tieto pohľadávky sú po splatnosti iba do 30 dní.

3.2 Závazky

Štruktúra celkových záväzkov k 31.12.2016 (v tis. EUR):

Ukazovateľ	2015	2016	index
1.Dlhodobé záväzky spolu	187	241	1,29
v tom: soc. fond	24	21	0,88
- z obch. styku	150	152	1,01
- iné záväzky	13	68	5,23
- odl. daň. záväzok	-	-	-
2.Krátkodobé záväzky spolu	1 026	529	0,52
v tom: - záväzky z obchod.styku	352	118	0,34
- záväzky voči spoločníkom	-	268	-
- zamestnanci	76	55	0,72
- sociálne poistenie, zdravotné	45	40	0,89
- daňové záväzky	532	9	0,02
- iné záväzky	22	39	1,77
3. Rezervy	494	140	0,28
4. Úvery	-	-	-
Spolu záväzky	1 707	910	0,53

Niektoré záväzky zaznamenali pokles, iné nárast. Pri dlhodobých iných záväzkoch ide o záväzok z leasingov poskytnutých v decembri na osobné auto Nissan a stavebný stroj JCB, je to 5-násobný nárast.

Pokles krátkodobých záväzkov spôsobil v prvom rade pokles daňových záväzkov o 523 tis.EUR / vplyv HV roku 2016/ pokles daňovej povinnosti ale tiež pokles záväzkov z obchodného styku o 234 tis. EUR. V závere roku 2016 už bola väčšina zákaziek dokončená, nové zákazky sme ešte nezačali realizovať a preto aj množstvo faktúr v závere roka bolo minimálne. V krátkodobých záväzkoch je na položke – záväzky voči spoločníkom čiastka 268 tis. EUR. Jedná sa o nevyplatené dividendy voči materskej spoločnosti Doprastav a.s. Pôvodne sa mali vysporiadať zápočtom so splatným zádržným. Splatnosť zádržného sa neustále posúva z dôvodu neprebrania úsekov hlavným investorom, jedná sa hlavne o úseky na D3, na ktorých sme realizovali zákazky pre Doprastav. Po vzájomnej dohode bola splatnosť dividend posunutá 30.6.2017.

Pomer medzi splatnými pohľadávkami a záväzkami z obchodného styku, ktorý sa počas roka 2016 priemerne pohyboval na úrovni do 10 percent znamená, že naše splatné záväzky dosahovali len jednu desatinu splatných pohľadávok, čím našu platobnú disciplínu hodnotíme veľmi kladne.

Pokles záväzkov sa prejavil tiež pri rezervách, ktoré sme vyčerpali na hodnotu 28% úrovne roku 2015. Rozpustili sme rezervy na odmeny za dosiahnuté výsledky v roku 2015 a rozpustili sme aj časť rezervy na záručné opravy v súvislosti s realizáciou D1 Fričovce – Svinia. Vytvorenú rezervu sme použili na odstránenie geotechnických problémov v čiastke 27 tis. EUR a keďže sa nepotvrdili naše obavy ohľadom reklamácií na D1 Fričovce – Svinia v takej miere, ako sme v roku 2015 očakávali, pristúpili sme k rozpusteniu tejto rezervy vo výške 60 tis. EUR. Zostatok rezervy na reklamácie a záručné opravy 70 tis. EUR presúvame do ďalších období. Avizované máme menšie opravné práce v roku 2017 na akcii I/66 Brezno, ktorá bola ukončená v roku 2016.

3.3 Účty, úvery

K 31.12.2016 sme mali na účtoch a v pokladnici 1 933 tis. EUR, nárast je o 456 tis. EUR oproti roku 2015. Finančná situácia v spoločnosti GEOstatik bola v roku 2016 priaznivá aj napriek tomu, že sme v marci 2016 museli Finančnej správe uhradiť daň z príjmu právnických osôb za rok 2015 v rekordnej výške 495 tis. EUR a na preddavkoch doplatiť čiastku 270 tis. EUR. Aby sme to lepšie priblížili, spoločnosť GEOstatik a.s. poslala nášmu štátu v roku 2016 na účet 765 tis. EUR (pre objektívnosť: do 30.4.2017 by nám mali vrátiť z Finančnej správy ako preplatok na preddavkoch dani z príjmu právnických osôb 270 tis. EUR). Okrem toho sme vyplatili tantiémy a dividendy 412 tis. EUR. Aj pri týchto masívnych finančných operáciách sme k 31.12.2016 udržali na účte čiastku dosahujúcu na 2 mil. EUR.

Manažment dbal na včasné plnenie záväzkov voči dodávateľom, zamestnancom a finančným inštitúciám a tiež vyvíjal tlak pri vymáhaní našich pohľadávok. V roku 2016 sa nám darilo urgenciami vymôcť značné finančné prostriedky zo zádržného, spomenieme spoločnosť Strabag, ktorá ku koncu roka uhradila splatné zádržné zo zákazok D1 Fričovce-Svinia – 145 tis. EUR. Situácia v tomto roku bola zložitá vo vedení Národnej diaľničnej spoločnosti, napriek tomu sme získali 62 tis. EUR na zádržnom, ktoré sa týkalo stavby v Chmiňanoch.

Spoločnosť GEOstatik a.s. môže na konci roku 2016 konštatovať, že počas celého roku 2016 nenastala taká situácia v Cash Flow spoločnosti, ktorá by nás nútila žiadať bankové domy o úver na prevádzkovú činnosť. V decembri 2016 sme ale uzatvorili dve leasingové zmluvy na osobné auto Nissan a stavebný stroj JCB 4CX. Zaradenie do používania a leasingové splátky ale začnú až v januári 2017. Dôsledné naplánovanie Cash Flow, venovanie pozornosti splatnosti faktúr, ale aj platobná disciplína našich odberateľov, nám umožnila plynulý tok finančných prostriedkov do spoločnosti ešte navýšiť v roku 2016 o 456 tis. EUR.

Ukazovateľ	2015	2016
Pokladnica, ceniny	5	8
Bežné bankové účty	1 472	1 925
Bankové účty termínované	-	-
Spolu	1 477	1 933

V roku 2017 plánuje spoločnosť masívnu obnovu strojného vybavenia spoločnosti. Investičný plán je pripravený na realizáciu za 1.773 tis. EUR. Časť hodnoty bude financovaná z vlastných zdrojov (akontácie), ostatné finančné prostriedky budú zabezpečené formou spotrebnych úverov a leasingov. V roku 2016 sme sa pripravili na túto situáciu, vstúpili sme do jednaní s viacerými bankovými a leasingovými spoločnosťami a po zložitých rokovaniach sme vzájomnú zhodu našli s UniCredit Leasing. Uzatvorili sme s nimi dohodu o čerpaní úverového rámca do výšky 1 350 tis. EUR a k marcu 2017 konštatujeme, že tieto investičné ambície spoločnosti boli už zrealizované na približne 70%.

4 Majetok a zdroje krytia

4.1 Aktíva podľa Súvahy

Celková hodnota majetku (aktív) spoločnosti k 31.12.2016 bola 6 078tis.€, v nasledovnej štruktúre a porovnaní s predchádzajúcim rokom:

Ukazovateľ	2015	2016	index
Spolu majetok	7 325	6 078	0,83
v tom: neobežný majetok	1 338	1 379	1,03
obežný majetok	5 973	4 685	0,78
časové rozlíšenie	14	13	0,93

Pokles celkovej hodnoty majetku o 17% vychádza hlavne z poklesu obežného majetku o 22%. Uvádzame, že najvýznamnejšou súčasťou obežného majetku sú dlhodobé a krátkodobé pohľadávky. Najväčší pohyb evidujeme práve pri krátkodobých pohľadávkach, ako sme už vyššie uviedli a zdôvodnili, prepád je 55%.

Pri neobežnom majetku je mierny, len mierny nárast. V súvislosti s hodnotením neobežného majetku konštatujeme, že spoločnosť GEOstatik a.s. od krízy v roku 2009 netvorila dostatočné zdroje na obnovu svojej výrobnéj základne. Dlhotrvajúci pokles stavebnej výroby až do roku 2014 si vyžiadala úsporné opatrenia, ktoré zamedzili kontinuálnemu investovaniu do investícií. Z uvedeného prehľadu vidíme (viď tabuľku nižšie), že od roku 2011 objem nadobudnutého investičného majetku nedosiahol výšku jeho vyradenia a opotrebenia a najväčší prepád nastal v roku 2014, keď dosiahol najvyššiu zápornú hodnotu v existencii firmy. V roku 2015 sa nám historicky podarilo zastaviť pokles hodnoty hmotného majetku v danom roku (neobežný majetok). Hodnota nakúpeného hmotného majetku pokryla vyradenie a odpisy, čo sa nám nedarilo viac rokov dozadu. V tejto priaznivej tendencii sme pokračovali aj v roku 2016, kedy hodnota obstaraného majetku v danom roku prevýšila jeho opotrebenie.

Prehľad hodnoty nadobudnutia a opotrebenia hmotného majetku v tis. EUR:

Ukazovateľ	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Nadobudnutie majetku	203	127	0	223	684	48
Vyradenie majetku	-181	0	0	-433	-49	0
Nezaradený majetok						198
Vplyv na obstaranie majetku	22	127	0	-210	635	246
Účtovné odpisy a oprav.položka k majetku	-335	-344	-332	-345	-635	-171
Vplyv na hodnotu majetku	-313	-217	-332	-555	0	75

Pohyb majetku v roku 2016 v EUR:

N á z o v nadobudnutého majetku	Cena	Spôsob
Vrtný stroj DELMAG V-14, tech.zhodnotenie	33 202	hotovosť
Osvetľovací stožiar ATLAS COPCO	10 190	hotovosť
Tech.zhodnotenie JCB 3X T3	4 689	hotovosť
Nezaradený majetok: stav.stroj JCB, auto NISSAN a preddavok na vrt.stroj DELMAG,	197 571	hotovosť,leasing
Spolu nadobudnutie majetku:	245 652	

V roku 2014 sme vytvorili opravnú položku k hmotnému majetku vo výške 59.800 EUR, pretože reálna zostatková hodnota u vrtných strojov na základe posúdenia miery opotrebenia nezodpovedala účtovnej zostatkovej hodnote. Existencia opravnej položky bola k 31.12.2016 rozpustená. Nerealizovali sme so strojným vybavením také výkony, ako sme predpokladali a v odpisoch a rozpustení tejto opravnej položke sme zreálnili mieru ich opotrebenia.

4.2. Pasíva podľa Súvahy

Celková hodnota pasív ako zdroja majetku je 6078 tis. EUR k 31.12.2016.

Ukazovateľ	2015	2016	index
Spolu vlastné imanie a záväzky	7 325	6 078	0,83
v tom: vlastné imanie	5 618	5 168	0,92
záväzky	1707	910	0,53
časové rozlíšenie	-	-	-

Pokles zdrojov krytia je v takej výške, ako pokles Aktív, čiže o 17%. Vlastné imanie kleslo oproti roku 2015 o 8 % a najvýraznejšie sa na tom podieľalo vyplatenie tantiém za rok 2015 a dividend z nerozdeleného zisku za hospodársky rok 2007. Tantiémy a dividendy boli

spolu vo výške 680 tis. EUR. Z nich splatená bola čiastka 412 tis. EUR a spoločnosti Doprastav bude v tomto roku splatený zvyšok 268 tis. EUR. Pozitívne hodnotíme pokles cudzích zdrojov, ktorý nastal v prípade záväzkov až o 47%. Voči Finančnej správe sme za rok 2015 vykazovali záväzok na dani z príjmu právnických osôb 532 tis. EUR, za rok 2016 iba 9 tis. EUR čo je veľký pokles. Tiež sme dbali o včasné úhrady našich záväzkov z obchodného styku, tie klesli za tento rok o 234 tis. EUR. Od viacerých našich odberateľov dostávame pozitívnu spätnú väzbu čo sa týka úhrady našich faktúr, hodnotia nás v tomto smere ako spoľahlivú a solventnú firmu.

4.3. Splatenie leasingov a úverov na investičný majetok

Počas roku 2016 sme splácali tri spotrebné úvery z minulých období. Jedná sa o úvery na osobné autá, ktorú budú splatené v roku 2017. V decembri 2016 sme síce obstarali osobné auto Nissan a Stavebný stroj JCB4CX na leasing, ale stroje neboli zaradené do používania ani sa nezačali splácať v roku 2016.

	Rok splatnosti	Zostatok	Mes.splátka
Krátkodobé bankové a spotrebné úvery			
Osobný automobil	2017	2 101	781
Osobný automobil	2017	3 877	563
Osobný automobil	2017	6 815	709
SPOLU:		12 793	0
Dlhodobý finančný prenájom			
Osobný automobil Nissan	2020	13 597	525
Stavebný stroj JCB 4 CX	2020	54 533	1 922
SPOLU:		68 130	0

5 Podnikateľský zámer na rok 2017

Podnikateľský zámer pre rok 2017 bol schválený Predstavenstvom spoločnosti na 88. zasadnutí Predstavenstva spoločnosti GEOstatik a.s. zo dňa 7.3.2017 v základných ukazovateľoch:

Výkony	6.210 tis. €
HV pred zdanením	400 tis. €

Na 88. Zasadnutí Predstavenstva spoločnosti bol prijatý investičný plán pre rok 2017:

Názov investície	Hodnota investície v EUR
Vrtný stroj na veľkopriemer.pilóty DELMAG	1 037 000
Elektrocentrála QAX 40	20 000
Kontajner 3 ks	14 000
Nákladné auto Tracer Iveco	180 000
Osobné autá (3 ks)	69 000
Menežérske vozidlo	40 000
Kompresor Atlas Copco	45 000
Prívesné čerpadlo na betón 2 ks	150 000
Pojazdná dielňa	18 000
Vrtné náradie	200 000
spolu bez DPH	1 773 000

Predstavenstvo na svojom zasadnutí č. 89. Odsúhlasilo významnú investíciu na rok 2017 – nákup akvizície „Kosper“ a založenie 100% dcérskej spoločnosti GEOstatik a.s.

6 Správa o vzťahu medzi ovládanou a ovládajúcou osobou

Spoločnosť Doprastav a.s. má obchodný podiel v spoločnosti GEOstatik a.s. vo výške 70 %, GEOstatik a.s. je dcérskou spoločnosťou firmy Doprastav a.s.

6.1 Realizované obchodné vzťahy v rámci skupiny

Spoločnosť GEOstatik a.s. v priebehu účtovného obdobia spolupracovala so svojou materskou firmou Doprastav a.s., všetky obchody boli uzavreté na základe obvyklých cien a podmienok na trhu. Spoločnosť GEOstatik nakúpila od firmy Doprastav a.s. materiál v hodnote 16 tis. EUR, služby a subdodávky v hodnote 25 tis. EUR.

Pre materskú firmu Doprastav a.s. sme vykonali stavebné práce v objeme 823 tis. EUR na základe Zmlúv o dielo, ktoré boli predmetom obchodnej súťaže. S ostatnými spoločnosťami v rámci konsolidovanej skupiny Doprastav a.s. sme spolupracovali iba so spoločnosťou DPS Services, ktorej sme za služby zaplatili 2 tis. EUR.

6.2 Zhodnotenie vzťahu medzi ovládanou a ovládajúcou osobou

V roku 2016 sme spolupracovali s materskou firmou Doprastav a.s. na viacerých stavebných zákazkach, ako sme už uviedli v bode 6.1. Vzájomnú komunikáciu a spoluprácu hodnotíme veľmi pozitívne.

7 Doplnujúce informácie spoločnosti

7.1 Udalosti osobitného významu

Všetky známe skutočnosti, ktoré vplývali na činnosť spoločnosti v roku 2016 sú predmetom tejto Správy. Iné významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia nenastali alebo nám nie sú známe.

7.2 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2016 nevynaložila náklady v oblasti výskumu a vývoja.

7.3 Nadobudnutie vlastných akcií

V účtovnom období roku 2016 účtovná jednotka vlastné akcie, nezískala podiely na ZI materskej spoločnosti. Taktiež nevlastní dočasné listy a obchodné podiely.

7.4 Návrh na rozdelenie HV za rok 2016:

Na 88. Zasadnutí Predstavenstva spoločnosti GEOstatik a.s. bol schválený návrh na vy-sporiadanie zisku za rok 2016 v sume 239 623.- EUR nasledovne:

- | | |
|------------------------------------|-------------|
| - vyplatiť tantiémy: | 80.000 EUR |
| - prideliť do sociálneho fondu: | 10.000 EUR |
| - prideliť do nerozdeleného zisku: | 149.623 EUR |

Ďalej sa navrhuje vyplatiť dividendy **zo zisku za hospodársky rok 2007 v čiastke:** 180 000 EUR a tiež navýšiť rezervný fond o 161,22 EUR.

Uvedený schválený návrh na rozdelenie HV za rok 2016 bude predložený na schválenie Valnému zhromaždeniu.

7.5 Informácie o organizačnej zložke v zahraničí

K 31.12.2016 nemá GEOstatik a.s. žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

7.6 Vplyv spoločnosti na životné prostredie

Vzhľadom na špecifické postavenie našej hlavnej činnosti v stavebníctve, venujeme náležitú pozornosť ochrane životného prostredia. Zabezpečujeme školenia pracovníkov, venujeme sa dobrému technickému stavu našej techniky. V tejto časti investujeme prostriedky do modernizácie a technického zlepšenia nášho strojného parku. Druhá oblasť ochrany životného prostredia je zameraná na dielenské a servisné aktivity, venujeme sa dôslednému triedeniu odpadu, zberu nevyužitelných surovín, obalov a pod.

Ochrane životného prostredia je tiež podriadená aj dokumentácia v rámci stavebnej činnosti, ako aj vlastné vykonávacie projekty a technologické postupy. Na ich základe je vykonávaný ekologický audit firmy GEOstatik a.s. spoločnosťou ENVICONSLT spol. s.r.o Žilina.