



VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2015  
RIADNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK 2015



<i>Sídlo spoločnosti :</i>	<b>Hraničná 10, 821 05 Bratislava</b>
<i>IČO :</i>	<b>43 898 1 90</b>
<i>DIČ :</i>	<b>2022506684</b>
<i>IČ pre DPH:</i>	<b>SK2022506684</b>
<i>Spoločnosť zapísaná v:</i>	<b>Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel: Sa Vložka č.: 4365/B</b>

## **OBSAH**

<b>1. PRÍHOVOR</b>	<b>4</b>
<b>2. CHARAKTERISTIKA A ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI</b>	<b>6</b>
2.1. CHARAKTERISTIKA INFRA SERVICES, A.S.	6
2.2. CHARAKTERISTIKA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI	7
2.2.1. VALNÉ ZHROMAŽDENIE	7
2.2.2. PREDSTAVENSTVO	10
2.2.3. DOZORNÁ RADA	11
2.2.4. GENERÁLNY RIADITEĽ	12
<b>3. VÝSLEDKY OBCHODNEJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE</b>	<b>14</b>
3.1. ZÁKLADNÉ EKONOMICKÉ ÚDAJE	14
3.2. KOMENTÁR K HOSPODÁRENIU SPOLOČNOSTI	15
3.3. FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A ZHODNOTENIE VÝVOJA AKTÍV A PASÍV	16
3.4. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU	18
<b>4. HLAVNÉ SMERY BUDÚCEHO VÝVOJA PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI</b>	<b>19</b>
<b>PRÍLOHY:</b>	
1. SPRÁVA AUDÍTORA	
2. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	

## 1. PRÍHOVOR

Vážení kolegovia, akcionári, členovia Predstavenstva a Dozornej rady, obchodní partneri, dovoľte mi predložiť Vám výročnú správu spoločnosti Infra Services, a. s. za rok 2015.

Rok 2015 nebol v živote našej Spoločnosti v mnohom jednoduchší než rok 2014 aj preto, že sa čakalo pri zvyšovaní výnosov dosiahnutie významne väčšieho hospodárskeho výsledku ako pred rokom. Plán počítal s rezervami minulých období, ale aj bez nich sa plánovalo dosiahnuť lepšie zhodnotenie kapitálu spoločnosti. Šlo to hlavne cez efektívnejšie nastavenie obchodných vzťahov a vyššiu produktivitu práce. Takéto ciele so sebou často prinášajú aj ťažšie a vážnejšie rozhodnutia, následne vyššiu kontrolu výkonov a prísnejšie nastavenie spôsobu odmeňovania. Nie vždy sú tieto kroky populárne, ale dlhodobo prinášajú trvalejšiu výkonnosť a verím, že aj na osobnej úrovni pocit vyššieho príspevku a aj profesijného rastu.

Rok 2015 v číslach predstavuje splnenie plánu výnosov na 99%, čo je ale oproti roku 2014 o takmer 5% viac. Pomyselné percento určite zamrzí a možno zaviaže nás pridať pri prekročení plánu v roku 2016. Zisk Spoločnosti však narástol na 2 367 tis. EUR, čo je oproti roku 2014 o 49% viac, ale predovšetkým splnenie na 106% oproti plánu. Významne sa na dosiahnutí podieľali aj rezervy z rokov minulých, ale som presvedčený, že by to nestačilo, keby sa nepracovalo hlavne v závere roku na hraniciach možností každého z nás.

Pokračovanie rastu objemu zákaziek od Bratislavskej vodárenskej spoločnosti, a. s. v objeme, ale aj v nových činnostiach, zvýšili výkony opráv a údržby. Stavebná činnosť sa stáva viac predikovateľná a zvlášť v roku 2015, kedy končili eurofondy, sme dokázali aj pri náročnejších subdodávkach realizovať náročné stavebné celky včas. Tie, ktoré sa posunuli do ďalšieho roku cez plánované etapy, sú minimálne v dobre rozbehnutom stave, kde aj mierna zima z prechodu roku nám pomohla ich bezpečnejšie pripraviť na ich pokračovanie.

Aj rok 2015 priniesol nové služby a nové skúsenosti. V údržbe a opravách to boli predovšetkým revízie VTZ. V automatizácii zase ku koncu roku oživenie poruchového portálu a jeho kompatibilné prepojenie s už bežiacim systémom v materskej spoločnosti. Obmena mechanizmov priniesla úsporu v opravách a vyšší výkon, kde sa ukazuje aj väčšia kapacita než v minulosti. Pokračuje sa vo väčšej efektívnosti obstarávania a nákupov tovarov a služieb. Do stredného manažmentu prišlo pár nových tvárí, ale aj v pracovných tímoch je cítiť istú generačnú výmenu. Významne sa štandardizujú motivačné nástroje zavedením jasnejších pravidiel hodnotenia výkonu THP pracovníkov a vrcholového manažmentu. Tento trend bude pokračovať aj v ďalšom roku.

Záverom mi dovoľte poďakovať sa všetkým, ktorí sa o takýto skvelý výsledok pričínili. Hlavne preto, lebo to stálo určite viac úsilia ako v minulom roku. Prajem si, aby sme dokázali udržať takto nastavenú výkonnostnú latku aj naďalej. Som presvedčený, že to prinesie aj adekvátnu odmenu. Chuť prísť do práce je často motivovaná aj spokojným osobným a rodinným životom. Prajem vám preto rovnako aj v nadchádzajúcom roku veľa zdravia, osobnej spokojnosti a rodinného šťastia.



**Ing. Milan Hutkai**  
**Generálny riaditeľ**

## 2. CHARAKTERISTIKA A ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

### 2.1.CHARAKTERISTIKA INFRA SERVICES, A. S.

Infra Services, a. s. (ďalej len spoločnosť) bola založená 11. decembra 2007 zakladateľskou listinou spísanou formou notárskej zápisnice N6745/2007, Nz54985/2007 v zmysle príslušných ustanovení zákona č.513/1991 Zb.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra 22. decembra 2007 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka číslo 4365/B).

#### ***Predmetom činnosti spoločnosti je :***

- vnútroštátna nákladná cestná doprava
- vodoinštalatérsstvo a kúrenárstvo
- betonárske práce (prístupové cesty, chodníky, spevnené cesty, ukladanie hotových betónových dielcov)
- čistenie a údržba komunikácií
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- inžinierska činnosť - obstarávateľské služby v stavebníctve v rozsahu voľnej živnosti
- zemné práce
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb a výroby v rozsahu voľnej živnosti
- prenájom strojov, prístrojov, zariadení, dopravných prostriedkov a výpočtovej techniky
- podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom
- zámočníctvo
- mechanické čistenie kanalizačných sietí v rozsahu voľnej živnosti
- oprava vyhradených technických zariadení elektrických
- opravy a montáž meračov pretečeného množstva vody
- overovanie určených meradiel
- kalibrácia meračov pretečeného množstva studenej a teplej vody
- vykonávanie informatívneho odpočtu číselných údajov zaznamenaných na meradlách
- služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
- počítačové služby
- administratívne služby
- reklamné a marketingové služby
- správa a údržba bytového a nebytového fondu v rozsahu voľných živností

Základné imanie spoločnosti bolo vytvorené vo výške 13 642 734 EUR a to upísaním 411 ks akcií v menovitej hodnote 33 194 EUR. Základné imanie je plne splatené.

Spoločnosť je významným zamestnávateľom v regióne svojej pôsobnosti, pričom k 31. decembru 2015 bolo v spoločnosti zamestnaných 353 zamestnancov.

Vplyv spoločnosti na životné prostredie vzhľadom na svoju činnosť je významný, nakoľko jej hlavným poslaním je prostredníctvom kvalitnej údržby vodovodnej a kanalizačnej siete a súvisiacich zariadení zabezpečiť plynulé dodávky pitnej vody ako aj odvody stokových vôd a predchádzať tak ich únikom do životného prostredia.

### Akcionárska štruktúra k 31.12.2015

	podiel na ZI EUR	podiel na ZI %	hlasov. práva %
Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s.	6 970 740	51	51
HEDIN, a. s.	6 671 994	49	49
<b>Spolu</b>	<b>13 642 734</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

## 2.2. CHARAKTERISTIKA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

**Najvyššími štatutárnymi orgánmi spoločnosti sú:**

- a) valné zhromaždenie
- b) predstavenstvo
- c) dozorná rada

Štruktúru a kompetencie orgánov spoločnosti vymedzuje platné znenie Stanov spoločnosti Infra Services, a. s. zo dňa 30. apríla 2014 rešpektujúce Obchodný zákonník, ako aj Organizačný a podpisový poriadok spoločnosti.

Spoločnosť navonok zastupuje generálny riaditeľ, ktorého pôsobnosť je vymedzená splnomocnením.

### 2.2.1. VALNÉ ZHRMAŽDENIE

1. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Do jeho výlučnej pôsobnosti patrí:

- a) zmena stanov,
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka a vydanie dlhopisov,
- c) rozhodnutie o rozdelení, zlúčení, splynutí spoločnosti a rozhodnutie o zmene právnej formy spoločnosti,
- d) voľba a odvolanie predsedu a podpredsedu predstavenstva,
- e) voľba a odvolanie ostatných členov predstavenstva,

- f) voľba a odvolanie členov dozornej rady a iných orgánov určených stanovami, s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných podľa § 200 Obchodného zákonníka,
  - g) schválenie riadnej individuálnej účtovnej zvierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej zvierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určenie tantiém,
  - h) schvaľovanie zmlúv o výkone funkcií v spoločnosti a schvaľovanie odmeny členov orgánov spoločnosti,
  - i) schvaľovanie strategického zámeru spoločnosti a bilancie spoločnosti a posudzovanie koncepčných otázok rozvoja spoločnosti,
  - j) nadobúdanie a prevod majetkovej účasti spoločnosti na iných právnických osobách, vrátane upisovania, nákupu a predaja akcií,
  - k) rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku,
  - l) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré tieto stanovky alebo právne predpisy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia,
  - m) rozhodnutie o zrušení spoločnosti likvidáciou, vymenovanie likvidátora, stanovenie odmeny likvidátora, schválenie účtovnej zvierky, konečnej zvierky a návrhu na rozdelenie likvidačného zostatku,
  - n) schválenie a odvolanie audítora spoločnosti.
2. Akcionár sa zúčastňuje na valnom zhromaždení osobne alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. Ak akcionár udelí splnomocnenie na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, spoločnosť umožní hlasovanie tomu zástupcovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr. Splnomocnencom akcionára nemôže byť člen dozornej rady spoločnosti. Právo zúčastniť sa na rokovaní valného zhromaždenia majú aj všetci členovia predstavenstva, dozornej rady a osoby, ktorých účasť schválilo valné zhromaždenie. Osoba zastupujúca akcionára na základe splnomocnenia je povinná zachovať mlčanlivosť o veciach, o ktorých sa dozvedela na valnom zhromaždení.
3. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo, ak právny predpis neustanovuje inak. Predstavenstvo je povinné zvolať riadne valné zhromaždenie najmenej raz za kalendárny rok, a to najneskôr do 30. júna každého kalendárneho roka.
4. Predstavenstvo zvoláva valné zhromaždenie písomnou pozvánkou akcionárovi na adresu sídla alebo bydliska, ktorá je uvedená v zozname akcionárov spoločnosti. Pozvánka musí byť zaslaná v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Pozvánkam musí obsahovať všetky náležitosti a prílohy ustanovené právnymi predpismi. Ak je v programe valného zhromaždenia zaradená zmena stanov, musí pozvánka obsahovať aspoň podstatu navrhovaných zmien. Návrh zmien stanov, a ak má byť v programe valného zhromaždenia voľba členov dozornej rady spoločnosti mená osôb, ktoré sa navrhujú, musia byť akcionárom poskytnuté na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Pozvánku na valné zhromaždenie, ako aj materiály, ktoré budú prerokúvané na valnom zhromaždení, zasiela predstavenstvo aj členom dozornej rady.
5. Mimoriadne valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo:
- a) ak zistí, že strata spoločnosti presiahla hodnotu jednej tretiny základného imania alebo to možno predpokladať a predloží valnému zhromaždeniu návrhy opatrení,

- b) na základe žiadosti akcionárov, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5 % základného imania,
  - c) ak sa na tom uznesie predchádzajúce valné zhromaždenie,
  - d) z iných dôvodov, ak to vyžaduje záujem spoločnosti.
6. Mimoriadne valné zhromaždenie sa zvoláva rovnakým spôsobom ako valné zhromaždenie, okrem zvolania mimoriadneho valného zhromaždenia zvolávaného podľa písm. b) predchádzajúceho odseku. V tomto prípade zvolá predstavenstvo mimoriadne valné zhromaždenie tak, aby sa konalo najneskôr do 40 dní odo dňa, keď mu bola doručená žiadosť o jeho zvolanie. Ak sa na konaní mimoriadneho valného zhromaždenia dohodnú všetci akcionári a o jeho zvolanie požiadajú predstavenstvo spoločne, môže predstavenstvo zvolať mimoriadne valné zhromaždenie aj tak, aby sa konalo ešte v ten istý deň. Pozvánka na valné zhromaždenie musí obsahovať všetky náležitosti stanovené právnymi predpismi.
7. Zápis akcionárov do listiny prítomných zabezpečuje predstavenstvo. Predstavenstvo súčasne zabezpečí, aby každý akcionár dostal hlasovací lístok, na ktorom je uvedené meno akcionára, dátum a miesto valného zhromaždenia a výrazne vyznačený počet jeho hlasov.
8. Do 30 minút od času uvedeného v pozvánke ako čas začiatku rokovania valného zhromaždenia oznámi predstavenstvo prítomným, koľko hlasov je prítomných a aký podiel na základnom imaní predstavujú.
9. Ak je valné zhromaždenie spôsobilé uznášať sa, navrhne predstavenstvo voľbu predsedu valného zhromaždenia, zapisovateľa, dvoch overovateľov zápisnice a potrebný počet osôb poverených sčítaním hlasov (skrutátorov). Pri ich voľbe sa hlasuje najskôr vcelku (en bloc) o všetkých kandidátoch navrhnutých predstavenstvom. Ak nebudú títo kandidáti takto zvolení, predstavenstvo zmení kandidátov v súlade s návrhmi akcionárov. V prípade potreby môže predstavenstvo dať o niektorých kandidátoch hlasovať osobitne.

### **Spôsob rozhodovania valného zhromaždenia**

1. Valné zhromaždenie rozhoduje hlasovaním.
2. Hlasuje sa na výzvu predsedu valného zhromaždenia. Ak je podaných viac návrhov, rozhodne predseda valného zhromaždenia o poradí, v ktorom sa bude o nich hlasovať. Hlasuje sa zdvihnutím hlasovacieho lístku alebo iným vhodným spôsobom (napr. za pomoci prostriedkov výpočtovej techniky). Výsledok hlasovania oznamujú skrutátori predsedovi valného zhromaždenia a zapisovateľovi.
3. Valné zhromaždenie je spôsobilé uznášať sa, ak sú prítomní akcionári, ktorí majú akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou spolu aspoň 51 % základného imania spoločnosti.
4. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania. Akcionár má toľko hlasov, koľkokrát je súčet menovitých hodnôt jeho akcií násobkom 331,94 eur.
5. Rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene stanov (čl. IX, 1a), o zvýšení, alebo znížení základného imania (čl. IX, 1b), o zrušení spoločnosti a o zmene jej právnej formy (čl. IX, 1c), o voľbe a odvolaní predsedu a podpredsedu (čl. IX, 1d) a o zmene spôsobu konania v mene spoločnosti (čl. XII, 5), je prijaté, ak zaň hlasovali akcionári, ktorí majú spolu najmenej 2/3 hlasov všetkých akcionárov. Na prijatie rozhodnutia o voľbe a odvolaní

ostatných členov predstavenstva (čl. IX, 1e), sa vyžaduje jednoduchá väčšina hlasov prítomných akcionárov. Na prijatie rozhodnutia v ostatných záležitostiach sa vyžaduje jednoduchá väčšina hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ tieto stanovy alebo právny predpis neurčuje väčšiu väčšinu.

V prípadoch uvedených v čl. IX ods. 1. písm. a), b) a c) musí byť o tomto rozhodnutí spísaná notárska zápisnica.

6. O záležitostiach, ktoré neboli zaradené do navrhovaného programu rokovania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov.

## 2.2.2. PREDSTAVENSTVO A JEHO ČINNOSŤ

Predstavenstvo má päť členov, z ktorých jeden je predseda predstavenstva a jeden podpredseda predstavenstva.

### Členovia predstavenstva k 31.12.2015:

Ing. Stanislav Beňo	<i>predseda predstavenstva</i>
JUDr. Peter Ďurček	<i>podpredseda predstavenstva</i>
Ing. Boris Gregor	<i>člen predstavenstva</i>
Mgr. Rastislav Gajarský	<i>člen predstavenstva</i>
Ing. František Sobota	<i>člen predstavenstva</i>

1. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi a týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti.
2. Predstavenstvo zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a predkladá valnému zhromaždeniu na prerokovanie spolu s riadnou individuálnou účtovnou zvierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou zvierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu. Ako súčasť výročnej správy predkladá predstavenstvo valnému zhromaždeniu na prerokovanie v lehote podľa čl. IX bod 3. správu o podnikateľskej činnosti, zhodnotenie činnosti predstavenstva, výsledky obchodnej činnosti, plnenie rozpočtu nákladov a výnosov (finančného plánu) a zhodnotenie vývoja aktív a pasív a je súčasťou výročnej správy spracovanej podľa zákona o účtovníctve. Členovia predstavenstva sú povinní pri vedení obchodov postupovať vždy s odbornou starostlivosťou a v súlade so záujmami spoločnosti a všetkých jej akcionárov. Predstavenstvo je tiež povinné do zvolania riadneho valného zhromaždenia (čl. IX bod 3.) pripraviť návrh rozpočtu (finančného plánu) na nasledujúce obdobie. Rozpočet musí obsahovať všetky predpokladané náklady spojené s činnosťou spoločnosti a predpokladané výnosy z činnosti spoločnosti.
3. Predstavenstvo spoločnosti má piatich členov, jeden z členov predstavenstva vykonáva funkciu predsedu predstavenstva a jeden funkciu podpredsedu predstavenstva. Predsedu predstavenstva, podpredsedu predstavenstva a ostatných členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie. Funkčné obdobie člena

predstavenstva je štyri roky, neskončí však skôr, kým nebude zvolený nový člen predstavenstva, maximálne však 5 rokov.

4. Prvého predsedu predstavenstva a prvých členov predstavenstva menuje zakladateľ.
5. Konat' v mene spoločnosti a zaväzovať spoločnosť vo všetkých veciach sú oprávnení vždy traja členovia predstavenstva spoločne, z ktorých jeden vždy musí byť predseda predstavenstva a jeden podpredseda predstavenstva. Podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti pripoja podpisujúci svoj podpis.
6. Predstavenstvo môže v prípadoch, ktoré nestrpia odklad rozhodnúť o veci aj mimo zasadnutia orgánu, ak sa hlasovanie uskutoční per rollam, t. j. na základe súhlasu alebo nesúhlasu vyjadreného listom, faxom, elektronickou poštou alebo textovou správou (sms). Hlasujúci členovia predstavenstva sa pri takejto forme rozhodovania považujú za prítomných. Takéto hlasovanie je platné iba vtedy, ak sa hlasovania per rollam zúčastnili všetci členovia predstavenstva a všetci vyslovili súhlas s návrhom uznesenia. Hlasovanie per rollam musí byť na najbližšom zasadnutí predstavenstva zapísané do zápisnice z rokovania.

Zasadnutie predstavenstva sa v roku 2015 konalo 31 krát a plnilo si svoje povinnosti v súlade so stanovami spoločnosti, tak ako je uvedené nižšie. Medzi hlavné aktivity predstavenstva spoločnosti patrili okrem iného nasledovné činnosti:

- priebežné monitorovanie plnenia hospodárskeho výsledku spoločnosti v súlade s plánom nastaveným na rok 2015 a prijímanie korekčných opatrení,
- schvaľovanie významných zmlúv s obchodnými partnermi spoločnosti,
- zabezpečenie súladu so všetkými relevantnými právnymi predpismi s vplyvom na činnosť spoločnosti,
- rozvoj spolupráce s materskou spoločnosťou a zároveň hlavným obchodným partnerom, ako aj smerom na externý trh,
- zvyšovanie efektivity vnútorných procesov v spoločnosti a s tým súvisiaca príprava a schválenie interných smerníc.

### 2.2.3. DOZORNÁ RADA

#### **Členovia dozornej rady k 31.12.2015:**

JUDr. Pavol Blahušiak	<i>člen dozornej rady</i>
Bc. Katarína Miklošová	<i>člen dozornej rady</i>
Zdena Volárová	<i>člen dozornej rady</i>

Zasadnutie dozornej rady sa v roku 2015 konalo 6 krát.

1. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípadoch stanovených právnym predpisom je dozorná rada oprávnená zvolať valné zhromaždenie.

2. Ako najvyšší kontrolný orgán spoločnosti overuje postup vo veciach spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať stav spoločnosti. Pritom najmä kontroluje a valnému zhromaždeniu predkladá závery a odporúčania týkajúce sa:
  - a) plnenia úloh stanovených valným zhromaždením predstavenstvu,
  - b) dodržiavania stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti,
  - c) hospodárskej a finančnej činnosti spoločnosti, účtovníctva, dokladov, účtov, stavu majetku spoločnosti, jej záväzkov a pohľadávok.
3. Dozorná rada preskúmava riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú účtovnú zvierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát a návrh rozpočtu (finančného plánu) a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu. Je povinná vyjadriť sa k správe o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku a k výročnej správe za uplynulý rok, ktoré predkladá predstavenstvo valnému zhromaždeniu. Za tým účelom je predstavenstvo povinné predložiť dozornej rade najmenej jeden mesiac pred konaním valného zhromaždenia príslušnú účtovnú zvierku a správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku a výročnú správu na preskúmanie. To platí aj pre prípad mimoriadneho valného zhromaždenia, ak má toto rokovať o hospodárení spoločnosti.
4. Dozorná rada má troch členov. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie. V prípade, ak má spoločnosť v čase voľby členov dozornej rady viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, jednu tretinu členov dozornej rady volia zamestnanci spoločnosti. Funkčné obdobie členov dozornej rady je štyri roky, neskončí však skôr, kým nebude zvolená nová dozorná rada, maximálne však 5 rokov.
5. Predsedu dozornej rady volia členovia dozornej rady. Prvého predsedu dozornej rady a prvých členov dozornej rady menuje zakladateľ.
6. Dozornú radu zvoláva jej predseda najmenej raz za dva mesiace. Pre rokovanie dozornej rady a spôsob jej rozhodovania primerane platia ustanovenia čl. X.
7. Člen dozornej rady nesmie:
  - a) vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou spoločnosti,
  - b) sprostredkovať pre iné osoby obchody spoločnosti,
  - c) zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením,
  - d) vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho orgánu alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o takú obchodnú spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť.

#### 2.2.4. GENERÁLNY RIADITEĽ

##### **Generálny riaditeľ k 31.12.2015 - Ing. Milan Hutkai**

Spoločnosť splnomocnením zo dňa 01. mája 2014 splnomocnila generálneho riaditeľa, aby najmä v zmysle ustanovenia § 15 Zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný

zákonník v znení neskorších predpisov v plnom rozsahu samostatne zastupoval Spoločnosť a konal v jej mene, vrátane podpisovania za Spoločnosť, v akýchkoľvek a všetkých právnych úkonoch a konaniach voči akýmkoľvek súdnym orgánom iným orgánom verejnej moci, všetkým právnickým osobám, fyzickým osobám a subjektom bez právnej subjektivity, vrátane notárov, bánk, poisťovní a iných finančných alebo nefinančných inštitúcií, samosprávnemu orgánu, medzinárodnej alebo nadnárodnej inštitúcií, a to v rozsahu stanovenom splnomocnením.

### 3. VÝSLEDKY OBCHODNEJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE

Spoločnosť vedie účtovníctvo v sústave podvojného účtovníctva v zmysle Opatrenia MF SR zo 16. decembra 2002 č. 23054/2002-92 v platnom znení a zostavuje riadnu individuálnu účtovnú zvierku v súlade so Zákonom o účtovníctve č.431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a s Opatrením MF SR z 3. decembra 2014 č. MF/23377/2014-74.

#### 3.1. ZÁKLADNÉ EKONOMICKÉ ÚDAJE

Vybrané ukazovatele (v Eur)	31.12.2015	31.12.2014
<b>Čistý obrat</b>	<b>28 784 439</b>	<b>27 609 893</b>
<b>Výnosy z hospodárskej činnosti</b>	<b>28 778 292</b>	<b>27 561 356</b>
Tržby z predaja tovaru	335 118	499 438
Tržby z predaja služieb	28 119 569	26 672 233
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného, hmotného majetku a materiálu	73 153	47 991
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	250 452	341 694
<b>Náklady na hospodársku činnosť</b>	<b>26 411 524</b>	<b>25 968 406</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	303 538	449 771
Spotreba materiálu, energie a ostatných skladovateľných dodávok, opr. položka k zásobám	4 807 146	6 546 207
Služby	13 693 994	10 610 996
Osobné náklady	7 315 721	7 693 657
Dane a poplatky	120 945	110 836
Odpisy DHM a DNM	424 853	440 266
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	0	4 563
Opravné položky k pohľadávkam	24 704	5 834
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-279 377	106 276
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>2 366 768</b>	<b>1 592 950</b>
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>9 650 009</b>	<b>9 564 697</b>
<b>Výnosy z finančnej činnosti</b>	<b>6 147</b>	<b>48 563</b>
<b>Náklady na finančnú činnosť</b>	<b>4 263</b>	<b>4 044</b>
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>1 884</b>	<b>44 519</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>2 368 652</b>	<b>1 637 469</b>
<b>Daň z príjmov</b>	<b>486 154</b>	<b>381 828</b>
<b>Výsledok hospodárenia po zdanení</b>	<b>1 882 498</b>	<b>1 255 641</b>

### 3.2. KOMENTÁR K HOSPODÁRENIU SPOLOČNOSTI

Spoločnosť dosiahla za rok 2015 výsledok hospodárenia - zisk po zdanení 1 882 498 EUR.

#### **Najvýznamnejšie nákladové položky v roku 2015 boli:**

- **spotreba materiálu a energie** v celkovej hodnote 4 811 545 EUR. Medzi najvýznamnejšie položky patrí spotreba materiálu hlavne vodárenského charakteru v sume 110 978 EUR, ostatný materiál 3 572 449 EUR a významnou položkou režijných nákladov je spotreba pohonných hmôt v hodnote 493 690 EUR,
- **služby** v sume 13 693 994 EUR obsahujú najmä služby za spätnú úpravu povrchov v sume 778 046 EUR, prenájom automobilov a mechanizmov v sume 3 633 148 EUR, opravy čerpadiel v čiastke 364 944 EUR, údržbu zelene za 324 650 EUR a ostatné refakturované služby za 7 029 522 EUR,
- **osobné náklady** v celkovom objeme 7 315 722 EUR, v tom mzdové náklady v čiastke 5 108 539 EUR, odmeny členom orgánov spoločnosti v čiastke 54 720 EUR, náklady na sociálne zabezpečenie v čiastke 1 771 252 EUR a sociálne náklady 339 069 EUR,
- **dane a poplatky** v čiastke 120 945 EUR obsahujú daň z motorových vozidiel v sume 35 327 EUR, miestnu daň z nehnuteľností 9 088 EUR, poplatky mestám za užívanie verejného priestranstva a rozkopávky 67 249 EUR, ostatné poplatky (odpad, skládky, kolky, koncesionárske poplatky a pod.) 9 281 EUR,
- **odpisy dlhodobého majetku** tvoria čiastku 431 026 EUR,
- **ostatné náklady na hospodársku činnosť** v sume - 279 377 EUR, táto čiastka predstavuje hlavne náklady na poistenie majetku, manká a škody a zrušenie rezervy na pokuty za verejné obstarávanie,
- **finančné náklady** v čiastke 4 263 EUR tvoria najmä bankové poplatky,
- **splatná a odložená daň z príjmov** je v čiastke 474 660 EUR.

Vzhľadom na charakter činnosti spoločnosť Infra Services, a. s. nevykonáva vedu a výskum.

#### **Najvýznamnejšie výnosové položky hodnoteného obdobia:**

- **tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb a tržby za predaný tovar** v celkovej hodnote 28 454 687 EUR, v čom sú zahrnuté hlavne servisné a stavebné činnosti voči materskej spoločnosti.
- **tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu** v čiastke 73 153 EUR obsahujú najmä tržby z predaja nevyužívaných mechanizmov, automobilov a drobného majetku účtovaného do nákladov.

- **ostatné výnosy z hospodárskej činnosti** 250 328 EUR sú tvorené ostatnými tržbami za služby, ktoré nie sú uvedené v predchádzajúcich odstavcoch (napr. rabaty) a prijatými náhradami škôd od poisťovní.
- **výnosové úroky** 6 147 EUR predstavujú úroky z termínovaných vkladov a overnight depozitov.

Spoločnosť v roku 2015 prekročila plánovaný prevádzkový výsledok hospodárenia (EBIT) o 142 tis. EUR aj napriek tomu, že nedosiahla plánované výnosy. Vzhľadom na nerealizované stavebné práce pre materskú spoločnosť dosiahla na opačnej strane aj úsporu plánovaných nákladov súvisiacich s touto činnosťou. Výrazné šetrenie bolo zaznamenané v nákladoch na administratívnu rēžiu.

Podrobnejšie informácie o výsledkoch hospodárenia spoločnosti sú v priloženej účtovnej zvierke za rok 2015.

### 3.3. FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A ZHODNOTENIE VÝVOJA AKTÍV A PASÍV

Hodnota obchodného majetku spoločnosti je k 31.12.2015 vo výške 23 389 375 EUR. Podiel neobežného majetku na hodnote majetku je 21,48 %, obežného majetku na hodnote majetku je 77,85 % podiel časového rozlíšenia 0,66 %.

<b>AKTÍVA (v Eur)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Hodnota majetku</b>	<b>23 389 375</b>	<b>21 654 680</b>
<b>Neobežný majetok:</b>	<b>5 025 401</b>	<b>5 256 601</b>
- Dlhodobý nehmotný majetok	299 557	348 769
- Dlhodobý hmotný majetok	4 725 844	4 907 832
<b>Obežný majetok:</b>	<b>18 209 580</b>	<b>16 100 081</b>
- Zásoby	1 575 957	1 571 378
- Dlhodobé pohľadávky	1 605 954	1 236 708
- Krátkodobé pohľadávky	7 434 779	5 376 968
- Finančný majetok	7 592 890	7 915 027
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>154 394</b>	<b>297 998</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>23 389 375</b>	<b>21 654 680</b>

<b>PAS ÍVA (v Eur)</b>		
<b>Zdroje financovania majetku</b>	<b>23 389 375</b>	<b>21 654 680</b>
<b>Vlastné imanie:</b>	<b>16 948 585</b>	<b>16 196 164</b>
- Základné imanie spolu	13 642 734	13 642 734
- Kapitálové fondy	900 808	900 808
- Fondy zo zisku	522 545	396 981
- Výsledok hospodár. minulých rokov	0	0
- Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	1 882 498	1 255 641
<b>Závazky:</b>	<b>6 440 064</b>	<b>5 458 516</b>
- Rezervy	778 724	1 262 178
- Dlhodobé záväzky	661 322	618 726
- Krátkodobé záväzky	5 000 018	3 577 612
- Bankové úvery	0	0
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>726</b>	<b>0</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>23 389 375</b>	<b>21 654 680</b>

## Vývoj aktív

- Dlhodobý nehmotný majetok – zníženie hodnoty nehmotného majetku je spôsobené vyššími odpismi majetku v hodnote 119 122 EUR oproti obstaraným nehmotným investíciám v sume 69 910 EUR.
- Dlhodobý hmotný majetok – mierny pokles bol spôsobený vyššími odpismi majetku 311 093 EUR oproti novým investíciám do majetku v hodnote 262 659 EUR.
- Zásoby – sú tvorené najmä vodohospodárskym materiálom a materiálom potrebným na realizáciu zákaziek stavebnej výroby. Medziročne je hodnota stavu zásob približne na rovnakej úrovni.
- Nárast dlhodobých pohľadávok je spôsobený ukončením realizovaných stavieb pre BVS a následným uplatnením si zádržného zo strany BVS.
- Krátkodobé pohľadávky – oproti roku 2014 je celkový nárast krátkodobých pohľadávok o 2 057 811 EUR. Pohľadávky z obchodného styku ku koncu účtovného obdobia zaznamenali nárast o 2 495 423 EUR, jedná sa najmä o krátkodobé pohľadávky voči BVS v sume 6 499 862 EUR do lehoty splatnosti.
- Finančný majetok - finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch. Na pokles finančných prostriedkov oproti roku 2014 mali vplyv najmä vyplatené dividendy za rok 2014.

- Časové rozlíšenie – je tvorené najmä príjmami budúcich období za rozpracované zákazky a nevyfakturované služby vo výške 108 386 EUR.

### Vývoj pasív

- Vlastné imanie – nárast je spôsobený vytvorením vyššieho výsledku hospodárenia za bežné účtovné obdobie oproti rozdelenému zisku za rok 2014.
- Rezervy - oproti minulému obdobiu spoločnosť vytvorila nižšie krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odvody, odmeny a iné rezervy. Pokles vykázaných rezerv je spôsobený aj zrušením rezervy na pokuty za verejné obstarávanie. Dlhodobá rezerva na odchodné zaznamenala mierny nárast.
- Dlhodobé záväzky – mierny nárast je spôsobený najmä navýšením zádržného voči dodávateľom a odloženým dňovým záväzkom, ktorý vzniká z dôvodu rozdielnych účtovných a daňových hodnôt majetku a záväzkov.
- Krátkodobé záväzky – nárast je spôsobený najmä zvýšením záväzkov z obchodného styku ku koncu účtovného obdobia a daňových záväzkov.

Podrobnejšie informácie o stave a vývoji majetku spoločnosti sú v priloženej účtovnej zavierke za rok 2015.

### 3.4. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie spoločnosti vykázaný v individuálnej účtovnej zavierke zostavenej k 31. decembru 2015 predstavuje zisk po zdanení vo výške 1 882 497,99 EUR.

Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť zisk 1 882 497,99 EUR nasledovne:

- 188 249,79 EUR - 10% prídel do rezervného fondu (§217 ods. 1 Obchodného zákonníka)
- 1 694 248,20 EUR – výplata dividend akcionárom spoločnosti:
  - Bratislavská vodárenská spoločnosť, a. s. – 864 066,58 EUR
  - HEDIN, a. s. – 830 181,62 EUR

## 4. HLAVNÉ SMERY BUDÚCEHO VÝVOJA PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

Plán rozvoja spoločnosti v nasledujúcom strednodobom horizonte do 5 rokov vychádza predovšetkým už zo skúseností z činností, na ktorých stojí Spoločnosť od vzniku, a to oprava a údržba vodovodných a kanalizačných sietí. Pred tromi rokmi sa Spoločnosť začala významnejšie uchádzať o stavebnú činnosť v rámci investičnej výstavby Bratislavskej vodárenskej spoločnosti, a. s. Túto úlohu zvládla a podiel stavebnej činnosti dnes tvorí takmer polovicu celkových výnosov. Spoločnosť bude potrebovať vyhodnocovať aj perspektívnosť objemu stavebných prác a hľadať kvôli výkyvom na stavebnom trhu spôsoby diverzifikácie zdrojov a to buď významnejším vstupom na stavebný trh, alebo hľadaním strategických partnerov pri investíciách v stavebnom odvetví. V neposlednom rade do výnosovej časti prispievajú aj menšie, ale perspektívne projekty v správe a rozvoji automatizácie sietí. Poskytovanie služieb s vyššou pridanou hodnotou, šetrenie z rozsahu a zavádzanie výpočtovej a automatizačnej techniky nielen do služieb zákazníkovi, ale aj vlastných výrobných prostriedkov je jediná cesta ako udržať tempo s okolitým trhom a príležitosťami. Súčasne nastúpený trend preto bude pokračovať v nasledovných kľúčových resp. strategických oblastiach:

- rozvoj informačných technológií a prvkov automatizácie do správy opráv a údržby technologických prvkov vodárenskej a kanalizačnej infraštruktúry,
- pokračovanie v stavebnej činnosti väčších a komplexnejších investičných celkov,
- hľadanie väčšieho využitia vlastných kapacít a expertízy rozširovaním nosných hospodárskych činností v stavebnej, opravárenskej činnosti a údržbe vodovodných a kanalizačných sietí aj na nových zákazníkov,
- modernizácia a systematizácia komplexného servisu pri podpore obchodných aktivity BVS, a. s.,
- zabezpečovanie logistických a servisných procesov pre všetky spoločnosti patriace do skupiny Bratislavskej vodárenskej spoločnosti, a. s.

V každej novej činnosti bude testovanie a nábeh do reálnej prevádzky striktné kontrolované cez pilotné projekty, ktoré minimalizujú prípadne negatívne dopady pri jej zavádzaní do plnohodnotnej prevádzky. Tento postup sa už osvedčil aj v minulosti, kde sme ho aj procesne podriadili štandardom projektového riadenia.