

CESTY NITRA, a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2017

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

CESTY NITRA, a.s.
k 31. decembru 2017
(v tis. EUR)

OBSAH

	Strana
Súvaha	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	5
Výkaz cash flow	6
Poznámky k účtovným výkazom	7 – 22

CESTY NITRA, a.s.**SÚVAHA****k 31. decembru 2017****(v tis. EUR)**

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok netto	4	9 408	7 759
Dlhodobý nehmotný majetok netto	6	940	9
Investície v nehnuteľnostiach	5	0	171
		10 348	7 939
Obežné aktíva			
Majetok držaný na predaj	11	165	188
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	9	20 043	9 418
Zásoby	7	3 792	914
Iné pohľadávky	10	692	935
Peniaze a peňažné prostriedky	12	7 054	4 956
Poskytnutá pôžička		3 000	5 000
Odložená daňová pohľadávka	24.3	37	13
Časové rozlíšenie		68	58
		34 851	21 482
Aktíva celkom		45 199	29 421
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	13	10 513	10 513
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 267	2 267
Nerozdelený zisk		8 657	1 715
Neuhradená strata		2 981	-2 608
		24 418	11 887
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	14	705	1 289
Odložený daňový záväzok	24.3	0	0
Prijaté pôžičky	15	0	8 133
		705	9 422
Obežné záväzky			
Krátkodobé záväzky	16	17 319	7 028
Krátkodobé rezervy	14	529	72
Ostatné záväzky	17	2 154	1 010
Bankové úvery a výpomoci	18	0	0
Časové rozlíšenie		74	2
		20 076	8 112
Vlastné imanie a záväzky celkom		45 199	29 421

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembrom 2017
(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Prevádzkové výnosy	19		
Tržby z vlastných výrobkov, služieb a tovaru		60 131	35 165
Tržby z prenájmu		194	201
		60 325	35 366
Prevádzkové náklady			
Náklady na materiál, energiu a služby	20	-50 055	-27 219
Osobné náklady	21	-5 877	-5 166
Odpisy majetku a znehodnotenie	4,5,6,11	-1 356	-1 201
Zisk (strata) z predaja majetku	22	1 155	-4 251
Tvorba (rozpustenie) rezerv	14	127	304
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek	9	135	78
Ostatné prevádzkové náklady, netto	23.1	-530	-282
		-56 401	-37 737
Zisk (strata) z prevádzkových činností		3 924	-2 371
Úrokové náklady		-12	-16
Úrokové výnosy		19	4
Ostatné finančné náklady, netto		-80	-43
Zisk (strata) z finančných činností	23.2	-73	-55
Zisk (strata) pred zdanením		3 851	-2 426
Daň z príjmov	24.1	-870	-182
		2 981	-2 608
Zisk (strata) po zdanení		2 981	-2 608
Ostatný komplexný výsledok po zdanení		-	-
Spolu komplexný výsledok		2 981	-2 608

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2016	10 513	2 267	3 658	16 438
Zvýšenie zákl. imania	-	-	-	-
Dividendy akcionárovi	-	-	-1 943	-1 943
Presun do kapit. fondov	-	-	-	-
Komplexný výsledok za bežné obdobie	-	-	-2 608	-2 608
Stav k 1.1.2017	10 513	2 267	-893	11 887
Dividendy akcionárovi	-	-	-	-
Presun do kapit. fondov	-	-	-	-
Presun HV - zlúčenie	-	-	9 550	9 550
Komplexný výsledok za bežné obdobie	-	-	2 981	2 981
Stav k 31.12.2017	10 513	2 267	11 638	24 418

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ CASH FLOW

za rok končiaci sa 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Prevádzkový zisk pred zdanením		3 851	-2 426
Odpisy	4,5,6,11	1 356	1 201
Zmena stavu rezerv	14	-127	-304
Zmena stavu opravných položiek	9	-135	-78
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		62	11
Úrokové náklady(+), netto Úrokové výnosy(-), netto	22.2	-7	12
Výsledok z predaja dlhodobého majetku		-1 155	4 251
Ostatné položky nepeňažného charakteru z bežnej činnosti		14	68
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk z prevádzkovej činnosti		8	5 161
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-10 382	176
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		11 435	- 1 767
Zmena stavu zásob		-2 878	-407
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku		2 000	-5 000
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		175	- 6 998
Prijaté úroky(+)		-	-
Zaplatená daň z príjmov, netto		-278	-289
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		3 756	- 4 552
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	0	-11
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	4	-2 979	-1 896
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 327	5 246
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 652	3 339
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy (výdavky) z úverov, ktoré poskytla banka		0	0
Príjmy z prijatých pôžičiek		0	0
Leasing		0	0
Výdavky na zaplatené úroky		-6	-13
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku		0	- 1 943
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-6	-1 956
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		2 098	- 3 169
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	12	4 956	8 125
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	12	7 054	4 956

1. Všeobecné informácie

CESTY NITRA, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená 17. augusta 1995 v Slovenskej republike. Dňa 29. septembra 1995 bola zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sa., vložka 140/N).

Spoločnosť sídli na adrese Murgašova 6, 949 78 Nitra.

Identifikačné číslo: 34128344

Daňové identifikačné číslo: 2020410788

Hlavné činnosti spoločnosti sú:

- výstavba a rekonštrukcia diaľnic a cestných komunikácií,
- montáž mostových konštrukcií
- kanalizácia, vodovody, plynovody
- výroba obalovaných živých zmesí,
- ťažba, spracovanie a predaj kameniva
- prenájom nehnuteľností

CESTY NITRA, a.s. sú stavebnou spoločnosťou na Slovensku. Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 262, z toho 3 vedúci zamestnanci, k 31. decembru 2016 bolo 234, z toho 3 vedúci zamestnanci.

K 31. decembru 2017 je akcionárom spoločnosti spoločnosť COLAS SA so 100 % podielom na upísanom imaní a k 31. decembru 2016 bola akcionárom spoločnosti spoločnosť ROPSPOL, spol. s r.o. so 100 % podielom na upísanom imaní.

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2016 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti 16. februára 2017.

Spoločnosť CESTY NITRA, a.s. sa ku dňu 31. decembru 2017 zlúčila s materskou spoločnosťou ROPSPOL, spol. s r.o., čím sa stala jej právnym nástupcom. Po uskutočnení zápisu zlúčenia do Obchodného registra sa jediným akcionárom spoločnosti CESTY NITRA, a.s. so 100 % podielom, ktorý predstavuje jedna kmeňová zaknihovaná akcia na meno v menovitej hodnote 10 513 200 €, stala spoločnosť COLAS SA. Zo zlúčenia spoločností ROPSPOL, spol. s r.o. a CESTY NITRA, a.s. vznikol goodwill vo výške 933 864 €, ktorý sa bude amortizovať rovnomerne počas 7 rokov.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo spoločnosti

Éric Jaen Charles Biguet	predseda od: 15. júna 2017
Juraj Serva	člen od: 15. júna 2017
Philippe Étienne Pierre Corbel	člen od: 26. apríla 2013

Dozorná rada

Thierry Didier Le Roch	predseda od: 16. novembra 2017
Aurelien Jean Yves Henry Courson	člen od: 01. júna 2017
Tomáš Komárek	člen od: 12. mája 2017
Benoit Clément de Givry	člen od: 4. marca 2011 do: 31. mája 2017
Juraj Mesároš	člen od: 21. septembra 2011 do: 11. mája 2017

2. Konsolidovaný celok

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

Obchodné meno	COLAS SA
Sídlo	7, place René-Clair, 92100 BOULOGNE-BILLANCOURT CEDEX

3. Prehľad významných účtovných zásad

Základ prezentácie

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v zmysle § 17 a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších noviel a je vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) v znení prijatom EÚ. Spoločnosť začala zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS, pretože mala cenné papiere prijaté na obchodovanie na burze cenných papierov. Napriek skutočnosti, že jediný akcionár v súlade s ust. § 187 ods. 1 písm. h) Obchodného zákonníka rozhodol o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze cenných papierov, ako aj o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou, podľa zákona o účtovníctve § 17a, ods. 5 účtovná jednotka, ktorá začne zostavovať individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov zostavuje takúto účtovnú závierku aj keď zaniknú podmienky pre ktoré ju začala zostavovať.

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

Mena použitá na vykazovanie je euro (€). Hodnoty uvedené v závierke sú vykázané v tisícoch euro. Záporné hodnoty sú uvedené znamienkom (-) pred hodnotou.

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Vyhlásenie o zhode s predpismi

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

Aplikácia nových, revidovaných medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané a účinné nasledovné štandardy, ich doplnenia a interpretácie:

Aplikácia dole uvedených štandardov nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 7

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

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

Doplnenia objasňujú, že jednotka musí zvážiť, či daňový zákon obmedzuje zdroje zdaniteľných ziskov, oproti ktorým si jednotka môže uplatniť odpočet uplatnení dočasných rozdielov. Dodatok ďalej poskytuje postupy ako má spoločnosť stanoviť budúci zdaniteľný zisk a vysvetliť okolnosti na základe ktorých môže zdaniteľný zisk obsahovať návratnosť niektorého majetku za hodnotu väčšiu ako je jeho zostatková hodnota. Spoločnosti musia aplikovať zmeny retrospektívne. Pri prvotnom prijatí zmien, zmena v počiatkovom stave vlastného imania za najskoršie porovnávacie obdobie môže byť vykázaná v počiatkovom stave nerozdeleného zisku (alebo podľa potreby v inej časti vlastného imania), bez alokovania zmeny medzi počiatkovým stavom nerozdeleného zisku a ostatných položiek vlastného imania. Spoločnosti aplikujúce toto opatrenie, musia túto skutočnosť zverejniť.

Ročné vylepšenie štandardu IFRS 12

(Toto vylepšenie ešte nebolo prijaté Európskou úniou).

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2017 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

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

Doplnenia k IFRS 9

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

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

IFRS 16 Lízingy

Štandard IFRS 16 Lízingy bol vydaný v januári 2016 a nahrádza IAS 17 Lízing, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing, SIC-15 Operatívny lízing – stimuly a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. Nový štandard významne nemení účtovanie zo strany nájomcu a prenajímateľa. Vyžaduje však od nájomcu vykázat väčšinu jeho lízingov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania. Nájomca musí uplatniť jednotný model pre celý lízing, ale má možnosť nevykázat krátkodobý lízing a lízing majetku s nízkou hodnotou. Spôsob vykazovania zisku a straty z lízingu bude podobný dnešnému účtovaniu o finančnom lízingu, s úrokmi a nákladmi spojenými s odpismi vykázanými samostatne vo výkaze ziskov

a strát. IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a pre obdobia začínajúce po tomto dátume. Skoršie uplatnenie štandardu je povolené, pokiaľ bude účinný už aj nový štandard IFRS 15. Nájomca musí aplikovať IFRS 16 použitím buď plného retrospektívneho prístupu alebo modifikovaného retrospektívneho prístupu. Spoločnosť nepredpokladá skoršie prijatie štandardu IFRS 16.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

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

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

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

Doplnenia k IAS 19 k zmenám plánov, krátenia alebo vysporiadania

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Ak dôjde k zmene, kráteniu alebo vysporiadaniu plánu, je povinné, aby sa súčasne náklady na služby a čistý úrok na obdobie po opätovnom ocenení určili pomocou predpokladov použitých na precenenie. Okrem toho boli zahrnuté zmeny a doplnenia s cieľom objasniť vplyv zmeny, krátenia alebo vysporiadania plánu na požiadavky týkajúce sa stropu aktív.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

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

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

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

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

IFRIC 23 Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

Táto interpretácia sa zaoberá určením zdaniteľného zisku, daňovými základmi, nepoužitými daňovými stratami, nepoužitými daňovými úľavami a daňovými sadzbami v prípade ak vznikajú pochybnosti pri daňovom posúdení podľa štandardu IAS 12. Hlavné sa zaoberá tým:

- či sa má vykonávať daňové posúdenie kolektívne,
- predpokladmi aplikovanými pri daňových kontrolách,
- určením zdaniteľného zisku (straty), daňovou základňou, nepoužitými daňovými stratami, nepoužitými daňovými úľavami a daňovými sadzbami,
- efektom zmien faktov a okolností.

Ročné vylepšenia IFRS 2014 – 2016

Vylepšenia prinášajú 3 doplnenia 3 štandardov (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28) a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení, okrem doplnenia IFRS 12 sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Ročné vylepšenia IFRS 2015 – 2017

Vylepšenia prinášajú 3 doplnenia 4 štandardov (IFRS 3 a IFRS 11, IAS 12, IAS 23) a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia okrem štandardu IFRS 15. Vplyv aplikácie tohto štandardu na účtovnú závierku k 31. decembru 2018 Spoločnosť momentálne vyhodnocuje.

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

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

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

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje a amortizuje rovnomerne podľa predpokladanej doby jeho životnosti. Táto životnosť bola stanovená s ohľadom na opotrebenie zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania.

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

	Počet rokov
Budovy, haly a stavby	20 až 40
Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 až 12
Nehmotný majetok	5
Goodwill	7

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

Zisky a straty z vyradenia majetku sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát v plnej výške.

Ku každému súvahovému dňu sa vykoná posúdenie, či existujú indikácie, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto indikácií sa odhadne realizovateľná hodnota majetku buď ako čistá predajná hodnota, alebo ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku, vždy tá, ktorá je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa diskontujú predpokladané budúce peňažné toky na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby, ktorá vyjadruje súčasné trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí. Straty zo znehodnotenia majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v plnej výške v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo.

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posúdila možné zníženie hodnoty majetku z dôvodu jeho znehodnotenia a na predpokladané straty vytvorila adekvátne opravné položky.

Finančný lízing

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

Investície v nehnuteľnostiach

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

Finančné aktíva

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

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

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovaných nákladov finančného majetku a alokácie úrokových výnosov v priebehu relevantného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje budúce peňažné príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva, alebo ak je to primerané, kratšieho obdobia. Pre dlhové instrumenty, iné ako FVTPL finančné aktíva sa výnos účtuje na báze efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pohľadávky

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

Zhodnotenie finančných aktív

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

Zostatková hodnota finančných aktív sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo s výnimkou dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, zásob, nedokončenej výroby a pohľadávok z obchodného styku, kde sa zostatková hodnota znižuje prostredníctvom opravnej položky. Zmeny v hodnote opravných položiek sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku sa tvoria ku dňu účtovnej závierky v prípade, ak je jeho úžitková hodnota nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po zohľadnení oprávok (berie sa do úvahy jeho zostatková cena). Ak sa pri inventarizácii opodstatnenosť opravných položiek nepreukáže, zrušia sa v prospech výnosov.

Opravné položky k zásobám sa tvoria len ak je ich hodnota prechodne nižšia. Ak ide o trvalé zníženie, jedná sa o odpis. Opravné položky sa tvoria vždy na konkrétny druh zásob. K neobrátkovým zásobám sa tvorí OP vo výške 100% účtovnej hodnoty ak položka zásob je staršia ako rok a/alebo položku zásob možno objektívne posúdiť ako nepoužiteľnú.

Opravné položky k nedokončenej výrobe sa vytvára v prípade, ak existuje riziko nevyfakturovania nedokončenej výroby.

Pohľadávky sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume upravené o opravnú položku k nevyžiadateľným pohľadávkam. Opravné položky sa tvoria k pohľadávkam, ak existuje riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí, na pohľadávky voči dlžníkom v konkurznom konaní a v reštrukturalizácii, na sporné pohľadávky voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich uznanie alebo ich zaplatenie. Opravná položka sa tvorí vo výške 100 % menovitej hodnoty pohľadávky alebo jej nesplatennej časti bez príslušenstva. K pohľadávkam po lehote splatnosti 180 dní a viac sa tvorí opravná položka vo výške 100% menovitej hodnoty. Výnimkou sú pohľadávky voči spoločnostiam v skupine COLAS a pohľadávky, u ktorých je preukázateľný predpoklad ich zaplatenia. Opravná položka sa môže vytvoriť aj k pohľadávke, ktorá je ešte

v splatnosti (napr. krátkodobé zádržné), v prípade rizika nezaplatenia. Opravné položky sa zúčtujú v prospech výnosov v účtovnom období, kedy boli pohľadávky uspokojené. Nedobytné pohľadávky sa odpisujú pri ich identifikácii.

Finančné záväzky

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

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

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

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

Majetok držaný na predaj

Spoločnosť klasifikuje dlhodobý majetok držaný na predaj vtedy, keď k spätnému získaniu jeho účtovnej hodnoty dôjde prostredníctvom predaja a nie formou pokračujúceho používania. Tento majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave v súlade s podmienkami, ktoré sú vo vzťahu k predaju takéhoto majetku bežné a obvyklé a jeho predaj je veľmi pravdepodobný. Dlhodobý majetok držaný na predaj sa oceňuje nižšou hodnotou spomedzi jeho účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty bez nákladov na predaj.

Zákazky na zhotovenie

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

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

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

Ak sú celkové náklady na zákazku vyššie ako celkové výnosy zo zákazky, očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze ziskov a strát.

Zásoby

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú zo zostatkov na bankových účtoch a peňažnej hotovosti po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

Rezervy

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

Časové rozlíšenie na strane aktív a pasív

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

Vykazovanie výnosov

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

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

Daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov, ktoré vznikajú medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú sadzby dane z príjmov očakávané v období realizácie aktív a záväzkov.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, pokiaľ je pravdepodobné, že spoločnosť dosiahne daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vysporiadať. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku každému súvahovému dňu a znižuje sa v rozsahu, v ktorom už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Prepočet cudzích mien

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

Požítiky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzky z poskytovania dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu z cenných papierov s úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť v roku 2017 prehodnotila a zaktualizovala rezervy na zamestnanecké požitky s použitím diskontnej sadzby od 0,7 % do 1 % v závislosti od doby do splatnosti odmeny, s predpokladom rastu miezd 8 % v roku 2018 a 2 % v nasledujúcich rokoch. Fixné peňažné odmeny s nárastom 0 % pre všetky roky. (v roku 2016 zamestnanecké požitky počítala s použitím diskontnej sadzby 0,432 %, ktorú predstavuje priemerná úroková sadzba na kapitálovom trhu výnosov do splatnosti 10-ročných vládnych dlhopisov). Pri výpočte záväzkov bola zohľadnená odhadovaná fluktuácia zamestnancov.

4. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Samostatné hnuteľné veci</i>	<i>Iné</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Spolu</i>
<i>Obstarávacia cena</i>						
k 1.1.2017	413	3 795	15 442	93	1 740	21 483
Prírastky	-	-	2 013	-	966	2 979
Úbytky	-	-40	-1 507	-	-	-1 547
Presuny	-	437	1 291	-	-1 728	-
Presun majetku určeného na predaj	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	413	4 192	17 239	93	978	22 915
<i>Oprávky</i>						
k 1.1.2017	-	1 954	11 695	75	-	13 724
Prírastky	-	128	1 213	1	-	1 342
Znehodnotenie	-	-5	-7	-	-	-12
Úbytky	-	-40	-1 507	-	-	-1 547
Presuny	-	-	-	-	-	-
Presun majetku určeného na predaj	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	-	2 037	11 394	76	-	13 507
<i>Zostatková cena</i>						
k 1.1.2017	413	1 841	3 747	18	1 740	7 759
k 31.12.2017	413	2 155	5 845	17	978	9 408

	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Samostatné hnuteľné veci</i>	<i>Iné</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Spolu</i>
<i>Obstarávacia cena</i>						
k 1.1.2016	8 696	4 426	15 283	370	2 663	31 438
Prírastky	1	16	645	-	1 233	1 895
Úbytky	-8 181	-857	-1 942	-277	-	-11 257
Presuny	-	697	1 459	-	-2 156	-
Presun majetku určeného na predaj	-103	-487	-3	-	-	-593
K 31.12.2016	413	3 795	15 442	93	1 740	21 483
<i>Oprávky</i>						
k 1.1.2016	39	2 517	12 003	145	-	14 704
Prírastky	-	143	1 047	-	-	1 190
Znehodnotenie	-	-2	-13	-	-	-15
Úbytky	-39	-312	-1 339	-70	-	-1 760
Presuny	-	-	-	-	-	-
Presun majetku určeného na predaj	-	-392	-3	-	-	-395
K 31.12.2016	-	1 954	11 695	75	-	13 724
<i>Zostatková cena</i>						
k 1.1.2016	8 657	1 909	3 280	225	2 663	16 734
k 31.12.2016	413	1 841	3 747	18	1 740	7 759

Spoločnosť má v rámci medzinárodného poisťného programu COLAS uzatvorenú poisťnú zmluvu pre poistenie všeobecnej zodpovednosti a zodpovednosti za škodu spôsobenú chybným výrobkom s poisťovňou Generali na poisťnú sumu 2 000 tis. € na poisťnú udalosť. V roku 2017 zaplatila za toto poistenie 4 tis. €. Ďalej má spoločnosť v rámci medzinárodného poisťného programu COLAS uzatvorené ďalšie druhy poistenia majetkové, dopravné, cestnú bezpečnosť, individuálne nehody a iné ochrany. Poistné za uvedené druhy poistenia platila spoločnosť prostredníctvom spoločnosti COLAS v celkovej výške 58 tis. €. V poisťovni Allianz – slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava má spoločnosť poistenú flotilu osobných a nákladných motorových vozidiel s ročným poisťným 19 tis. €.

K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 75 tis. € (k 31. decembru 2016 v zostatkovej hodnote 87 tis. €), ktorého využitie v ďalších rokoch je čiastočne obmedzené a ku ktorému je vytvorená opravná položka vo výške 75 tis. € (k 31. decembru 2016 v hodnote 87 tis. €).

Spoločnosť zriadila záložné právo na nehnuteľný majetok v zostatkovej hodnote 66 tis. € v prospech Komerčnej banky, a.s. za účelom zabezpečenia pohľadávok a s týmto majetkom má spoločnosť obmedzené právo nakladať.

5. Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2017	84	705	789
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-84	-705	-789
K 31.12.2017	0	0	0
<i>Oprávky</i>			
k 1.1.2017	-	618	618
Prírastky	-	12	12
Úbytky	-	-630	-630
k 31.12.2017	-	0	0
<i>Zostatková cena</i>			
k 1.1.2017	84	87	171
K 31.12.2017	-	-	-

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2016	84	705	789
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31.12.2016	84	705	789
<i>Oprávky</i>			
k 1.1.2016	-	605	605
Prírastky	-	13	13
Úbytky	-	-	-
k 31.12.2016	-	618	618
<i>Zostatková cena</i>			
k 1.1.2016	84	100	184
K 31.12.2016	84	87	171

Do investícií v nehnuteľnosti účtovná jednotka zaradila pozemky na momentálne neurčené budúce používanie a prenajímané budovy. Kritériom pre zaradenie bolo prenajatie rozhodujúcej časti majetku. Pri investíciách v nehnuteľnostiach bol použitý nákladový model. V roku 2017 spoločnosť predala majetok zaradený do investícií v nehnuteľnostiach., tržba z predaja majetku bola 1 200 tis. €,

Odpisovanie investícií v nehnuteľnostiach bolo stanovené metódou rovnomerného odpisovania počas predpokladanej doby životnosti 20 - 40 rokov.

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Software</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2017	117	528	0	645
Prírastky	-	-	934	934
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
k 31.12.2017	117	528	934	1 579
<i>Oprávky</i>				
k 1.1.2017	108	528	-	636
Prírastky	3	-	-	3
Úbytky	-	-	-	-
k 31.12.2017	111	528	-	639
<i>Zostatková cena</i>				
k 1.1.2017	9	-	-	9
k 31.12.2017	6	-	934	940

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Software</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2016	106	600	-	706
Prírastky	11	-	-	11
Úbytky	-	-72	-	-72
Presuny	-	-	-	-
k 31.12.2016	117	528	-	645
<i>Oprávky</i>				
k 1.1.2016	106	600	-	706
Prírastky	2	-	-	2
Úbytky	-	-72	-	-72
k 31.12.2016	108	528	-	636
<i>Zostatková cena</i>				
k 1.1.2016	-	-	-	-
k 31.12.2016	9	-	-	9

Nehmotný majetok uvedený vyššie mal ohraničenú dobu životnosti 5 rokov, počas ktorej bol amortizovaný, goodwill sa rozhodla Spoločnosť amortizovať rovnomerne počas doby životnosti 7 rokov.

7. Zásoby

Zásoby (netto) pozostávajú z nasledovnej položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Stavebný materiál	3 792	914
Zásoby celkom, netto	3 792	914

Stavebný materiál obsahuje materiálové zásoby aj zásoby kameniva vytŕaženého v lome Čierne Kláčky ocenené v realizovateľnej v hodnote 210 tis. € (v roku 2016 boli zásoby kameniva v realizovateľnej hodnote 391 tis. €).

8. Zákazková výroba

<i>Zákazky na zhotovenie:</i>	31.12.2017	31.12.2016
Pohl'advky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	92	146
Závazky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	4 421	170
	4 329	24
Náklady na zákazky + zisky - straty	35 526	10 030
Mínus fakturácia	39 855	10 054
	4 329	24

K 31. decembru 2017 je hodnota pohľadávok vykázaných v kategórii zádržné z neukončených zákaziek na zhotovenie 1 822 tis. €, z toho zádržné splatné po období dlhšom ako jeden rok je 886 tis. €. K 31. decembru 2016 bola hodnota pohľadávok vykázaných v kategórii zádržné z neukončených zákaziek vo výške 532 tis. €, z toho zádržné splatné po období dlhšom ako jeden rok je 96 tis. €.

K 31. decembru 2017 a 2016 neboli prijaté preddavky na neukončené zákazky na zhotovenie.

9. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z obchodného styku	21 353	10 808
Pohľadávky zo zákazkovej výroby poznámka č. 8	92	146
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-1 402	-1 536
Pohľadávky z obchodného styku, netto	20 043	9 418

	31.12.2017	31.12.2016
Splatnosť pohľadávok		
Do lehoty splatnosti spolu	17 543	8 585
do 1 roka	16 039	8 060
1 – 2 rokov	785	158
2 – 5 rokov	719	367
viac ako 5 rokov	-	-

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

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti spolu	17 543	8 585
Po splatnosti spolu	2 500	833
do 30 dní	943	483
31 až 90 dní	495	230
91 až 180 dní	896	119
181 až 365 dní	66	1
nad 365 dní	100	-
Pohľadávky spolu	20 043	9 418

K 31. decembru 2017 eviduje spoločnosť okrem pohľadávok v mene euro i pohľadávky v mene česká koruna vo výške 422 tis. CZK, k 31. decembru 2016 spoločnosť neeviduje žiadnu pohľadávku v cudzej mene.

Opravné položky sa tvorili k odhadovaným nevymožiteľným pohľadávkam na základe predchádzajúcich skúseností. Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

10. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Daň z príjmu PO	-	740
Daňové pohľadávky	681	195
Iné pohľadávky	10	-
Iné krátkodobé pohľadávky celkom, netto	692	935

11. Majetok držaný na predaj:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Spolu
<i>Obstarávacia cena</i>				
k 1.1.2017	103	487	3	593
Prírastky				
Úbytky	-6	-33	-3	-42
K 31.12.2017	97	454	0	551
<i>Oprávky</i>				
k 1.1.2017	-	402	3	405
Prírastky	-	11	-	11
Úbytky	-	-27	-3	-30
K 31.12.2017	-	386	0	386
<i>Zostatková cena</i>				
k 1.1.2017	103	85	0	188
k 31.12.2017	97	68	0	165

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Spolu
<i>Obstarávacia cena</i>				
k 1.1.2016	-	-	-	-
Prírastky				
Úbytky				
Presuny dlhodobého hmotného majetku	103	487	3	593
K 31.12.2016	103	487	3	593
<i>Oprávky</i>				
k 1.1.2016	-	-	-	-
Prírastky	-	10	-	10
Úbytky	-	-	-	-
Presuny dlhodobého hmotného majetku	-	392	3	398
K 31.12.2016	-	402	3	407
<i>Zostatková cena</i>				
k 1.1.2016	-	-	-	-
k 31.12.2016	103	85	0	188

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Peniaze	-	-
Účty v bankách	7 054	4 956
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	7 054	4 956

Všetky peniaze na účtoch v bankách sú vedené v mene euro.

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 spoločnosť nemala žiadne termínované vklady. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 sú peňažné prostriedky na účtoch v banke vedené len v mene euro.

13. Vlastné imanie

Základné imanie pozostáva z jednej akcie na meno v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou 10 513 tis. €. K 31. decembru 2017 aj k 31. decembru 2016 bolo základné imanie spoločnosti plne splatené.

14. Rezervy

	Záručné opravy	Odchodné a jubileá	Rekultivácia lomu	Rezerva na riziká	Spolu
31.12.2016	812	463	44	42	1 361
Tvorba rezerv	66	-	-	-	66
Čerpanie rezerv	83	30	-	42	155
Rozpustenie rezerv	38	-	-	-	38
31.12.2017	757	433	44	-	1 234

	31.12.2017	31.12.2016
Klasifikované ako		
Krátkodobé záväzky	529	72
Dlhodobé záväzky	705	1 289
	1 234	1 361

Rezervy na straty zo zákazkovej výroby sa vytvárajú v prípade, že celkové náklady na zákazku sú vyššie ako celkové výnosy zo zákazky. Očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 neevidovala žiadne stratové zákazky.

Rezervy na záručné opravy sú vytvárané na základe existencie skutočného rizika posúdenia každého individuálneho kontraktu, so záručnou dobou 2 a viac rokov. Vytvárajú sa v prípade, že existujú indikátory vzniku budúceho záväzku.

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a vernostného príspevku za odpracované roky, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Tento program je stanovený v Kolektívnej zmluve platnej pre obdobie od 1. decembra 2015 do 31. decembra 2017 a v Kolektívnej zmluve platnej pre obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2021. Podľa tohto programu majú zamestnanci nárok na odchodné podľa počtu odpracovaných rokov v spoločnosti pri odchode do dôchodku. Príspevok na odchodné je určený vo výške jedného až štyroch priemerných mesačných zárobkov. V závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti majú zamestnanci nárok na vernostný príspevok za odpracované roky. Dlhodobý program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Hodnota čistého záväzku zo stanovených požitkov (defined benefit obligation) pre zamestnanecké požitky je určená pomocou aktuárskoho ocenenia podľa pravidiel IAS 19. IAS 19 vyžaduje, aby bola pri výpočte použitá metóda "Projected Unit Credit Method" a tiež, aby boli pri výpočte použité poistné matematické predpoklady, ktoré sú nezáujaté a navzájom zlučiteľné. Metóda "Projected Unit Credit Method" (metóda plánovaného ročného zhodnotenia požitkov) sa použije na určenie súčasnej hodnoty záväzkov spoločnosti zo stanovených požitkov a príslušných nákladov na súčasnú službu, a keď to prichádza do úvahy, aj nákladov na minulú službu. Metóda plánovaného ročného zhodnotenia požitkov prístupuje ku každému obdobiu služby tak, akoby viedlo k dodatočnej jednotke nároku na požitky a oceňuje každú jednotku osobitne, až kým sa nedospeje ku konečnému záväzku.

Výpočet záväzkov k 31. decembru 2017 Spoločnosť vykonala interne použitím metód poistnej matematiky.

Rezervy na rekultiváciu lomu sa vytvárajú na budúce záväzky vyplývajúce z povinností úpravy pozemkov zasiahnutej oblasti po ukončení ťažby.

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

15. Prijaté pôžičky

	31.12.2017	31.12.2016
Prijaté pôžičky	-	8 133

K 31.12.2017 spoločnosť nemá pôžičku, pôžička voči spoločnosti ROPSPOL, spol. s r.o. zanikla započítaním pri zlúčení k 31.12.2017 so spoločnosťou ROPSPOL, spol. s r.o. v plnej výške, (2016: 8 133 tis. €).

16. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z obchodného styku	12 898	6 858
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie, poznámka č. 8	4 421	170
Záväzky z obchodného styku, celkom	17 319	7 028

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti	16 577	5 056
<i>Z toho:</i>		
Do 1 roka	16 164	4 909
1 – 2 roky	65	16
2 – 5 rokov	226	131
Viac ako 5 rokov	122	-
Po splatnosti spolu	742	1 972
<i>Z toho:</i>		
Do 30 dní	464	1 910
31 až 90 dní	227	39
91 až 180 dní	5	8
181 až 365 dní	41	10
Nad 365 dní	5	5

K 31.12.2017 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky v cudzej mene. K 31. decembru 2016 eviduje spoločnosť okrem záväzkov v mene euro i záväzky v mene česká koruna vo výške 2 398 tis. CZK, ktoré sú v lehote splatnosti do 1 roka. Záväzky sa v zmysle štandardu IAS 1.70 považujú za krátkodobé aj v prípade, že ich doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, nakoľko sa jedná o záväzky výrobného cyklu, ktorý sa každý rok obnovuje.

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky voči zamestnancom	736	552
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	442	350
Daňové záväzky a dotácie	792	108
Záväzky zo sociálneho fondu	14	-
Ostatné krátkodobé záväzky	170	-
Ostatné záväzky celkom	2 154	1 010

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2017	31.12.2016
Počiatkový stav	0	3
Tvorba	54	64
Čerpanie	72	67
Presun pri zlúčení	32	-
Konečný stav	14	0

Všetky ostatné záväzky sú v lehote splatnosti. Zostatková doba splatnosti je maximálne 3 mesiace. Všetky ostatné záväzky sú v mene euro.

18. Bankové úvery a finančné výpomoci

Bankové úvery, pôžičky a návratné finančné výpomoci zahŕňajú nasledujúce položky:

Popis (charakter a účel) úveru	31.12.2017	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Kontokorentný úver Komerční banka, pobočka zahraničnej banky, Bratislava	-	31.3.2018	Eonia +0,90 % p. a.	Záložné právo na nehnuteľnosť klienta
Popis (charakter a účel) úveru	31.12.2016	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Kontokorentný úver Komerční banka, pobočka zahraničnej banky, Bratislava	-	31.5.2017	Eonia +0,90 % p. a.	Záložné právo na nehnuteľnosť klienta

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota úveru sa rovná jeho účtovnej hodnote. Globálna úverová linka je do výšky 25 000 tis. €, ktorá môže byť použitá kombináciou kontokorentný úver, krátkodobý úver, úverový príslub a bankové záruky.

Výška nevyčerpanej úverovej linky, ktorá zahŕňa kontokorentný úver, krátkodobý úver, úverové prísluby a bankové záruky je k 31. decembru 2017 vo výške 16 875 tis. € (31. decembra 2016: 14 909 tis. €). Dodatokom ku zmluve alebo formou novej zmluvy s bankou sa financovanie spoločnosti každý rok obnovuje.

19. Výnosy z vlastných výrobkov, služieb

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

	31.12.2017	31.12.2016
Výnosy zo zmluvných tržieb	56 568	33 257
Výnosy z predaja obalovanej zmesi	2 528	985
Výnosy za poskytnuté služby		
- z toho: výnosy z prenájmu majetku klasifikovaného ako investície v nehnuteľnostiach	29	23
výnosy z operatívneho prenájmu	165	178
výnosy ostatné	-	45
Výnosy za služby dopravy a mechanizmov	47	126
Výnosy z predaja štrku	988	752
Prevádzkové výnosy, celkom	60 325	35 366

20. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2017	31.12.2016
Spotreba materiálu	14 730	8 933
Spotreba energie	412	479
Poddodávky	14 960	7 125
Technická pomoc	1 442	753
Opravy a údržba	476	555
Cestovné	78	52
Druhotná preprava	2 484	2 034
Nájomné stroje a strojný	4 097	2 675
Ukladanie zeminy a odpadov	153	75
Geodetické služby	225	91
Náklady na projekty a štúdie	602	26
Nájomné za debnenie a lešenie	123	108
Náklady na skúšky	316	227
Nájomné za budovy, stavby, priestory	282	52
Ostatné stavebné práce	3 552	2 034
Náklady na stráženie	315	305
Náklady na audit	31	25
Operatívny leasing	326	250
Nájomné za osobné autá	138	78
Koordináčné služby	2 476	559
Pevné linky, mobily, internet	82	71
Náklady na školenia	52	57
Náklady na reklamu	35	49
Náklady na výpočtové služby	142	95
Náklady na odstrel kameniva	139	173
Náklady – vyslaní pracovníci	837	-
Poradenské služby	863	232
Ostatné služby	687	106
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	50 055	27 219

V rámci nájomného strojov a strojných zariadení spoločnosť vykazuje nájom obalovačky v Mojšovej Lúčke od sesterskej spoločnosti Inžinierske stavby, a.s., ktorý bol uzatvorený na dobu neurčitú s dobou vypovedania tri mesiace. Z tohto dôvodu spoločnosť posúdila tento prenájom ako operatívny. Výška mesačného nájmu je 17 tis. €. Spoločnosť má uzatvorené dve zmluvy o Operatívnom leasingu osobných motorových vozidiel na dobu 36 mesiacov. Od spoločnosti Arval Slovakia, s.r.o. má prenájatých 63 automobilov a od spoločnosti ALD Automotive s.r.o. 34 automobilov.

21. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Mzdové náklady	4 184	3 708
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 468	1 241
Sociálne náklady	225	217
Osobné náklady celkom	5 877	5 166

22. Zisk (strata) z predaja majetku

Zisk (stratu) z predaja majetku tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Zisk z predaja areálu Levická cesta Nitra	-1 041	
Strata z predaja štrkoviska Veľký Grob	-	4 328
Zisky z predaja ostatného majetku	- 114	- 77
Zisk (strata) z predaja majetku	-1 155	4 251

23. Ostatné prevádzkové a finančné náklady, netto

23.1. Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Dane a poplatky	176	179
Zisky z predaja materiálu	-62	-18
Náklady na poistenie	185	80
Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť, netto	231	41
Ostatné prevádzkové náklady/-výnosy celkom	530	282

23.2 Finančné náklady:

	31.12.2017	31.12.2016
Úrokové náklady	12	16
Úrokové výnosy	-19	-4
Ostatné finančné náklady, netto	80	43
Finančné náklady/-výnosy celkom	73	55

24. Daň z príjmov

24.1 Náklad na daň z príjmov

	31.12.2017	31.12.2016
Splatná daň z príjmov		
- splatná daň z príjmov	-894	-288
Odložená daň z príjmov		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	24	106
Daň z príjmov:	870	182

24.2 Odsúhlasenie vykázananej dane z príjmov s výsledkom hospodárenia pred zdanením vynásobeným príslušnou sadzbou dane z príjmov

	31.12.2017	31.12.2016
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 851	-2 426
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov		
- (2017 21%, 2016 22%)	-809	-
- zmena odloženej dane z rozdielov, o ktorých sa v minulých obdobiach neúčtovalo	24	105
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	-85	-282
- zmena sadzby odloženej dane	-	1
Daň z príjmov	870	182

24.3 Odložená daňová pohľadávka

	Rezervy	Opravné položky	Odpisy	Spolu
31.12.2016	299	108	-394	-13
+ Výnos/-Náklad	-13	-61	98	-24
31.12.2017	286	47	-296	-37

25. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záruky

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

Rozdelenie bankových záruk :

	31.12.2017	31.12.2016
Bankové záruky - predrealizačné	913	840
Bankové záruky - realizačné	5 629	729
Bankové záruky - na záručnú dobu	1 583	1 522
Bankové záruky, celkom	8 125	3 091

K 31. decembru 2017 spoločnosť evidovala prijaté bankové záruky vo výške 294 tis. € (2016: 648 tis. €). Spoločnosť zriadila záložné právo na nehnuteľný majetok v zostatkovej hodnote 66 tis. € v prospech Komerčnej banky, a.s. za účelom zabezpečenia pohľadávok a s týmto majetkom má spoločnosť obmedzené právo nakladať.

Riadenie finančných rizík

a) Faktory finančného rizika

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

1. Kreditné riziko

Kreditné riziko spočíva v tom, že dlžník, alebo zmluvná strana zlyhá pri plnení zmluvných povinností. Finančné aktíva, ktoré potenciálne vystavujú spoločnosť zvýšenému riziku, pozostávajú z pohľadávok. Manažment sa domnieva, že úverové riziko týkajúce sa pohľadávok, ktoré sú vykázané v hodnote zníženej o opravné položky k pochybným pohľadávkam, je správne zohľadnené opravnými položkami. K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u krátkodobých pohľadávok z obchodného styku nasledovne: vo výške 95% u súkromného sektoru, 4 % u miest a obcí a 1 % u štátneho sektoru. V roku 2016 bola koncentrácia úverového rizika nasledovná: súkromný sektor 59 %, mestá a obce 13 % a štátny sektor 28 %. Maximálnu mieru rizika predstavuje účtovná hodnota finančných aktív vykázaných v súvahe. Spoločnosť využíva na zabezpečenie kreditného rizika vyplývajúceho zo zádržného bankové záruky.

2. Riziko menových kurzov

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 spoločnosť nevykazuje významné zostatky v cudzích menách.

3. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úroková sadzba krátkodobého úveru – kontokorentu je pohyblivá a viazaná na Eoniu a úroková sadzba prijatej pôžičky od materskej spoločnosti bola tiež pohyblivá a viazaná na EURIBOR. Spoločnosť zatiaľ nepoužíva žiadne nástroje na zabezpečenie pohybu úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2017 a strata k 31. decembru 2016 by zostali nezmenené. Citlivosť spoločnosti na úrokové sadzby sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nezmenila.

4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy k dispozícii 16 875 tis. € (2016: 14 909 tis. €) vo forme nevyčerpaného limitu pri prijatých úveroch a bankových záruk ako je uvedené v poznámke č. 18.

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

31.12.2017	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Pohľadávky z obchodného styku	18 539	785	719	-	-	20 043
Iné pohľadávky	692	-	-	-	-	692
Peň. prostriedky	7 054	-	-	-	-	7 054
Poskytnutá pôžička	3 000	-	-	-	-	3 000
Časové rozlíšenie	68	-	-	-	-	68
	29 353	785	719	-	-	30 857

	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2016						
Pohľadávky z obchodného styku	8 893	160	383	-	-18	9 418
Iné pohľadávky	935	-	-	-	-	935
Peň. prostriedky	4 956	-	-	-	-	4 956
Poskytnutá pôžička	5 000	-	-	-	-	5 000
Časové rozlíšenie	58	-	-	-	-	58
	19 842	160	383	-	-18	20 367

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

	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2017						
Prijaté pôžičky	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	16 906	65	226	122	-	17 319
Iné krátkodobé záväzky	2 154	-	-	-	-	2 154
Časové rozlíšenie	74	-	-	-	-	74
	19 134	65	226	122	-	19 547

	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2016						
Prijaté pôžičky	14	8 144	-	-	-25	8 133
Záväzky z obchodného styku	6 881	16	137	-	-6	7 028
Iné krátkodobé záväzky	1 010	-	-	-	-	1 010
Časové rozlíšenie	2	-	-	-	-	2
	7 907	8 160	137	-	-31	16 173

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverovej linky. Vzhľadom na dynamickú povahu podnikateľskej činnosti sa spoločnosť snaží udržať flexibilitu prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti úverovej linky.

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

5. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca spoločnosť pri maximalizácii návratnosti pre akcionára pomocou optimalizácie pomeru medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2016 nezmenila.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t.j. pôžičiek uvedených v poznámke 15 a 18, z peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníka materskej spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku a nerozdelený zisk.

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka:

	2017	2016
Dlh	-	8 133
Vlastné imanie	24 418	11 887
Úverová zaťaženosť	0 %	68,4 %

26. Zverejnenia spriaznených strán

K spriazneným osobám spoločnosti patrí vlastníci spoločnosti a sesterské spoločnosti. Medzi spriaznené osoby patria aj riaditelia, členovia vedenia spoločnosti a dcérskej spoločnosti, a spoločnosti, v ktorých majú títo členovia kontrolu.

K 31. decembru 2017 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Úvery	Pôžička	Záväzky
COLAS SA	-	930	58	-	3 000	6
Colas Europe Centrale Paríž	-	661	49	-	-	-
Ropspol, spol. s r.o.	-	-	-	-	-	-
Inžinierske stavby, a.s.	229	4 546	138	-	-	397
Colas CZ	-	2 157	50	-	-	13
Colas Poľsko	-	144	-	-	-	4
Colas Hungária	-	404	4	-	-	88
IS lom Maglovec	-	89	5	-	-	-
Colas Teoranta	-	25	-	-	-	-
SPAC	-	99	-	-	-	23

CESTY NITRA, a.s.
POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tisícoch EUR)

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

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Úvery	Pôžička	Závazky
COLAS SA	-	430	19	-	5 000	-
Colas Europe Centrale Viedeň	-	39	-	-	-	-
Colas Europe Centrale Paríž	-	345	15	-	-	-
Ropspol, spol. s r.o.	-	13	-	8 133	-	-
Inžinierske stavby, a.s.	3 986	1 253	641	-	-	101
Colas CZ	-	1 311	-	-	-	134
Colas Poľsko	-	255	-	-	-	105
Colas Hungária	-	18	-	-	-	-
IS Iom Maglovec	-	10	-	-	-	12

Členom predstavenstva a dozornej rady neboli v roku 2017 a v roku 2016 vyplatené žiadne odmeny.

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú poskytované služby, nákup a predaj materiálu. Predaj a nákup medzi spriaznenými stranami sa uskutočnil za bežných trhových podmienok.

Odmeny členom kľúčového vedenia

Členom kľúčového vedenia spoločnosti boli k 31. decembru 2017 poskytnuté krátkodobé pôžičky vo výške 256 tis. € (31. december 2016: 307 tis. €). Spoločnosť nevyplácala členom kľúčového vedenia v roku 2017 ani v roku 2016 pôžičky po skončení zamestnaneckého pomeru.

27. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2017 do dňa predloženia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by podstatne ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti.

28. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 - 22 odsúhlasili:

Dňa: 31. januára 2018	Podpis štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
			