

Inžinierske stavby, a. s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2017**

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

OBSAH

	Strana
Súvaha	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	5
Výkaz cash flow	6
Poznámky k účtovným výkazom	7–25

Inžinierske stavby, a. s.
Súvaha k 31. decembru 2017 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok netto	5	10 934	10 933
Dlhodobý nehmotný majetok netto	6	45	119
Podiely v dcérskej účtovnej jednotke	7	378	378
Poskytnuté pôžičky	8	390	570
		11 747	12 000
Obežné aktíva			
Zásoby	10	1 605	1 011
Pohľadávky z obchodného styku	12	22 045	10 550
Iné krátkodobé pohľadávky	13	58	190
Poskytnuté pôžičky	8	350	708
Peniaze a peňažné prostriedky	14	12 453	13 771
Časové rozlíšenie		68	80
Majetok držaný na predaj	9	1 671	1 671
		38 250	27 981
Aktíva celkom		49 997	39 981
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	15	15 367	15 367
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	15	46 948	6 948
Neuhradená strata	15	-54 307	-60 168
		8 008	-37 853
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	722	854
Iné dlhodobé záväzky	17	85	0
Bankové úvery	20	0	0
Pôžička od materskej spoločnosti	20	0	50 000
		807	50 854
Obežné záväzky			
Záväzky z obchodného styku	18	14 906	11 793
Krátkodobé rezervy	16	12 749	12 379
Ostatné záväzky	19	3 079	2 656
Pôžička od materskej spoločnosti	20	10 448	152
		41 182	26 980
Vlastné imanie a záväzky celkom		49 997	39 981

Inžinierske stavby, a. s.**Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 v tisícoch EUR**

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Prevádzkové výnosy a náklady			
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb a tovaru	21	63 465	58 271
Tržby z prenájmu		-	-
Náklady na materiál, energiu a služby	22	-41 437	-43 227
Osobné náklady	23	-12 377	-13 993
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	-2 027	-1 960
Zisk z predaja majetku		90	88
Ostatné prevádzkové –náklady/výnosy, netto	24	-1 065	-2 154
Zisk/-Strata z prevádzkových činností		6 649	-2 975
Úrokové náklady			
Úrokové náklady	25.1	-296	-310
Úrokové výnosy			
Úrokové výnosy	25.2	8	11
Ostatné finančné –náklady/výnosy, netto	25.3	-504	-302
Strata z finančných činností		-792	-601
Zisk/-Strata pred zdanením		5 857	-3 576
Daň z príjmov	26	-30	-3
Zisk/-Strata po zdanení		5 827	-3 579
Ostatný komplexný výsledok		0	0
SPOLU komplexný výsledok		5 827	-3 579

Inžinierske stavby, a. s.**Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
v tisícoch EUR**

	Základné imanie	Rezervný fond	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Neuhradená strata spolu	Celkom
Stav k 1.1.2016	15 367	3 073	3 875	-56 589	-34 274
Iné pohyby vlastného imania	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	-3 579	-3 579
Stav k 31.12.2016	15 367	3 073	3 875	-60 168	-37 853
Stav k 1.1.2017	15 367	3 073	3 875	-60 168	-37 853
Iné pohyby vlastného imania	-	-	40 000	34	40 034
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	5 827	5 827
Stav k 31.12.2017	15 367	3 073	43 875	-54 307	8 008

Inžinierske stavby, a. s.

Výkaz Cash flow za rok končiaci sa 31. decembra 2017 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Strata/Zisk pred zdanením		5 857	-3 576
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	2 027	1 960
Úrokový náklad	25.1,25.2	288	299
Diskont dlhodobých pohľadávok a záväzkov		24	-8
Tvorba/-čerpanie rezerv	24	238	1 432
Zisk z predaja hmotného majetku	5,6	-90	-88
Zmena časového rozlíšenia		-	-
Ocenenie zásob	10	-86	-174
Zmena stavu opravných položiek	24	340	-782
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		8 598	-937
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-508	-11
Pohľadávky		-11 884	20 569
Časové rozlíšenie		12	116
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		3 435	-25 438
Peňažné toky z prevádzkových činností		-347	-5 701
Zaplatená daň		140	-269
Prijaté úroky		8	11
Zaplatené úroky		0	-158
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-199	-6 117
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,7	-1 747	-753
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	5,6	90	119
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 657	-634
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Bankové úvery –splatené/+prijaté		-	-
Pôžičky v rámci skupiny –poskytnuté/+splatené	20,8	538	769
Obstaranie finančných investícií			
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		538	769
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		-1 318	-5 982
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	14	13 771	19 753
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	14	12 453	13 771

1. Všeobecné informácie

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

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

Hlavné činnosti spoločnosti sú:

- uskutočňovanie stavieb a ich zmien,
- uskutočňovanie jednoduchých stavieb, drobných stavieb a ich zmien
- výroba stavebných prefabrikátov a betónových zmesí
- výroba obaľovaných živých zmesí,
- údržba a prevádzkovanie vodohospodárskych stavieb
- výroba veľkoobjemových nádrží, odvádzanie odpadových vôd
- nákladná cestná doprava

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

Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 498 (494 k 31. decembru 2016), z toho vedúcich 94 zamestnancov (152 k 31. decembru 2016).

K 31. decembru 2017 boli akcionári spoločnosti COLAS SA s 97,519 % podielom na upísanom imaní (k 31. decembru 2016 s podielom 97,519 %). Zvyšok tvorili menšinoví akcionári.

Účtovná závierka IS, a. s. za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2016 bola schválená na zasadnutí valného zhromaždenia dňa 29. júna 2017.

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

Predstavenstvo

Philippe Étienne Pierre Corbel predseda od 5. decembra 2013

Ing. Juraj Serva člen od 25. júna 2012

Éric Jean Charles Biguet člen od 25. júna 2012

Dozorná rada

Ing. Miroslav Hric od 16. októbra 2014

Thierry Didier Le Roch od 31. januára 2013

Aurelien Courson od 28. júna 2017

Benoit Clément de Givry do 28. júna 2017

2. Konsolidovaný celok

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

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

3. Prehľad významných účtovných zásad

3.1 Základ prezentácie

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

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

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

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

Spoločnosť počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2017, vykázala zisk vo výške 5 827 tisíc EUR. Väčšinový akcionár spoločnosti v roku 2017 poskytol spoločnosti príspevok do kapitálového fondu vo výške 40 000 tisíc EUR, aby spoločnosť mohla nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a plniť svoje záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť vykázala k 31. decembru 2017 kladné vlastné imanie vo výške 8 008 tisíc EUR. V porovnanom období minulého roka spoločnosť vykázala záporné vlastné imanie vo výške -37 853 tisíc EUR.

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 prijatom Európskou úniou (EU), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC).

3.2 Dcérske spoločnosti

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

3.3 Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

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

Aplikácia doleuvedených 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 počiatočnom stave vlastného imania za najskoršie porovnávacie obdobie môže byť vykázaná v počiatočnom stave nerozdeleného zisku (alebo podľa potreby v inej časti vlastného imania), bez alokovania zmeny medzi počiatočným 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 vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

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

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo 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 vykázať 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 nevykázať 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 vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

Doplnenia k IAS 19 k zmenám plánov, krátenia alebo vysporiadania

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Ak dôjde k zmene, kráteniu alebo vysporiadania 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 stroju 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

Vylepšenie 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

Vylepšenie 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.

3.4 Významné účtovné posúdenia a odhady

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

3.5 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou, zníženou o oprávky a opravné položky. Obstarávacia 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 komplexného výsledku v čase ich vzniku.

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Investície v nehnuteľnostiach

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

3.7 Finančný lízing

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

3.8 Finančné aktíva

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

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

Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

Úvery a pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a ostatné pohľadávky s fixnou alebo určiteľnou 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.

Znehodnotenie finančných aktív

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

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

3.9 Finančné záväzky

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

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

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

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

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

3.10 Derivátové finančné nástroje

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

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

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

3.11 Majetok držaný na predaj

Spoločnosť klasifikovala dlhodobý majetok držaný na predaj vtedy, keď k 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.

3.12 Zákazky na zhotovenie

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

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

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

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

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

3.13 Zásoby

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

3.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.15 Rezervy

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

3.16 Časové rozlíšenie na strane aktív a pasív

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

3.17 Vykazovanie výnosov

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

3.18 Úrokové náklady

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

3.19 Daň z príjmov

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

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely.

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

3.20 Prepočet cudzích mien

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

3.21 Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich 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 aktuárskeho 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 nezaujaté 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 minulé službu. Metóda plánovaného ročného zhodnotenia požitkov pristupuje 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.

4. Informácie o segmentoch

Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. rozhodla o skončení obchodovania s akciami ISIN: CS0005060359 a SK1110001320 emitenta Inžinierske stavby, a.s., s účinnosťou od 13. januára 2012 na regulovanom voľnom trhu BCPB z dôvodu rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia o skončení obchodovania s akciami emitenta na burze cenných papierov. Pretože akcie spoločnosti k 31. decembru 2017 neboli verejne obchodované, spoločnosť nezverejňuje informácie o segmentoch.

5. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spoľu
Obstarávacia cena								
k 1.1.2016	1 503	10 778	27 877	8	331	848	3 107	44 452
Prírastky	-	-	-	-	748	4	-	752
Úbytky	-	-	2 430	8	79	-	6	2 523
Presun do majetku na predaj	22	176	29	-	-	-	-	227
Presuny	-	38	1 687	-	-877	-848	-	-
k 31.12.2016	1 481	10 640	27 105	-	123	4	3 101	42 454
Prírastky	-	223	1 391	-	187	149	-	1 953
Úbytky	-	-	871	-	-	-	100	971
Presuny	-	-	127	-	-123	-4	-	-
k 31.12.2017	1 481	10 863	27 755	-	187	149	3 001	43 436

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spoľu
Oprávky								
k 1.1.2016	-	6 020	23 120	-	-	-	3 093	32 233
Prírastky	-	415	1 555	-	-	-	14	1 984
Úbytky	-	-	2 430	-	-	-	6	2 436
Presun do majetku na predaj	-	132	25	-	-	-	-	157
Opravná položka	-	22	81	-	-	-	-	103
k 31.12.2016	-	6 281	22 139	-	-	-	3 101	31 521
Prírastky	-	410	1 605	-	-	-	-	2 015
Úbytky	-	-	871	-	-	-	100	971
Opravná položka	-	3	60	-	-	-	-	63
k 31.12.2017	-	6 688	22 813	-	-	-	3 001	32 502

Zostatková cena								
k 1.1.2016	1 503	4 758	4 757	8	331	848	14	12 219
k 31.12.2016	1 481	4 359	4 966	0	123	4	0	10 933
k 31.12.2017	1 481	4 175	4 942	0	187	149	0	10 934

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

V rámci operatívneho lízingu spoločnosť prenajíma spoločnosti CESTY NITRA, a.s. (spoločnosť v skupine Colas SA) obalovaciu súpravu a s tým súvisiaci ostatný majetok v zostatkovej hodnote 1 849 tisíc EUR nachádzajúci sa v Mojšovej Lúčke, ku ktorému bola vytvorená opravná položka vo výške 180 tisíc EUR. Na základe analýzy podmienok zmluvy spoločnosť klasifikovala tento lízing ako operatívny. Nájomca má právo vypovedať lízing s trojmesačnou výpovednou lehotou. Vzhľadom na to spoločnosť nevie odhadnúť výšku budúceho minimálneho nájomného. Ak by nájomca nevypovedal lízing do konca roku 2018, tak budúce minimálne nájomné za rok 2018 by predstavovalo 204 tisíc EUR.

K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 593 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 v zostatkovej hodnote 657 tisíc EUR), ktorého využitie v ďalších rokoch je čiastočne obmedzené a ku ktorému je vytvorená opravná položka vo výške 479 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 je opravná položka vo výške 479 tisíc EUR).

V roku 2017 bol predaný majetok za 90 tisíc EUR (zostatková hodnota bola nulová). V roku 2016 bol predaný majetok za 119 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 31 tisíc EUR).

K 31. decembru 2017 má spoločnosť zriadené záložné právo v prospech Komerční banky a VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 4 629 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk (k 31. decembru 2016 vo výške 4 868 tisíc EUR).

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Software</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2016	1 271	4	1 275
Prírastky			
Úbytky	122		122
Presuny	4	-4	-
k 31.12.2016	1 153	0	1 153
Prírastky			
Úbytky			
Presuny			
k 31.12.2017	1 153	0	1 153
<i>Oprávky</i>			
k 1.1.2016	1 081		1 081
Prírastky	75		75
Úbytky	122		122
k 31.12.2016	1 034		1 034
Prírastky	74		74
Úbytky			
k 31.12.2017	1 108		1 108
<i>Zostatková cena</i>			
k 1.1.2016	190	4	194
k 31.12.2016	119	0	119
k 31.12.2017	45	0	45

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

7. Podiely v dcérskej účtovnej jednotke a poskytnuté pôžičky

Podiely v dcérskej účtovnej jednotke

	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Vklad v IS LOM	378	378
Vlastné imanie IS LOM	3 439	2 765
Zisk/-Strata bežného roka	674	574

8. Poskytnuté pôžičky

	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Pôžičky pre IS LOM splatné do 1 roka	350	708
Pôžičky pre IS LOM splatné od 1 do 5 rokov	390	550
Pôžičky pre IS LOM splatné nad 5 rokov	0	20
Pôžičky pre IS LOM spolu	740	1 278

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

9. Majetok držaný na predaj

Majetok držaný na predaj tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacia cena</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Stroje</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2016	1 198	2 454	0	3 652
Presun z dlhodobého majetku	22	176	29	227
Úbytky				
k 31.12.2016	1 220	2 630	29	3 879
Prírastky				
Úbytky				
k 31.12.2017	1 220	2 630	29	3 879

Strata zo znehodnotenia

k 1.1.2016	538	1 513	0	2 051
Prírastky				
Presun z dlhodobého majetku		132	25	157
k 31.12.2016	538	1 645	25	2 208
Prírastky				
Presun z dlhodobého majetku				
k 31.12.2017	538	1 645	25	2 208

Zostatková cena

k 1.1.2016	660	941	0	1 601
k 31.12.2016	682	985	4	1 671
k 31.12.2017	682	985	4	1 671

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

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

10. Zásoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Materiál	<u>1 605</u>	<u>1 011</u>
Zásoby celkom, netto	<u>1 605</u>	<u>1 011</u>

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 92 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 hodnotu 174 tisíc EUR) v súvislosti s použitím, prípadne predajom materiálu, ktorý bol v minulých rokoch odpísaný z dôvodu nepoužiteľnosti. V roku 2017 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 6 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti (v roku 2016 nebola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti).

11. Zákazková výroba

<i>Zákazky na zhotovenie:</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	13 586	5 516
Závazky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	<u>-108</u>	<u>-1 767</u>
	<u>13 478</u>	<u>3 749</u>
Náklady na zákazky + zisky – straty	22 066	86 269
Mínus fakturácia	<u>8 588</u>	<u>82 520</u>
	<u>13 478</u>	<u>3 749</u>

K 31. decembru 2017 je hodnota pohľadávok zo zádržného zo všetkých zákaziek na zhotovenie 4 106 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 vo výške 3 322 tisíc EUR) a je vykázaná v rámci pohľadávok z obchodného styku/ostatných pohľadávok.

K 31. decembru 2017 je hodnota 2 448 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 hodnota 1 972 tisíc EUR), ktorá je zahrnutá v pohľadávkach z obchodného styku týkajúca sa zádržného zo zákaziek na zhotovenie splatná až po období dlhšom ako jeden rok.

K 31. decembru 2017 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 307 tisíc EUR. K 31. decembru 2016 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 74 tisíc EUR.

12. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<i>31.12.2017</i>	<i>31.12.2016</i>
Pohľadávky z obchodného styku	16 380	12 676
Poskytnuté preddavky	436	375
Pohľadávky zo zákazkovej výroby (poznámka č.11)	13 586	5 516
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	<u>-8 357</u>	<u>-8 017</u>
Pohľadávky z obchodného styku, netto	<u>22 045</u>	<u>10 550</u>

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti spolu	20 155	8 791
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	754	1 005
31 až 90 dní	753	402
91 až 180 dní	199	39
181 až 365 dní	57	42
Nad 365 dní	127	271
Po splatnosti spolu	1 890	1 759

Spoločnosť predpokladá, že pohľadávky po lehote splatnosti zákazník uhradí, a preto usúdila, že kreditné riziko spojené s pohľadávkou je nízke a nie je potrebné vytvoriť opravnú položku na túto pohľadávku. Pohľadávky sa v zmysle štandardu IAS 1.68 považujú za krátkodobé aj v prípade, že ich doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, nakoľko sa jedná o pohľadávky výrobného cyklu, ktorý sa každý rok obnovuje.

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2017	31.12.2016
Po splatnosti	1 890	1 759
Splatné do 90 dní	15 190	4 631
91 až 180 dní	2 406	2 132
181 až 365 dní	111	56
nad 365 dní	2 448	1 972
Spolu	22 045	10 550

K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje voči firme PSV, s.r.o. (zo zákazky Výrobný areál spoločnosti Giesecke Devrient Slovakia, Nitra) pohľadávky z obchodného styku vo výške 2 181 tisíc EUR po lehote splatnosti nad 360 dní a pohľadávky zo zákazkovej výroby vo výške 1 185 tisíc EUR, ku ktorým bola v minulých rokoch vytvorená 100% opravná položka. Dňa 29. septembra 2014 bol vyhlásený konkurz na spoločnosť PSV, s.r.o. Spoločnosť si prihlásila svoje pohľadávky v konkurznom konaní, avšak správca konkurznej podstaty pohľadávku poprel. Bola podaná incidenčná žaloba, o ktorej súd do dátumu zostavenia účtovnej závierky nerozhodol.

K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje voči firme Váhostav SK, a.s. zo zákazky Miestne komunikácie a preložka cesty CII/583, Žilina pohľadávku zo zákazkovej výroby vo výške 1 951 tisíc EUR, ktorá vznikla ešte v roku 2006. K uvedenej pohľadávke je vytvorená opravná položka v 100% výške. Vo veci bola po ukončení reštrukturalizácie podaná incidenčná žaloba, o ktorej súd do dátumu zostavenia účtovnej závierky nerozhodol.

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

Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote. Dlhodobé pohľadávky sú diskontované s použitím 0,59% diskontnej sadzby (rok 2016: 0,61%).

13. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2017	31.12.2016
Daňové pohľadávky	52	187
Iné pohľadávky	30	27
Opravné položky k iným pohľadávkam	-24	-24
Iné krátkodobé pohľadávky	58	190

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2017 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmerný odpočet DPH na území Slovenskej republiky vo výške 52 tisíc EUR.

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

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti	58	190

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2017	31.12.2016
Splatné do 90 dní	58	3
91 až 180 dní	-	187
Spolu	58	190

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2017	31.12.2016
Účty v bankách v CZK	16	32
Účty v bankách v EUR	12 437	13 739
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	12 453	13 771

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 má spoločnosť neobmedzený prístup k peňažným prostriedkom.

15. Vlastné imanie

Základné imanie pozostáva z akcií na meno a z akcií na doručiteľa. K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bolo vydaných a splatených 13 890 akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,193919 EUR a 449 046 akcií na doručiteľa v nominálnej hodnote akcie 33,193919 EUR.

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 29. júna 2017 schválilo prevod straty za rok 2016 vykázanej podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške 3 579 tisíc EUR nasledovne:

Prevod na neuhradené straty minulých rokov 3 579 tisíc EUR

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 18. decembra 2017 rozhodlo o zmene stanov spoločnosti v časti ostatné fondy spoločnosti o vytváraní kapitálového fondu z príspevkov akcionára. Tento príspevok sa môže použiť na prerozdelenie len v prospech toho akcionára, ktorý ho splatil alebo ktorý nadobudol akcie od akcionára, ktorý ho splatil. Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov schválilo príspevok akcionára COLAS SA do kapitálového fondu z príspevkov akcionára vo výške 40 000 tisíc EUR. K 31. decembru 2017 bol tento príspevok splatený.

16. Rezervy

	<i>Straty zo zákazkovej výroby</i>	<i>Záručné opravy</i>	<i>Zamestnanecké požitky</i>	<i>Rezerva na súdne spory</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Rezerva na pokuty a penále</i>	<i>Spolu</i>
31.12.2016	147	9 108	877	1 285	1 816	-	13 233
Tvorba rezerv	575	892	-	49	811	1 087	3 414
Čerpanie rezerv	147	1 701	118	448	762	-	3 176
31.12.2017	575	8 299	759	886	1 865	1 087	13 471
Klasifikované ako					31.12.2017	31.12.2016	
Krátkodobé záväzky					12 749	12 379	
Dlhodobé záväzky					722	854	
					13 471	13 233	

Rezervy na straty zo zákazkovej výroby sa vytvárajú v prípade, že celkové očakávané náklady na zákazku sú vyššie ako celkové výnosy zo zákazky. Očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze komplexného výsledku

V roku 2017 spoločnosť vytvorila rezervu na stratu zo zákazkovej výroby na zákazke D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ nachádzajúcej sa v Českej republike vo výške 575 tisíc EUR a rozpustila rezervu na zákazke R2 Ruskovce Pravotice vo výške 146 tisíc EUR.

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

V roku 2017 spoločnosť vytvorila rezervy na záručné opravy celkom vo výške 892 tisíc EUR, z toho na stavbe R2 Ruskovce Pravotice vo výške 442 tisíc EUR a na ostatných stavbách v celkovej výške 450 tisíc EUR.

V roku 2017 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy Košického samosprávneho kraja 3 vo výške 346 tisíc EUR, Mochovce vo výške 335 tisíc EUR, R3 Trstené obchvat vo výške 229 tisíc EUR, Prešovská – Sečovská II. Etapa vo výške 186 tisíc EUR, Važec – Mengusovce vo výške 96 tisíc EUR, Poprad Kežmarok vo výške 72 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 437 tisíc EUR, pretože boli vykonané práce na odstránení väd v záručnej dobe, prípadne záručná doba skončila a pominuli dôvody ich tvorby.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vytvárajú na budúce záväzky vyplývajú z pracovných vzťahov k súčasným zamestnancom. V roku 2017 bol výpočet pripravený internými zamestnancami spoločnosti a overený nezávislým aktuárom, v roku 2016 internými zamestnancami spoločnosti. Vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, preto výška rezerv sa stanovuje diskontovaním predpokladaných peňažných tokov použitím diskontovanej sadzby, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí.

V roku 2017 bola rozpustená rezerva z dôvodu jej zrušenia vo výške 118 tisíc EUR.

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

V roku 2017 spoločnosť dotvorila rezervu na pokračujúci súdny spor so spoločnosťou HKS-hominové spolu vo výške 49 tisíc EUR a rozpustila rezervu na ukončené súdne spory so spoločnosťou DAMS vo výške 366 tis. EUR a na ostatné ukončené spory spolu vo výške 82 tisíc EUR.

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

V rámci ostatných rezerv spoločnosť v roku 2017 vytvorila rezervu na stavbe R2 Ruskovce Pravotice vo výške 769 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 42 tisíc EUR a rozpustila rezervu na stavbe Mochovce vo výške 762 tisíc EUR.

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

V roku 2017 spoločnosť vytvorila rezervu na pokuty a penále na stavbe D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ vo výške 987 tisíc EUR a na stavbe Rozvoj cestnej infraštruktúry medzi mestami Snina – Medzilaborce – Krosno vo výške 100 tisíc EUR.

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

17. Iné dlhodobé záväzky

Iné dlhodobé záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Iné dlhodobé záväzky	85	0
Iné dlhodobé záväzky celkom	85	0

18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z obchodného styku	14 469	9 951
Prijaté preddávky	329	75
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie (pozn. č.11)	108	1 767
Záväzky z obchodného styku, celkom	14 906	11 793

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2017	31.12.2016
Do lehoty splatnosti	13 610	10 734
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	638	103
31 až 90 dní	166	199
91 až 180 dní	23	85
181 až 365 dní	69	178
Nad 365 dní	400	494
Po splatnosti spolu	1 296	1 059

Záväzky sa v zmysle štandardu IAS 1.70 považujú za krátkodobé aj v prípade, že ich doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok, nakoľko sa jedná o záväzky výrobného cyklu, ktorý sa každý rok obnovuje. V roku 2017 a 2016 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky zo zádržného voči poddodávateľom na stavbách.

Splatnosť záväzkov

	31.12.2017	31.12.2016
Po splatnosti	1 296	1 059
Splatené do 90 dní	8 608	7 676
91 až 180 dní	1 954	20
181 až 365 dní	815	171
nad 365 dní	2 233	2 867
Spolu	14 906	11 793

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky voči zamestnancom	1 551	1 206
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	832	700
Daňové záväzky a dotácie	306	271
Záväzky voči spoločníkom	137	137
Záväzky zo sociálneho fondu	194	333
Ostatné krátkodobé záväzky	59	9
Ostatné záväzky celkom	3 079	2 656

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2017	31.12.2016
Počiatkový stav	333	333
Tvorba	112	136
Čerpanie	251	136
Konečný stav	194	333

Splatnosť závazkov

	31.12.2017	31.12.2016
Po splatnosti	137	137
Splatné do 90 dní	2 795	2 269
91 až 180 dní	50	83
181 až 365 dní	97	167
Spolu	3 079	2 656

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

20. Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci

Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci zahŕňajú nasledujúce položky

Popis (charakter a účel) úveru	31.12.2017	31.12.2016	Splatnosť	Úrok
Pôžička COLAS SA	10 000	50 000	31.12.2018	EURIBOR + 0,60 % p. a.
Úroky z pôžičky COLAS SA	448	152		
Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci celkom	10 448	50 152		

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

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31.12.2017 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie júna 2016 do decembra 2017, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

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

K 31. decembru 2017 spoločnosť nevyčerpala nasledujúce úverové limity spolu vo výške 7 miliónov EUR.

Popis (charakter a účel) úveru	Úverový limit	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Revolvingový úver VÚB	2 000	30.6.2018	EURIBOR + 1,00% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Kontokorentný úver VÚB	1 000	31.3.2018	EURIBOR + 1,20% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Kontokorentný úver Citibank	3 000	26.6.2018	EURIBOR + 1,40% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed
Kontokorentný úver Komerční banka	1 000	28.2.2018	EONIA+0,90% p.a.	COLAS SA- Guarantee Deed

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

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

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bola splatnosť úverov nasledovná:

	31.12.2017	31.12.2016
Splatnosť do 1 roka	10 448	152
Splatnosť od 1 do 3 rokov	-	50 000
	10 448	50 152

21. 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	56 730	54 435
Výnosy z predaja betónu	1 144	834
Výnosy z predaja obalovanej drvy	1 448	1 146
Výnosy za služby dopravy a mechanizácie	63	40
Predaj vlastných výrobkov	1 248	776
Výnosy za iné služby	2 832	1 040
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	63 465	58 271

Výnosy podľa oblastí odbytu

	31.12.2017	31.12.2016
Tuzemsko	58 148	58 211
Česká republika	5 317	60
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	63 465	58 271

22. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2017	31.12.2016
Spotreba materiálu	13 021	9 116
Spotreba energie	773	779
Poddodávky	16 894	19 997
Technická pomoc	1 414	1 339
Opravy a údržba	457	523
Cestovné	685	780
Druhotná preprava	1 229	1 643
Služby výrobného povahy	1 951	1 542
Nájomné za debnenie a lešenie	580	171
Služby súvisiace s prevádzkou stavieb	205	327
Geodet. a kartografické služby	120	474
Práca vo mzde	-	167
Nájomné za budovy, stavby, pozemky	270	439
Nájomné za stroje a dopravné prostriedky	886	960
Koordináčna a riadiaca činnosť	493	1 608
Komunálne služby	98	84
Náklady na stráženie	354	387
Poradenské a právne služby	322	489
Náklady na audit	49	44
Náklady za služby za výpočtové práce	317	335
Náklady na telefóny a internet	101	144
Služby BOZ, PO a revízie	72	75
Náklady na školenia	105	197
Náklady na tlačenie	30	144
Náklady na štúdie	1	109
Spracovanie technickej dokumentácie	1	386
Ostatné služby	1 009	968
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	41 437	43 227

23. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Mzdové náklady	8 878	10 251
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 068	3 227
Sociálne náklady	431	515
Osobné náklady celkom	12 377	13 993

24. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2017	31.12.2016
Dane a poplatky	276	308
Straty/-zisky z predaja materiálu	-11	124
Tvorba a čerpanie rezerv na prevádzkovú činnosť, netto	238	1 432
Tvorba a čerpanie opravných položiek na prevádzkovú činnosť, netto	340	-782
Náklady na poistenie	163	251
Pokuty a penále	13	21
Výnosy z ostatného prenájmu	-256	-307
Výnosy z poistných udalostí	-8	-676
Odpísané pohľadávky a záväzky	35	1 943
Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť, netto	275	-160
Ostatné prevádzkové náklady celkom	1 065	2 154

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

25. Finančné náklady a výnosy

25.1. Úrokové náklady

	31.12.2017	31.12.2016
Úrokové náklady	296	310

25.2. Úrokové výnosy

	31.12.2017	31.12.2016
Úrokové výnosy	8	11

25.3. Ostatné finančné náklady, netto tvoria:

	31.12.2017	31.12.2016
Poplatky za bankové záruky	398	262
Ostatné finančné náklady, netto	56	27
Diskont dlhodobých pohľadávok, záväzkov	11	-
Kurzové rozdiely, netto	39	13
Ostatné finančné náklady, netto celkom	504	302

26. Daň z príjmov

26.1 Náklad na daň z príjmov

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
- splatná daň z príjmov	30	3
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	-	-
	<u>30</u>	<u>3</u>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	-	-
<i>Daň z príjmov:</i>	<u>-</u>	<u>-</u>

Splatná daň z príjmu v roku 2017 zahŕňa 27 tisíc EUR daň z príjmov splatnú v Českej republike a 3 tisíc EUR sumu daňovej licencie, ktorú je spoločnosť povinná uhradiť v Slovenskej republike.

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Výsledok hospodárenia pred zdanením	5 857	-3 576
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov (21%/22%)	1 230	-787
- nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-2 415	-2 464
- uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej sa neúčtovalo v minulých rokoch	0	0
- nevyužitá daňová strata, o ktorej sa v minulých rokoch neúčtovalo	822	2 500
- zmena sadzby dane	0	310
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	363	442
- daňová licencia	3	3
- daň zaplatená v inom štáte	27	0
Daň z príjmov	30	3

Spoločnosť urobila prepočet odloženej daňovej pohľadávky, ktorá je vo výške 4 094 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 vo výške 6 509 tisíc EUR), ale o nej neúčtovala, pretože existuje riziko, že ju v budúcnosti nebude vedieť uplatniť.

27. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záruky

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

Rozdelenie bankových záruk :

	31.12.2017	31.12.2016
Bankové záruky - predrealizačné	1 594	1 181
Bankové záruky - realizačné	18 269	16 976
Bankové záruky - na prijaté zálohy	-	-
Bankové záruky - na záručnú dobu	14 520	14 915
Bankové záruky, celkom	34 383	33 072

Riadenie finančných rizík

a) Faktory finančného rizika

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

1. Riziko menových kurzov

Spoločnosť v roku 2017 bola vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä českej korune. Riziko menových kurzov vyplýva z budúcich transakcií, vykazovaných aktív a pasív v cudzej mene. Spoločnosť uskutočňuje svoje aktivity aj v Českej republike. Pri stavebných zmluvách uzavretých v mene CZK medzi spoločnosťou a objednávateľom, používa spoločnosť na minimalizovanie menového rizika najmä prirodzený hedging prostredníctvom uzatvárania dodávateľských zmlúv v rovnakej mene.

V roku 2017 spoločnosť nepoužívala iné zabezpečovacie obchody a nepredpokladá použitie ďalších zabezpečovacích kontraktov v budúcnosti.

Finančný majetok	31.12.2017	31.12.2016
CZK	1 881	106

Finančné záväzky	31.12.2017	31.12.2016
CZK	1 626	963
HUF	-	1
PLN	1	-

Ak by k 31. decembru 2017 euro voči ostatným menám posilnilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by zisk po zdanení bol o 13 tisíc EUR vyšší (k 31. decembru 2016 by bola strata po zdanení 43 tisíc EUR nižšia). Naopak, ak by k 31. decembru 2017 euro voči ostatným menám oslabilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by zisk po zdanení bol o 13 tisíc EUR nižší (k 31. decembru 2016 by bola strata po zdanení 43 tisíc EUR vyššia). Nižšia citlivosť zisku voči menovému riziku v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016 je vyrovnanosťou pohľadávok a záväzkov v CZK.

2. Kreditné riziko

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

K 31. decembru 2017 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Národná diaľničná spoločnosť, Jantárová Developmnet, NES-PAN & MARADA Development, EcoPoint2 a Lidl Slovenská republika vo výške 34% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a na území ČR koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších klientov COLAS CZ a Strabag vo výške 15% z krátkodobých pohľadávok. (K 31. decembru 206 spoločnosť evidovala koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR US Steel, VCES a Strabag Pozemné a inžinierske stavitelstvo vo výške 27% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku.) Maximálnu mieru rizika predstavuje účtovná hodnota finančných aktív vykázaných v súvahe. Spoločnosť využíva na zabezpečenie kreditného rizika vyplývajúceho zo zádržného bankové záruky.

3. Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva z bankových úverov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú spoločnosť riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb a z dlhodobých záväzkov diskontovaných na súčasnú hodnotu. Do konca roku 2017 spoločnosť nepoužíva žiadnu špeciálnu politiku ohľadom pohyblivých úrokových sadzieb.

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

Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie/nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2017 by sa zvýšil/znížil o 198 tisíc EUR (v roku 2016 by sa strata spoločnosti zvýšila/znížila o 218 tisíc EUR). Citlivosť spoločnosti na úrokové sadzby sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím znížila.

4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy k dispozícii 7 miliónov EUR vo forme nevyčerpaného limitu pri prijatých bankových úveroch ako je bližšie uvedené v poznámke 20.

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

31.12.2017	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Poskytnuté pôžičky	353	182	211	-	-6	740
Pohľadávky z obchodného styku	19 777	903	1 099	311	-45	22 045
Iné pohľadávky	58	-	-	-	-	58
Peň. prostriedky	12 453	-	-	-	-	12 453
Časové rozlíšenie	68	-	-	-	-	68
Finančný majetok	32 709	1 085	1 310	311	-51	35 364

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

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

31.12.2017	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	12 773	475	1 433	275	-50	14 906
Iné záväzky	3 079	-	-	-	-	3 079
Úvery	10 508	-	-	-	-60	10 448
Finančné záväzky	26 360	475	1 433	275	-110	28 433

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

Spoločnosť bola v roku 2017 vystavená riziku nedostatočnej likvidity. Materská spoločnosť na základe rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia akcionárov vytvorila kapitálový fond z príspevku akcionárov vo výške 40 000 tisíc EUR. Úhrada tohto príspevku sa realizovala kompenzáciou s úverom.

5. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka:

	31.12.2017	31.12.2016
Dlh	10 448	50 152
Vlastné imanie	8 008	-37 853
Úverová zaťaženosť	1,3	n/a

Vzhľadom na záporné vlastné imanie sa ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka 2016 nevykazuje.

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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 výkazania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

28. Podmienené záväzky

K 31. decembru 2017 spoločnosť neidentifikovala podmienené záväzky, ktoré sa týkajú možných penále za oneskorené odovzdanie stavieb v posledných štyroch rokoch, okrem tých, ktoré sú vykázané v súvahe (k 31. decembru 2016 neidentifikovala podmienené záväzky tohto druhu). V rámci bežného podnikania je spoločnosť vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov a nárokov tretích strán a garancií. Manažment spoločnosti sa domnieva, že rezervy vytvorené vo výške 1 973 tisíc EUR (pokuty, súdne spory a garancie) spomínané v poznámke 16, dostatočne kryjú tie riziká, pri ktorých bolo stanovené, že pravdepodobne spôsobia zníženie zdrojov.

V rokoch 2012 až 2017 spoločnosť uzavrela zmluvy o operatívnom leasingu osobných áut. Hodnota minimálnych leasingových splátok je 705 tisíc EUR.

29. Podmienené aktíva

K 31. decembru 2017 spoločnosť identifikovala podmienené aktíva vo výške 25 tisíc EUR (v roku 2016 boli vo výške 177 tisíc EUR), ktoré predstavujú nároky uplatnené voči zákazníkom, ktoré ku dňu zostavenia finančných výkazov nie sú isté.

Spoločnosť eviduje na podsúvahových účtoch prijaté bankové záruky týkajúce sa potenciálnych pohľadávok, ktoré môžu vzniknúť voči subdodávateľom z titulu neplnenia ich zmluvných podmienok pri realizácii stavieb alebo v rámci záručnej doby spolu vo výške 5 643 tisíc EUR (v roku 2016 boli vo výške 5 548 tisíc EUR).

30. Zverejnenia spriaznených strán

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

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

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté
COLAS SA	-	1 183	-	684	-	10 000
COLAS CZ	-	595	870	118	-	-
IS LOM	85	1 258	55	71	740	-
CESTY NITRA	4 580	227	397	138	-	-
COLAS HUNGARIA	-	92	2	16	-	-
SPEIG	-	239	-	-	-	-
CHEMORAN	-	117	-	15	-	-
COLAS EUROPE	-	669	-	192	-	-
COLAS POLSKA	12	83	3	-	-	-
SPOLU	4 677	4 463	1 327	1 234	740	10 000

K 31. decembru 2017 spoločnosť poskytla materskej spoločnosti úložku peňažných prostriedkov vo výške 5 000 tisíc EUR.

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

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

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

Odmeny členom kľúčového vedenia

Náklady na riaditeľov a ostatných členov kľúčového vedenia sú nasledovné:

- Krátkodobé požitky – v roku 2017: 2 603 tisíc EUR, v roku 2016: 2 673 tisíc EUR,
- Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru – v roku 2017: 0 tisíc EUR, v roku 2016: 0 tisíc EUR

31. Udalosti po súvahovom dni

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje účtovná zvierka, nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej zvierke za rok 2017.

32. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 25 odsúhlasili:

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