

STRABAG s. r. o.

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

za rok končiaci

31. decembra 2017

Výkaz ziskov a strát o ostatného komplexného výsledku hospodárenia

v EUR	Poznámky	Roky končiace sa	
		31.12.2017	31.12.2016
Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	18.1	185 695 781	143 989 928
Spotreba materiálu, tovaru a služieb	17.1	-142 798 894	-118 741 077
Mzdové náklady	17.2	-17 419 254	-16 717 265
Ostatné prevádzkové výnosy	18.2	233 283	522 997
Ostatné prevádzkové náklady, netto	17.3	-12 351 917	4 087 676
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	4	-3 239 961	-3 300 240
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		10 119 038	9 842 019
Výnosové úroky		448 915	153 168
Nákladové úroky		-327 021	-226 365
Prijaté dividendy		5 000 000	28 054
Ostatné finančné náklady, netto		-1 725 099	-1 310 665
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z FINANČNEJ ČINNOSTI		3 396 795	-1 355 808
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM		13 515 833	8 486 211
Daň (splatná, odložená)	15	1 900 593	2 089 278
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE		11 615 240	6 396 933
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		11 615 240	6 396 933

Výkaz o finančnej pozícii

v EUR

Stav k

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobý majetok		81 520 486	81 049 976
Nehmotný majetok	5	4 485	4 934
Pozemky, budovy a zariadenia	4	20 794 953	19 856 701
Finančné investície	6	43 186 352	43 186 352
Pohľadávky z obchodného styku	9	14 267 589	14 720 683
Odložená daňová pohľadávka	15	3 267 107	3 281 306
Krátkodobý majetok		61 761 682	48 101 174
Zásoby	7	2 320 949	1 917 857
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky	9	26 265 138	18 848 181
Poskytnuté pôžičky	10	26 222 071	7 541 252
Daň z príjmov		-	5 998 957
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	6 332 730	12 534 524
Časové rozlíšenie aktívne	16	620 794	1 260 403
MAJETOK SPOLU		143 282 168	129 151 150
Vlastné imanie		82 982 293	83 392 297
Základné imanie		66 388	66 388
Kapitálové fondy		10 651 384	10 676 627
Výsledok hospodárenia minulých rokov		60 649 281	66 252 349
Výsledok hospodárenia bežného roku	12	11 615 240	6 396 933
Dlhodobé záväzky		16 109 752	30 117 125
Dlhodobé rezervy	13	8 478 677	11 410 641
Záväzky z obchodného styku	14	7 324 179	18 434 671
Ostatné záväzky	14	306 896	271 813
Krátkodobé záväzky		44 190 123	15 641 728
Krátkodobé rezervy	13	4 346 509	2 107 053
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	38 422 031	13 534 675
Daň z príjmov	15	1 421 583	-
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY		143 282 168	129 151 150

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní

v EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného roku	Celkom
Stav k 1.1.2016	66 388	10 706 762	68 050 860	14 201 488	93 025 498
Prevod zisku z roku 2015	-	-	14 201 488	-14 201 488	-
Vyplatené dividendy	-	-	-16 000 000	-	-16 000 000
Čerpanie z ost. fondov	-	-30 135	-	-	-30 135
Výsledok hospodárenia	-	-	-	6 396 933	6 396 933
Stav k 31.12.2016	66 388	10 676 627	66 252 348	6 396 933	83 392 296
Prevod zisku z roku 2016	-	-	6 396 933	-6 396 933	-
Vyplatené dividendy	-	-	-12 000 000	-	-12 000 000
Čerpanie ost. fondov	-	-25 243	-	-	-25 243
Výsledok hospodárenia	-	-	-	11 615 240	11 615 240
Stav k 31.12.2017	66 388	10 651 384	60 649 281	11 615 240	82 982 293

Výkaz peňažných tokov

v EUR

Roky končiace sa

Prevádzková činnosť	31.12.2017	31.12.2016
Zisk pred zdanením	13 515 833	8 486 211
Odpisy a amortizácia	3 239 961	3 300 240
Úrokový náklad	327 021	226 365
Úrokový výnos	-448 915	-153 168
Zisk z predaja majetku	-347 276	-263 952
Prijaté dividendy účtované do výnosov	-5 000 000	-28 054
Ostatné nepeňažné položky (zmena stavu rezerv a opravných položiek)	-1 935 533	-7 226 981
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu	9 351 091	4 340 661
Zmena stavu pohľadávok	-5 803 517	27 192 963
Zmena stavu zásob	-403 092	-207 588
Zmena stavu časového rozlíšenia	639 609	1 191 234
Zmena stavu záväzkov	13 811 947	-24 520 340
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17 596 038	7 996 930
Prijaté úroky	448 915	153 168
Platené úroky	-327 021	-226 365
Platená a prijatá daň z príjmov	5 534 171	-12 225 421
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	23 252 103	-4 301 688
Investičná činnosť		
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení	-4 132 418	-3 746 370
Prijaté dividendy	5 000 000	28 054
Tržby z predaja majetku	359 340	304 000
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	1 226 922	-3 414 316
Finančná činnosť		
Príjmy a výdavky na splácanie dlhodobých a ostatných záväzkov z fin. činnosti	-18 680 819	12 523 900
Vyplatené dividendy	-12 000 000	-16 000 000
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto	-30 680 819	-3 476 100
Zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	-6 201 794	-11 192 104
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12 534 524	23 726 628
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	6 332 730	12 534 524

1. Všeobecné informácie

1.1. Základné údaje o spoločnosti

STRABAG s. r. o. (spoločnosť) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá bola zaregistrovaná v Slovenskej republike 10. júna 1991 s dátumom založenia 10. júna 1991. Sídlo spoločnosti je na adrese Mlynské nivy 61/A, 825 18 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 17 317 282, DIČ: 2020316298.

Obchodné meno a sídlo	STRABAG s.r.o. („spoločnosť“) Mlynské Nivy 61/A, 825 18 Bratislava
Dátum založenia	10. júna 1991
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	10. júna 1991
Hospodárska činnosť	- výroba brúsnych výrobkov, asfaltu a výrobkov z asfaltu, - nákup a predaj nehnuteľností, - prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb - telefónna služba, - sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb, - správa nehnuteľností, - ekonomické poradenstvo, - prevádzkovanie garáží, - veľkoobchod a maloobchod s rozličným tovarom v rozsahu voľnej živnosti a sprostredkovanie v oblasti obchodu, - sprostredkovateľská činnosť v oblasti výroby, - ubytovacie služby bez poskytovania pohostinských činností - kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti, - kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti, - výroba transportného betónu, - prenájom strojov a motorových vozidiel, - uskutočňovanie stavieb a ich zmien, - nákup a predaj motorových vozidiel, - vnútroštátna nákladná cestná doprava, - prenájom zariadení, - podnikanie v oblasti - nakladanie s odpadmi okrem nebezpečného odpadu, - inžinierska činnosť – obstarávateľská činnosť v stavebníctve - výkon činnosti stavebného dozoru - inžinierske stavby - dopravné stavby, - výkon činnosti stavbyvedúceho - inžinierske stavby - dopravné stavby,

1.2. Zamestnanci

V priebehu roka 2017 spoločnosť zamestnávala v priemere 665 zamestnancov, z toho 17 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2016: priemerný počet zamestnancov: 686, z toho 13 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

1.3 Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

1.4 Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2016, zostavenú podľa národných štandardov, schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 20. júna 2017.

1.5 Schválenie audítora

Valné zhromaždenie spoločnosti menovalo audítora účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 dňa 20. júna 2017.

1.6 Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Štatutárny orgán:	konateľ	Ing. Jarmila Považanová
	konateľ	Viera Nádaská
	konateľ	Ing. Branislav Lukáč
	konateľ	Ing. Ondřej Novák
	konateľ	Ing. Luboš Tomášek
	Konateľ	Ing. Jakub Svoboda

Orgán	Funkcia	Meno
Prokúra:	prokurista	Ing. Ľubomír Filip
	prokurista	Ing. Karel Helma
	prokurista	Ing. Milan Mockovčiak
	prokurista	Ing. Petr Zach
	prokurista	Dipl. Ing. Aleš Trojan

1.7 Konsolidovaná účtovná závierka

Účtovná závierka spoločnosti je zostavená ako individuálna. Spoločnosť využila výnimku pre nezostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.

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

2. Významné účtovné zásady

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je koncoročnou individuálnou účtovnou závierkou spoločnosti STRABAG s.r.o.. Táto účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v podobe, v ktorej ich prijala Európska únia („EÚ“) a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších úprav.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

Transakcie v cudzích menách

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas celej predpokladanej doby životnosti (20 rokov pre budovy a stavby a 4 - 6 rokov pre stroje, zariadenia a vozidlá). Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Ak niektoré významné súčasti hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, účtujú sa a odpisujú sa ako samostatné položky.

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

Dlhodobý nehmotný majetok

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

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených spoločností

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

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

Finančné nástroje

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

Finančné aktíva a finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním alebo vznikom finančných aktív a finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) sa pripočítavajú alebo odpočítavajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov pri prvotnom ocenení. Transakčné náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním finančných aktív alebo finančných záväzkov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť eviduje finančné nástroje v podobe úverov a pohľadávok (pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky, zostatky na bankových účtoch, peňažné prostriedky v hotovosti a pod.) a záväzkov (pôžičky, záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a pod.). Uvedené finančné nástroje sú následne ocenené v amortizovaných nákladoch pri použití efektívnej úrokovej metódy, v prípade finančných aktív znížené o príslušné znehodnotenie. Finančné aktíva sa považujú za znehodnotené, ak existuje opodstatnený predpoklad, že dôsledkom udalostí vzniknutých po prvotnom ocenení sú odhadované budúce peňažné príjmy negatívne ovplyvnené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

Zásoby

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

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

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

Zákazková výroba

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

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

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

Znehodnotenie majetku

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

Rezervy

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

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

Závazky z obchodného styku a iné záväzky

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

Účty časového rozlíšenia

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

Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Spoločnosť má definovaný dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na zamestnanecké požitky účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov z nízko rizikových štátnych a korporátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky už vyplatených požitkov a zvyšná suma sa amortizuje rovnomerne, počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

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

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou protiplnenia, ktoré spoločnosť získala, po odpočte priamo súvisiacich nákladov na transakciu a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania

úverového vzťahu. Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Vlastné imanie

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

Zákonný rezervný fond

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

Vykazovanie výnosov

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

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

Pri účtovaní výnosov zo zákazkovej výroby spoločnosť využíva metódu stupňa dokončenia zákazkovej výroby. Táto metóda sa určuje ako pomer skutočne už vynaložených nákladov za vykonanú prácu a rozpočtovaných zmluvných nákladov. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa doučtuje rozdiel medzi doteraz požadovanými platbami za plnenie na zákazkovej výrobe a hodnotou zákazkovej výroby podľa metódy stupňa dokončenia.

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú s odkazom na neuhradenú istinu pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu. V úrokových výnosoch sú vykazované aj predčasne splatené úroky súvisiace so zádržným splatným pred dohodnutou lehotou splatnosti.

Daň z príjmu

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

Splatná daň z príjmu

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

Odložená daň z príjmov

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

sadzby nadobudnú platnosť.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

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

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle vyrovnať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Štandardy IFRS adaptované spoločnosťou v priebehu účtovného obdobia

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a na účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií neboli žiadne zmeny v účtovných postupoch spoločnosti.

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

Zmeny IAS 7 – Výkaz peňažných tokov

Zmena vyžaduje, aby účtovná jednotka poskytla informácie, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia vyhodnotiť zmeny (peňažné aj nepeňažné) v záväzkoch vyplývajúcich z finančných činností. Uvedená zmena sa má aplikovať perspektívne.

Zmeny IAS 12 – Dane z príjmov

Zmena sa týka vykazovania odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát:

- Nerealizované straty z dlhových nástrojov ocenené reálnou hodnotou, ktorých daňová hodnota zostáva na úrovni obstarávacích nákladov, vedú k odpočítateľnému dočasnému rozdielu, bez ohľadu na to, či držiteľ dlhových nástrojov očakáva získanie náhrady ich účtovnej hodnoty formou predaja alebo použitia, alebo či je pravdepodobné, že vystaviteľ zaplatí všetky zmluvné peňažné toky.
- V prípade ak príslušný daňový zákon obmedzuje odpočítať dočasné rozdiely od daňového základu podľa charakteru (napr. ak kapitálové straty sa môžu odpočítavať len od kapitálových ziskov), účtovná jednotka musí posudzovať dočasné rozdiely podobného charakteru oddelene od ostatných druhov dočasných rozdielov.
- Odhad pravdepodobného budúceho zdaniteľného zisku môže zahrnúť náhradu aktív v hodnote prevyšujúcej ich účtovnú hodnotu v prípade, ak účtovná jednotka má dostatočný dôkaz na to, že tú náhradu pravdepodobne získa.
- Pri hodnotení, či bude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, účtovná jednotka by mala porovnať odpočítateľné dočasné rozdiely s budúcim zdaniteľným ziskom bez daňových odpočtov, vyplývajúcich zo zrušenia týchto odpočítateľných dočasných rozdielov.

Uvedená zmena sa má aplikovať retrospektívne.

Zmeny IFRS 12 – Verejná účasť v iných spoločnostiach

Účtovná jednotka nemusí poskytnúť sumárne finančné informácie o podieloch v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach alebo spoločných podnikoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj.

Uvedená zmena sa má aplikovať retrospektívne.

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

IFRS 9 – Finančné nástroje

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

IFRS 16 – Lízing

Zmeny IFRS 2 – Klasifikácia a ocenenie odmeňovania podielom na spoločnosti

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

Zmeny IAS 40 – Investície do nehnuteľností

Každoročné zlepšenia IFRS, cyklus 2014-2016 – IFRS 1, IAS 28

IFRIC 22 – Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie

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

3.1. Významné neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi

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

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neistoty odhadov

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

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

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

Opravná položka k zásobám

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

Určenie percenta dokončenia rozpracovanej zákazkovej výroby

Spoločnosť určuje percento rozpracovanosti zákazkovej výroby na základe aktuálnych nákladov a odhadovaných nákladov zostávajúcich na dokončenie rozpracovaných projektov, na základe čoho účtuje

o výnosoch súvisiacich projektov, opravných položkách k nedokončenej výrobe a rezervách k stratovým projektom. Aktuálne odhadované náklady na dokončenie sa môžu líšiť od odhadu spoločnosti.

Rezervy na záručné opravy

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

4. Pozemky, budovy a zariadenia

K 31.12.2017

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2017	3 971 095	18 547 541	53 396 497	958 011	129 748	77 002 892
Prírastky	-	152 357	3 682 104	23 244	320 059	4 177 764
Úbytky	-	-	-1 640 492	-327 773	-	-1 968 265
Prevody	-	-	104 247	-	-104 247	-
K 31.12.2017	3 971 095	18 699 898	55 542 356	653 482	345 560	79 212 391
Opravy						
K 1.1.2017	-	-9 477 937	-46 559 980	-708 274	-	-56 746 191
Odpisy	-	-848 359	-2 304 261	-86 892	-	-3 239 512
Úbytky	-	-	1 640 492	327 773	-	1 968 265
K 31.12.2017	-	-10 326 296	-47 223 749	-467 393	-	-58 017 438
Opravné položky						
K 1.1.2017	-	-	-400 000	-	-	-400 000
Tvorba	-	-	-	-	-	-
Zrušenie	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	-	-	-400 000	-	-	-400 000
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2017	3 971 095	8 373 602	7 918 607	186 089	345 560	20 794 953
K 31.12.2016	3 971 095	9 069 604	6 436 517	249 737	129 748	19 856 701

K 31.12.2016

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2016	3 958 081	18 537 546	51 973 599	943 570	97 732	75 510 528
Prírastky	13 014	9 995	3 490 814	39 758	202 336	3 755 917
Úbytky	-	-	-2 238 236	-25 317	-	-2 263 553
Prevody	-	-	170 320	-	-170 320	-
K 31.12.2016	3 971 095	18 547 541	53 396 497	958 011	129 748	77 002 892

Oprávky						
K 1.1.2016	-	-8 636 513	-46 749 373	-616 614	-	-56 002 500
Odpisy	-	-841 424	-1 945 057	-113 759	-	-2 900 240
Úbytky	-	-	2 134 450	22 099	-	2 156 549
K 31.12.2016	-	-9 477 937	-46 559 980	-708 274	-	-56 746 191
Opravné položky						
K 1.1.2016	-	-	-	-	-	-
Tvorba	-	-	-400 000	-	-	-400 000
Zrušenie	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2016	-	-	-400 000	-	-	-400 000
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2016	3 971 095	9 069 604	6 436 517	249 737	129 748	19 856 701
K 31.12.2015	3 958 081	9 901 033	5 224 226	326 956	97 732	19 508 028

K 31. decembru 2017 a 2016 spoločnosť nemala majetok, ktorý by bol predmetom záložného práva, ani neeviduje majetok s obmedzeným právom používania.

5. Nehmotný majetok

K 31.12.2017

v EUR	Softvér	Celkom
Obstarávacie náklady		
K 1.1.2017	7 388	7 388
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Prevody	-	-
K 31.12.2017	7 388	7 388
Oprávky		
K 1.1.2017	-2 454	-2 454
Odpisy	-449	-449
Úbytky	-	-
K 31.12.2017	- 2903	2903
Čistá účtovná hodnota		
K 31.12.2017	4 485	4 485
K 31.12.2016	4 934	4 934

K 31.12.2016

v EUR	Softvér	Celkom
Obstarávacie náklady		
K 1.1.2017	2 005	2 005
Prírastky	5 383	5 383
Úbytky	-	-
Prevody	-	-
K 31.12.2017	7 388	7 388
Oprávky		
K 1.1.2017	-2 005	-2 005
Odpisy	-449	-449

Úbytky	-	-
K 31.12.2017	-2 454	-2 454
Čistá účtovná hodnota		
K 31.12.2017	4 934	4 934
K 31.12.2016	-	-

K 31. decembru 2017 a 2016 spoločnosť nemala majetok, ktorý by bol predmetom záložného práva, ani neeviduje majetok s obmedzeným právom používania.

6. Finančné investície

K 31.12.2017

	Podielové CP a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatný finančný majetok	Celkom
Obstarávacie náklady				
K 1.1.2017	43 186 352	-	-	43 186 352
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31.12.2017	43 186 352	-	-	43 186 352
Opravné položky				
K 1.1.2017	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31.12.2017	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota				
K 31.12.2017	43 186 352	-	-	43 186 352
K 31.12.2016	43 186 352	-	-	43 186 352

Vyššie uvedená suma predstavuje 100%-ný podiel v dcérskej účtovnej jednotke STRABAG Pozemné a inžinierske staviteľstvo s.r.o.

K 31.12.2016

	Podielové CP a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatný finančný majetok	Celkom
Obstarávacie náklady				
K 1.1.2016	43 186 352	-	-	43 186 352
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31.12.2016	43 186 352	-	-	43 186 352
Opravné položky				

K 1.1.2016	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31.12.2016	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota				
K 31.12.2016	43 186 352	-	-	43 186 352
K 31.12.2015	43 186 352	-	-	43 186 352

7. Zásoby

Štruktúra zásob je nasledovná:

	31.12.2017	31.12.2016
Materiál	2 320 938	1 917 846
Zvieratá	11	11
Celkom Brutto	2 320 949	1 917 857
Opravné položky	-	-
Celkom Netto	2 320 949	1 917 857

Na zásoby spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

8. Zákazková výroba

	31.12.2017	31.12.2016
Náklady, ktoré vznikli v súvislosti so zákazkami, plus vykázaný zisk, mínus vykázaná strata do dátumu súvahy	128 575 523	98 858 525
Mínus: priebežná fakturácia	-130 951 628	-96 429 577
Celkom Netto	-2 376 105	2 428 948

Vykázané vo výkazoch ako dlžné sumy sú nasledovné:

	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	2 630 019	4 426 169
Závazky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	-5 006 124	-1 997 221
Celkom Netto	-2 376 105	2 428 948

Spoločnosť nemala k 31.12.2017 a 31.12.2016 prijaté zálohy na rozpracované zákazky okrem predfakturácie (záväzky voči odberateľom) uvedenej v tabuľke vyššie.

Suma zádržného súvisiaceho so zákazkovou výrobou je uvedená v tabuľke nižšie.

9. Pohľadávky

K 31.12. pozostávali pohľadávky z nasledujúcich položiek:

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku (zádržné)	3 885 171	1 775 096
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (zádržné)	10 382 418	12 945 587

Spolu dlhodobé pohľadávky z obchod. styku	14 267 589	14 720 683
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku	23 077 706	13 355 905
Pohľadávky voči združeniam	144 942	110 224
Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	2 630 019	4 426 169
Daňové pohľadávky (okrem dane z príjmov)	412 471	955 883
Spolu krátkodobé pohľadávky	26 265 138	18 848 181
Celkom pohľadávky	40 532 727	33 568 864

Zádržné k 31. decembru 2017 bolo diskontované v priemere sadzbou 1,91 % (úroková sadzba štátnych dlhopisov plus riziková prirážka 2%). K 31. decembru 2016 bolo zádržné diskontované v priemere sadzbou 2,02 % vrátane rizikovej prirážky.

K 31. decembru 2017 a 2016 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2017:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti			Celkom
		< 90 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	14 267 589				14 267 589
Krátkodobé pred opravnou položkou	15 158 323	2 217 598	544 833	10 682 968	28 603 722
Opravná položka					-2 338 584
Krátkodobé, netto					26 265 138

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2016:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti			Celkom
		< 90 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	14 720 683				14 720 683
Krátkodobé pred opravnou položkou	8 759 254	1 712 578	2 473 871	9 085 213	22 030 916
Opravná položka					-3 182 735
Krátkodobé, netto					18 848 181

Priemerná lehota splatnosti pohľadávok v roku 2017 bola 30 dní, rovnako ako aj v roku 2016.

Opravná položka k pohľadávkam - daňová je vo výške 1 203 052 EUR. Opravná položka bola vytvorená v závislosti od ich vekovej štruktúry v súlade so zákonom o dani z príjmov právnických osôb (v roku 2016 bola vo výške 2 178 847 EUR).

Opravná položka k pohľadávkam – nedaňová je vo výške 1 135 532 EUR (v roku 2016 v celkovej výške 1 003 889 EUR). Opravná položka bola vytvorená individuálnym spôsobom podľa pravdepodobnosti návratnosti jednotlivých pohľadávok.

Opravné položky sa netvoria k pohľadávkam, ktoré predstavujú zádržné, k pohľadávkam od obchodných partnerov, voči ktorým spoločnosť eviduje aj záväzky aspoň vo výške pohľadávok a pohľadávkam po splatnosti kde spoločnosť neidentifikovala riziko nesplatenia.

Zmena stavu opravných položiek	31.12.2017	31.12.2016
Počiatkový stav	3 182 735	3 146 928
Tvorba opravných položiek	1 135 533	266 314
Rozpustenie opravných položiek	-1 003 889	-
Odpis opravných položiek	-975 795	-230 507
Celkom pohľadávky	2 338 584	3 182 735

10. Pôžičky

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

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2017	31.12.2016
v EUR		
Pokladnica	19 516	12 166
Bankové účty a vklady	6 301 910	12 509 990
Ceniny	11 304	12 368
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 332 730	12 534 524

Spoločnosť eviduje nasledovné bankové záruky evidované v podsúvahovej evidencii k 31.12.2017:

ČSOB banka: banková záruka v sume 3 581 195 EUR voči odberateľom.

SLSP banka: banková záruka v sume 33 603 746 EUR voči odberateľom.

Tatra banka: banková záruka v sume 17 408 377 EUR voči odberateľom.

UniCredit banka: banková záruka v sume 3 716 056 EUR voči odberateľom.

VÚB banka: banková záruka v sume 16 413 335 EUR voči odberateľom.

12. Vlastné imanie

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, zisk vytvorený za rok končiaci sa 31. decembra 2016 v celkovej výške 6 072 475 EUR tak, ako bol vykázaný v štatutárnej účtovnej závierke, bol prevedený na účet Výsledky hospodárenia minulých rokov.

Rozdiel štatutárneho hospodárskeho výsledku a hospodárskeho výsledku podľa IFRS (218 710 EUR) predstavujú eliminované odpisy z preceneného majetku zo zlúčenia so spoločnosťou SLOVAKIA ASFALT s.r.o. v roku 2013. Precenenie bolo zaúčtované len v štatutárnej závierke, pretože zlúčenie nespĺňalo štandard IFRS 3.

13. Rezervy

K 31.12. pozostávali rezervy z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2016	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	31.12.2017
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na opravy a reklamácie	8 736 828	1 034 864	- 763 399	- 2 179 191	6 829 102
Rezerva na súdne spory	500 000	-	-	- 200 000	300 000
Rezerva na ekosanácie a demontáž	1 555 602	-	- 206 027	-	1 349 575
Rezerva na prémie	618 211	-	- 618 211	-	-
Spolu dlhodobé rezervy	11 410 641	1 034 864	1 778 039	2 379 191	8 478 677
Krátkodobé rezervy					
Rezerva na prémie	1 092 702	1 638 324	- 1 092 702	-	1 638 324
Rezerva na nevyčerpané dovolenky a súvisiace odvody	473 576	590 442	- 473 576	-	590 442
Rezervy na stratové zákazky	246 046	-	- 60 867	-	185 179
Ostatné krátkodobé rezervy	294 729	878 966	- 294 729	-	878 966
Rezervy na opravy a reklamácie	-	1 244 000	- 190 402	-	1 053 598
Spolu krátkodobé rezervy	2 107 053	4 351 732	- 1 921 874	-	4 346 509
Spolu	13 517 694	5 386 596	- 3 699 913	- 2 379 191	12 825 186

Spoločnosť prehodnotila výšku potrebných rezerv na základe nových skutočností ku dňu závierky za rok končiaci sa 31.12.2017.

Krátkodobé rezervy na opravy a reklamácie v hodnote 1 053 598 predstavujú krátkodobú časť pôvodne vytvorených dlhodobých rezerv.

14. Závazky

K 31.12. pozostávali záväzky z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Dlhodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku (zádržné)	7 324 179	18 434 671
Sociálny fond	306 896	271 813
Spolu dlhodobé záväzky (bez dlhodobých rezerv)	7 631 075	18 706 484
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	24 930 157	8 916 356
Nevyfakturované dodávky	7 091 259	1 335 055
Záväzky voči združeniam	80 732	35 339
Záväzky voči odberateľom zo zákazkovej výroby	5 006 124	1 997 221
Daňové záväzky (okrem dane z príjmov)	119 471	106 425
Záväzky voči zamestnancom	740 519	711 064
Záväzky zo sociálneho poistenia	453 769	433 215
Spolu záväzky z obchod. styku a ostatné záväzky	38 422 031	13 534 675

Zádržné v roku 2017 bolo diskontované v priemere sadzbou 2,28% (úroková sadzba štátnych dlhopisov plus riziková prirážka 2%). V roku 2016 bol priemerný diskont vo výške 2,36% vrátane rizikovej prirážky.

Spoločnosť eviduje ostatné finančné povinnosti vyplývajúce z operatívneho lízingu v nasledujúcej štruktúre:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Splatné do jedného roka	8 486 994	10 585 860
Splatné medzi 2-5 rokov	-	-
Splatné nad 5 rokov	-	-
Daňový náklad	8 486 994	10 585 860

Operatívny lízing predstavuje hlavne nájomné za stroje využívané pri stavbách.

15. Daň z príjmov a odložená daň

Hlavné zložky daňového nákladu za roky končiace:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Splatná daň	1 886 395	481 918
Odložená daň	14 198	1 607 360
Daňový náklad	1 900 593	2 089 278

Štruktúra daňového nákladu vypočítaného s použitím daňovej sadzby vo výške 21% (2016: 22%) zo zisku pred zdanením je nasledovná:

v EUR	2017		2016	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	13 515 834	2 838 325	8 486 211	1 866 966
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	1 601 032	336 217	1 615 445	355 398
Výnos nepodliehajúci dani (trvalé rozdiely)	-5 000 053	-1 050 011	-28 054	-6 172
Vplyv zmeny sadzby dane (21% v 2017; 22% v 2016)	x	x	x	107 688
Umorenie daňovej straty	-1 066 373	-223 938	-1 066 373	-234 602
Zrážková daň	x	x	x	x
Daň z príjmov	1 900 593		2 089 278	

Odložená daňová pohľadávka:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Majetok, stroje a zariadenia	-339 530	-280 733
Pohľadávky	369 476	408 231
Závazky	678 645	201 401
Rezervy	2 558 516	2 728 469
Daňová strata	-	223 938
Čistá odložená daňová pohľadávka	3 267 107	3 281 306

Odložená daňová pohľadávka bola vypočítaná za použitia 21% sadzby dane platnej od 1. januára 2017

16. Časové rozlíšenie aktívne

Štruktúra časového rozlíšenia je nasledovná:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Náklady budúcich období	50 342	750 970
Príjmy budúcich období	570 452	509 433
Časové rozlíšenie spolu	620 794	1 260 403

17. Náklady

17.1. Spotreba materiálu, tovaru a služieb

Hlavné zložky materiálu, tovaru a služieb za roky končiace:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Spotreba materiálu a tovaru		
Spotreba materiálu	40 504 976	30 373 503
Spotreba energií	1 962 963	1 991 424
Spotreba materiálu a tovaru celkom	42 467 939	32 364 927
Služby		
Audit	40 000	40 000
Opravy a údržba	1 957 884	2 054 554
Cestovné	1 057 636	1 060 500
Náklady na reprezentáciu	168 612	124 602
Prepravné	2 231 385	1 258 276
Nájmy	7 703 082	9 875 084
Stavebné a ostatné pomocné práce	78 551 109	60 254 386
Účtovnícke služby	544 149	449 028
Právne a poradenské služby	182 254	247 920
Prenájom nehnuteľností	2 370 793	2 552 832
Ostatné služby	5 524 051	8 458 968
Služby celkom	100 330 955	86 376 150
Spolu	142 798 894	118 741 077

17.2. Mzdové náklady

Hlavné zložky mzdových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Hrubé mzdy	12 837 259	12 802 320
Zmena stavu rezervy na odmeny manažmentu	-72 589	- 426 885
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 654 584	4 341 830
Spolu	17 419 254	16 717 265

17.3. Ostatné prevádzkové náklady

Hlavné zložky prevádzkových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Dane a poplatky	422 845	217 041
Zúčtovanie a tvorba opravných položiek k pohľadávkam	-844 151	-1 513 833
Zúčtovanie a tvorba rezerva na opravy a nedorobky	-854 128	-3 825 435
Odpis pohľadávok	948 158	230 507
Tvorba rezervy na súdne spory	-200 000	-1 300 000
Tvorba rezervy na ekosanácie a demontáž	-4 625	-20 000
Alikvótna časť nákladov združenia	11 089 276	-
Ostatné	1 794 542	2 124 044
Spolu	12 351 917	-4 087 676

18. Výnosy**18.1. Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru**

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

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Tržby zo zákazkovej výroby – tuzemsko	129 091 458	98 858 525
Tržby za vlastné výkony – tuzemsko	48 306 891	38 654 215
Tržby za poskytnuté služby - tuzemsko	8 297 432	6 477 188
Spolu	185 695 781	143 989 928

18.2. Ostatné prevádzkové výnosy

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

v EUR	31.12.2017	31.12.2016
Pokuty a penále	8 224	15 845
Výnosy z postúpenia pohľadávky	112 700	128 046
Odškodnenie poisťovňou	25 199	363 243
Ostatné	87 160	15 863
Spolu	233 283	522 997

19. Riadenie rizika**Riadenie kapitálového rizika**

Spoločnosť spravuje svoj kapitál spôsobom, aby zachovala svoju schopnosť pokračovať v nepretržitej činnosti (going concern), zatiaľ čo sa snaží maximalizovať návratnosť investície spoločníkom. Spoločnosť nevyužíva externé zdroje na financovanie svojej činnosti, v prípade potreby čerpá úver od spoločnosti BRVZ (člen skupiny). K 31.12.2017 neeviduje žiadne záväzky z úveru voči tejto spoločnosti.

Faktory finančného rizika

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

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

Menové riziko

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

Úverové riziko

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

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

Riziko likvidity

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

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

Prehľad očakávanej splatnosti finančných nástrojov

Kvantitatívne zverejnenia kreditného rizika vo vzťahu k finančným nástrojom sú uvedené v tabuľke nižšie. Ďalšie zverejnenie týkajúce sa obchodných a iných pohľadávok a záväzkov sú uvedené v bode 9 a 14.

Názov položky	Diskontovaná hodnota k 31.12.2017	Suma splatná v nasl. období	Suma splatná od 1-5 rokov	Suma splatná po 5 rokoch	Spolu
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	14 267 589	0	14 860 937	65 155	14 926 092
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	7 324 179	0	7 771 493	170 627	7 942 120

20. Spriaznené osoby

V priebehu roka 2017 a 2016 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami (v EUR):

Názov spoločnosti	Nákup výrobkov a služieb v roku 2017	Závazky k 31. decembru 2017	Predaj výrobkov a služieb v 2017	Pohľadávky k 31. decembru 2017
<u>Dcérska spoločnosť</u>				
STRABAG Pozemné a inžinierske stavitelstvo s.r.o.	1 445 385	158 968	4 143 518	460 910
<u>Ostatné spoločnosti v rámci konsolidovaného celku</u>				
BHG SK S.R.O.	7 082 243	-	43 235	42 540
BITUNOVA SPOL. S R.O.	498 837	-	88 712	1 474
STRABAG BMTI ČR, S.R.O.	46 135	1 462	-	-
STRABAG BMTI SK, S.R.O.	3 616 086	242 568	246 874	20 729
STRABAG BMT I- Baumachinentchnik Int . GmbH	-31 749	-49 754	-	-
STRABAG BMTI GmbH & Co.KG	2 398	-	-	-
STRABAG BRVZ GmbH	6 387	6 387	-	-
STRABAG BRVZ S.R.O.	1 802 353	283 374	1 252 291	127 296
STRABAG BRVZ S.R.O. CZ	1 325	508	-	-
CML CONSTRUCTION SERVICE s.r.o.	56 536	131	45 524	4 184
Ed. Züblin AG	27 000	27 000	-	-
ERRICHTUNGSGESELLCHAFT STRABAG SLOVENSKO s.r.o.	2 139 169	233 434	55 892	-
FRISCHBETON S.R.O.	322 462	45 786	34 146	26 777
KSR – Kameňolomy SR, S.R.O.	3 928 728	27 670	76 597	3 815
OAT spol. s.r.o.	409 961	31 784	185 293	7 716
SAT SLOVENSKO s.r.o.	745 783	360	87 752	8 977
STRABAG AG	46 937	43 950	-	-
STRABAG a.s.	149 067	-	469	-
STRABAG INTERNATIONAL GmbH	88	88	-	-
STRABAG Property and Facility	486 627	41 384	-	-
STRABAG RAIL a.s.	72 924	85	453 868	59 898
STRABAG RAIL a.s., organizačná zložka	136 595	32 040	-	-
STRABAG RAIL, KFT	900	-	-	-
TPA spoločnosť pre zabezpečenie kvality a inovácie s.r.o.	941 648	1 872	162 532	14 199
UND-FRISCHBETON s.r.o.	-	-	516	52
<u>Konsolidujúca spoločnosť</u>				
STRABAG SE	2 902 795	264 206	-	-
Total	26 836 620	1 393 303	6 877 219	778 567

Názov spoločnosti	Nákup výrobkov a služieb v roku 2016	Závazky k 31. decembru 2016	Predaj výrobkov a služieb v 2016	Pohľadávky k 31. decembru 2016
<u>Materská spoločnosť</u>				
Bau Holding Beteligungs AG	135	135	-	-
<u>Dcérska spoločnosť</u>				
STRABAG Pozemné a inžinierske staviteľstvo s.r.o.	5 552 091	11 092	6 502 776	634 153
<u>Ostatné spoločnosti v rámci konsolidovaného celku</u>				
BHG SK S.R.O.	9 400 456	-43 817	85 760	-
BITUNOVA SPOL. s.r.o.	1 045 666	1 795	38 817	3 353
STRABAG BMTI - Baumachinentchnik Int. GmbH	2 564	962	-	-
STRABAG BMTI ČR, s.r.o.	722 389	28 200	-	-
STRABAG BMTI SK, s.r.o.	5 691 208	272 606	248 978	3 609
STRABAG BMTI-BAUMASCHINENTECHNIK INT.GMBH & CO.	239 893	-	-	-
STRABAG BMTI-BAUMASCHINENTECHNIK INTERNA-	345 799	6 422	-	-
STRABAG BRVZ GmbH	220 399	-155 718	-	-
STRABAG BRVZ s.r.o.	1 242 252	148 847	1 569 887	406
CML CONSTRUCTION SERVICE s.r.o	-	-	33 042	-
DÁLNIČNÍ STAVBY PRAHA, a.s.	1 273 721	124 281	-	-
ERRICHTUNGSGESELLCHAFT STRABAG SLOVENSKO s.r.o.	3 769 698	313 757	85 278	-
FRISCHBETON s.r.o.	73 510	5 491	5 713	-
KSR - Kameňolomy SR, s.r.o.	3 625 555	360 552	30 468	596
OAT spol. s.r.o.	864 483	-	363 961	159 197
SAT SLOVENSKO s.r.o.	2 294 525	2 202	94 285	-
STRABAG AG	81 089	31 800	-	-
STRABAG a.s.	-	-	1 406	1 120
STRABAG INTERNATIONAL GmbH	54	-	-	-
STRABAG RAIL a.s.	42 526	36	84 904	-
STRABAG RAIL a.s., organizačná zložka	401 820	38 332	-	-
STRABAG UMWELTECHNIK GMBH	152	130	-	-
TPA spoločnosť pre zabezpečenie kvality a inovácie s.r.o.	1 595 670	116	172 620	6 042
UND-FRISCHBETON	-	-	560	-
Viedenská brána s.r.o.	-	-	897	897
<u>Konsolidujúca spoločnosť</u>				
STRABAG SE	4 065 266	-382 402	-	-
Total	42 550 921	764 819	9 319 352	809 373

Všetky transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené na základe bežných trhových podmienok.

21. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť neeviduje podmienené aktíva a záväzky.

22. Udalosti po dátume súvahy

Nenastali žiadne významné udalosti po dátume súvahy.

Zostavená dňa: 7. marca 2018

Schválená dňa: 27. marca 2018.

Ing. Jarmila Považanová

konateľ

Viera Nádaská

konateľ