

Inžinierske stavby, a. s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2018**

**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 2018 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok netto	5	11 127	10 934
Dlhodobý nehmotný majetok netto	6	40	45
Podiely v dcérskej účtovnej jednotke	7	378	378
Poskytnuté pôžičky	8	265	390
		11 810	11 747
Obežné aktíva			
Zásoby	10	1 318	1 605
Pohľadávky z obchodného styku	12	20 646	22 045
Iné krátkodobé pohľadávky	13	397	58
Poskytnuté pôžičky	8	300	350
Peniaze a peňažné prostriedky	14	7 593	12 453
Časové rozlíšenie		83	68
Majetok držaný na predaj	9	544	1 671
		30 881	38 250
Aktíva celkom		42 691	49 997
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	15	55 277	15 367
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	15	6 948	46 948
Neuhradená strata	15	-54 147	-54 307
		8 078	8 008
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	2 942	722
Iné dlhodobé záväzky	17	644	85
Bankové úvery	20	0	0
Pôžička od materskej spoločnosti	20	0	0
		3 586	807
Obežné záväzky			
Záväzky z obchodného styku	18	12 927	14 906
Krátkodobé rezervy	16	5 998	12 749
Ostatné záväzky	19	3 087	3 079
Pôžička od materskej spoločnosti	20	9 015	10 448
		31 027	41 182
Vlastné imanie a záväzky celkom		42 691	49 997

Inžinierske stavby, a. s.**Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 v tisícoch EUR**

	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
Prevádzkové výnosy a náklady			
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb a tovaru	21	64 164	63 465
Náklady na materiál, energiu a služby	22	-53 191	-41 437
Osobné náklady	23	-13 555	-12 377
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	-2 122	-2 027
Zisk z predaja majetku		716	90
Ostatné prevádzkové –náklady/výnosy, netto	24	4 306	-1 065
Zisk/-Strata z prevádzkových činností		318	6 649
Úrokové náklady	25.1	-126	-296
Úrokové výnosy	25.2	59	8
Ostatné finančné –náklady/výnosy, netto	25.3	-208	-504
Strata z finančných činností		-275	-792
Zisk/-Strata pred zdanením		43	5 857
Daň z príjmov	26	27	-30
Zisk/-Strata po zdanení		70	5 827
Ostatný komplexný výsledok		0	0
SPOLU komplexný výsledok		70	5 827

Inžinierske stavby, a. s.

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017
v tisícoch EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Neuhradená strata spolu	Celkom
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
Stav k 1.1.2018	15 367	3 073	43 875	-54 307	8 008
Iné pohyby vlastného imania	39 910	-	-40 000	90	-
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	70	70
Stav k 31.12.2018	55 277	3 073	3 875	-54 147	8 078

Inžinierske stavby, a. s.
Výkaz Cash flow za rok končiaci sa 31. decembra 2018 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Strata/Zisk pred zdanením		43	5 857
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,9	2 122	2 027
Úrokový náklad	25.1,25.2	67	288
Diskont dlhodobých pohľadávok a záväzkov		13	24
Tvorba/-čerpanie rezerv	24	-4 531	238
Zisk z predaja hmotného majetku	5,6	-716	-90
Zmena časového rozlíšenia		-	-
Ocenenie zásob	10	-38	-86
Zmena stavu opravných položiek	24	-2 314	340
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		-5 354	8 598
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		325	-508
Pohľadávky		3 349	-11 884
Časové rozlíšenie		-15	12
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		-1 630	3 435
Peňažné toky z prevádzkových činností		-3 325	-347
Zaplatená daň		30	140
Prijaté úroky		59	8
Zaplatené úroky		-126	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-3 362	-199
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,7	-956	-1 747
Prijmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	5,6	716	90
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-240	-1 657
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Bankové úvery -splatené/+prijaté			-
Pôžičky v rámci skupiny -poskytnuté/+splatené	20,8	-1 258	538
Obstaranie finančných investícií			
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-1 258	538
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		-4 860	-1 318
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	14	12 453	13 771
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	14	7 593	12 453

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 obalovaných 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 509 (498 k 31. decembru 2017), z toho vedúcich 86 zamestnancov (94 k 31. decembru 2017).

K 31. decembru 2018 boli akcionármi spoločnosti COLAS SA s 99,31 % podielom na upísanom imaní (k 31. decembru 2017 s podielom 97,519 %). Zvyšok tvorili menšinoví akcionári.

Účtovná závierka IS, a. s. za účtovné obdobie končiac sa 31. decembra 2017 bola schválená na zasadnutí valného zhromaždenia dňa 21. mája 2018.

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

Predstavenstvo

Cyril Claude Bernard Pinault	predseda	od	1. júna 2018
Philippe Étienne Pierre Corbel	predseda	do	31. mája 2018

Ing. Juraj Serva	člen	od	25. júna 2012
Ing. Milan Balážik, MBA	člen	od	1. júna 2018
Éric Jean Charles Biguet	člen	do	31. mája 2018

Dozorná rada

Ing. Miroslav Hric	od	16. októbra 2014
Thierry Didier Le Roch	od	31. januára 2013
Jean Renauld Roussel	od	1. júna 2018
Aurelien Courson	do	31. mája 2018

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.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Vyhlasenie o zhode s predpismi

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), 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 záležitosti, 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

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 a boli Spoločnosťou aplikované pri zostavení individuálnej účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

Finalizovaná verzia IFRS 9, ktorá obsahuje požiadavky na účtovanie finančných nástrojov a nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Štandard obsahuje požiadavky v nasledujúcich oblastiach:

- Klasifikácia a oceňovanie: Finančné aktíva sú klasifikované podľa obchodného modelu, v rámci ktorého sú držané, a ich zmluvných charakteristík peňažných tokov. Verzia IFRS 9 z roku 2014 zavádza pre určité dlhové nástroje kategóriu "reálna hodnota prostredníctvom ostatného komplexného výsledku". Finančné záväzky sú klasifikované podobným spôsobom ako podľa IAS 39, avšak existujú rozdiely v požiadavkách, ktoré sa vzťahujú na ocenenie vlastného kreditného rizika účtovnej jednotky.
- Zníženie hodnoty. Vo verzii IFRS 9 z roku 2014 sa zavádza model očakávanej úverovej straty na určenie zníženia hodnoty finančných aktív, takže už nie je potrebné, aby k udalosti straty došlo predtým, než sa úverová strata zúčtuje. Zavádza nový model účtovania hedžingu, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zosúladený s tým, ako subjekty vykonávajú činnosti riadenia rizík pri zaisťovaní finančných a nefinančných rizík, ktorým sú vystavené.
- Odúčtovanie: Požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a záväzkov sa prevzali z IAS 39.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške.

- Identifikácia zmluvy so zákazníkom
- Identifikácia zmluvných plnení
- Zistenie ceny transakcie
- Priradenie ceny transakcie k plneniu zmluvných záväzkov
- Vykázanie výnosov vtedy, keď spoločnosť splní kritérium zmluvného plnenia

IFRS 15 taktiež usmerňuje v bodoch ako je moment vykázania výnosov, účtovanie variabilnej protihodnoty, náklady na plnenie a získanie zmluvy a rôzne súvisiace záležitosti. Zavádzajú sa aj nové požiadavky na zverejnenia o výnosoch v poznámkach.

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

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia 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.

Aplikácia horeuvedených štandardov a interpretácií nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Štandardy, interpretácie a zmeny a doplnenia publikovaných štandardov prijatých EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018

IFRS 16 Líziny

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

Spoločnosť vykázala nové aktíva a pasíva z operatívneho prenájmu pozemkov. Charakter a výdavky súvisiace s týmto lízingom sa zmenia, pretože účtovná jednotka vykazuje náklad na odpis práva na používanie a úrokové náklady zo záväzkov z prenájmu. Predtým Spoločnosť vykazovala náklady na prevádzkový lízing rovnomerne počas doby prenájmu. Pri finančných lízingoch spoločnosti sa neočakáva významný vplyv. Na základe aktuálne dostupných informácií Spoločnosť k 1. januáru 2019 vykázala dodatočné záväzky z lízingu vo výške 656 tisíc.

IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. 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 neprijala skoršiu aplikáciu štandardu IFRS 16.

IFRIC 23 Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov

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.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia, ak bude prvý krát aplikovaná, bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože jednotka nepôsobí v komplexnom nadnárodnom daňovom prostredí a nemá významné neisté daňové pozície.

Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Spoločnosť ho však neprijala.

Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou

Zmeny existujúcich požiadaviek v IFRS 9 týkajúcich sa práv na ukončenie v zŕahu s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu na reálnu hodnotu cez ostatný komplexný výsledok) aj v prípade negatívnej kompenzácie.

Spoločnosť neočakáva, že zmeny a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá predplatené finančné aktíva s negatívnou kompenzáciou.

Dodatok je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr.

Následovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 a neboli prijaté Európskou úniou :

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr.

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

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

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 17, ktorý nebude mať žiaden vplyv, nakoľko spoločnosť nepodniká v oblasti poisťovníctva.

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 peňazi. 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 prenájatie 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 – 10 rokov.

3.8 Finančné aktíva

Investície sa vykazujú, resp. prestávajú 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 vykázané hodnoty, ktorá je náležite znížená o kumulovanú amortizáciu účtovanú v súlade s politikou vykazovania výnosov uvedenou nižšie.

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

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

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

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 vykonávaná.

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

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 peňazi významný, výška rezerv sa stanovuje diskontovaním predpokladaných peňažných tokov použitím diskontovanej sadzby, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazi.

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

Hodnota čistého záväzku zo stanovených požitkov (defined benefit obligation) pre zamestnanecké požitky je určená pomocou aktuárskoho ocenenia podľa pravidiel IAS 19. IAS 19 vyžaduje, aby bola pri výpočte použitá metóda "Projected Unit Credit Method" a tiež, aby boli pri výpočte použité poistné matematické predpoklady, ktoré sú nezávislé 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 služby. 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 2018 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 2018 neboli verejne obchodované, spoločnosť nezverejňuje informácie o segmentoch.

5. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuťelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Obstarávacía cena								
k 1.1.2017	1 481	10 640	27 105	-	123	4	3 101	42 454
Prírastky		223	1 394		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
Prírastky		33	1 318		1 039	13		2 403
Úbytky			2 328				310	2 638
Presuny			336		-187	-149		-
k 31.12.2018	1 481	10 896	27 081	-	1 039	13	2 691	43 201

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuťelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Oprávky								
k 1.1.2017	-	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
Prírastky	-	388	1 762					2 150
Úbytky	-		2 208				310	2 518
Opravná položka	-		60					60
k 31.12.2018	-	7 076	22 307				2 691	32 074

Zostatková cena

k 1.1.2017	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
k 31.12.2018	1 481	3 820	4 774	0	1 039	13	0	11 127

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 vecí, za účelne vynaložené náklady spojené s právny 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 1 529 tisíc EUR nachádzajúci sa v Mojšovej Lúčke, ku ktorému bola vytvorená opravná položka vo výške 120 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 2019, tak budúce minimálne nájomné za rok 2019 by predstavovalo 204 tisíc EUR.

K 31. decembru 2018 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 550 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 v zostatkovej hodnote 593 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 2017 je opravná položka vo výške 479 tisíc EUR).

V roku 2018 bol predaný majetok za 255 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 115 tisíc EUR). V roku 2017 bol predaný majetok za 90 tisíc EUR (zostatková hodnota bola nulová).

K 31. decembru 2018 má spoločnosť zriadené záložné právo v prospech Komerčnej banky a VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 4 267 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk (k 31. decembru 2017 vo výške 4 629 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 1.1.2017	1 153	0	1 153
Prírastky			
Úbytky			
Presuny			
k 31.12.2017	1 153	0	1 153
Prírastky		22	22
Úbytky			
Presuny			
k 31.12.2018	1 153	22	1 175
<i>Oprávky</i>			
k 1.1.2017	1 034		1 034
Prírastky	74		74
Úbytky			
k 31.12.2017	1 108		1 108
Prírastky	27		27
Úbytky			
k 31.12.2018	1 135		1 135
<i>Zostatková cena</i>			
k 1.1.2017	119	0	119
k 31.12.2017	45	0	45
k 31.12.2018	18	22	40

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>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Vklad v IS LOM	378	378
Vlastné imanie IS LOM	3 883	3 439
Zisk/-Strata bežného roka	444	674

8. Poskytnuté pôžičky

	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Pôžičky pre IS LOM splatné do 1 roka	300	350
Pôžičky pre IS LOM splatné od 1 do 5 rokov	265	390
Pôžičky pre IS LOM splatné nad 5 rokov	0	0
Pôžičky pre IS LOM spolu	565	740

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 1.1.2017	1 220	2 630	29	3 879
Prírastky				
Úbytky				
k 31.12.2017	1 220	2 630	29	3 879
Prírastky				
Úbytky	190	2 200		2 390
k 31.12.2018	1 030	430	29	1 489

Strata zo znehodnotenia

k 1.1.2017	538	1 645	25	2 208
Prírastky				
Úbytky				
k 31.12.2017	538	1 645	25	2 208
Prírastky				
Úbytky		1 263		1 263
k 31.12.2018	538	382	25	945

Zostatková cena

k 1.1.2017	682	985	4	1 671
k 31.12.2017	682	985	4	1 671
k 31.12.2018	492	48	4	544

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 544 tisíc EUR.
V roku 2018 spoločnosť predala pozemok a budovy na území Košíc za 1 698 tisíc EUR.

10. Zásoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2018	31.12.2017
Materiál	1 318	1 605
Zásoby celkom, netto	1 318	1 605

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 40 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 hodnotu 92 tisíc EUR) v súvislosti s použitím, prípadne predajom materiálu, ktorý bol v minulých rokoch odpísaný z dôvodu nepoužiteľnosti. V roku 2018 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 2 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti (v roku 2017 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 6 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti).

11. Zákazková výroba

<i>Zákazky na zhotovenie:</i>	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	9 393	13 586
Závazky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	-168	-108
	9 225	13 478
Náklady na zákazky + zisky - straty	44 465	22 066
Minus fakturácia	35 240	8 588
	9 225	13 478

K 31. decembru 2018 je hodnota pohľadávok zo zádržného zo všetkých zákaziek na zhotovenie 5 923 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 vo výške 4 106 tisíc EUR) a je vykázaná v rámci pohľadávok z obchodného styku/ostatných pohľadávok.

K 31. decembru 2018 je hodnota 2 833 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 hodnota 2 448 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 2018 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 737 tisíc EUR. K 31. decembru 2017 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 307 tisíc EUR.

12. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky z obchodného styku	16 417	16 380
Poskytnuté preddavky	880	436
Pohľadávky zo zákazkovej výroby (poznámka č.11)	9 393	13 586
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-6 044	-8 357
Pohľadávky z obchodného styku, netto	20 646	22 045

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2018	31.12.2017
Do lehoty splatnosti spolu	16 330	20 155
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	1 679	754
31 až 90 dní	1 323	753
91 až 180 dní	676	199
181 až 365 dní	241	57
Nad 365 dní	397	127
Po splatnosti spolu	4 316	1 890

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

	31.12.2018	31.12.2017
Po splatnosti	4 316	1 890
Splatné do 90 dní	5 841	15 190
91 až 180 dní	6 776	2 406
181 až 365 dní	880	111
nad 365 dní	2 833	2 448
Spolu	20 646	22 045

K 31. decembru 2018 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 evidovala 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 bola vytvorená opravná položka v 100% výške. Vo veci bola po ukončení reštrukturalizácie podaná incidenčná žaloba, ktorú súd v roku 2018 v plnom rozsahu zamietol. Z tohto dôvodu spoločnosť pohľadávku odpísala a zrušila vytvorenú opravnú položku.

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

Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote. Dlhodobé pohľadávky sú diskontované s použitím 0,60% diskontnej sadzby (rok 2017: 0,59%).

13. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2018	31.12.2017
Daňové pohľadávky	47	52
Iné pohľadávky	374	30
Opravné položky k iným pohľadávkam	-24	-24
Iné krátkodobé pohľadávky	397	58

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2018 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmemný odpočet DPH na území Slovenskej republiky vo výške 36 tisíc EUR a daňovú pohľadávku z dane z príjmu na území Českej republiky vo výške 11 tisíc EUR. V rámci iných pohľadávok je vykázaná pohľadávka z mimosúdneho vyrovnania vo výške 350 tisíc EUR.

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

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2018	31.12.2017
Do lehoty splatnosti	397	58

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2018	31.12.2017
Splatné do 90 dní	397	58
91 až 180 dní	-	-
Spolu	397	58

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2018	31.12.2017
Účty v bankách v CZK	639	16
Účty v bankách v EUR	6 954	12 437
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	7 593	12 453

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 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 2018 bolo vydaných a splatených 13 890 akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33 EUR a 1 661 168 akcií na doručiteľa v nominálnej hodnote akcie 33 EUR. K 31. decembru 2017 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 21. mája 2018 schválilo prevod zisku za rok 2017 vykázaného podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške 5 827 tisíc EUR nasledovne:

Prevod na neuhradené straty minulých rokov 5 827 tisíc EUR

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 12. júla 2018 rozhodlo o znížení základného imania spoločnosti o sumu 89 772,0861840 EUR a zároveň rozhodlo o zvýšení základného imania o navrhovanú sumu 41 017 251 EUR. Spôsobom zníženia základného imania je zníženie menovitej hodnoty kmeňových zaknihovaných akcií na doručiteľa z pôvodnej menovitej hodnoty 33,193919 EUR na menovitú hodnotu 33 EUR a zníženie menovitej hodnoty kmeňových zaknihovaných akcií na meno z pôvodnej menovitej hodnoty 33,193919 EUR na menovitú hodnotu 33 EUR. Zvýšenie základného imania sa malo vykonať upísaním 1 242 947 kusov nových kmeňových zaknihovaných akcií na doručiteľa s menovitou hodnotou 33 EUR doterajšími akcionármi spoločnosti. Emisný kurz nových akcií je 33 EUR. Nové akcie sú rovnakého druhu a sú s nimi spojené rovnaké práva ako s ostatnými doposiaľ vydanými akciami spoločnosti. Nové akcie upísal len akcionár COLAS SA dňa 1. augusta 2018 a to v počte 1 212 122 akcií v celkovej hodnote 40 000 26 EUR.

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 20. júna 2018 rozhodlo o vyplatení príspevku akcionára COLAS SA z kapitálového fondu spoločnosti v prospech akcionára COLAS SA a zároveň schválilo možnosť započítania pohľadávky akcionára COLAS SA na obdržanie príspevku z kapitálového fondu voči pohľadávke spoločnosti na splatenie emisného kurzu upísaných nových akcií akcionárom COLAS SA, a to vo výške v akej sa tieto pohľadávky navzájom kryjú. K 31. decembru 2018 boli uvedené pohľadávky splatené.

16. Rezervy

	Straty zo zákazkovej výroby	Záručné opravy	Zamestnanecké požitky	Rezerva na súdne spory	Ostatné	Rezerva na pokuty a penále	Spolu
31.12.2017	575	8 299	759	886	1 865	1 087	13 471
Tvorba rezerv		3 521	-	99	210	151	3 981
Čerpanie rezerv	575	6 253	257	53	1 274	100	8 512
31.12.2018	0	5 567	502	932	801	1 138	8 940
Klasifikované ako					31.12.2018	31.12.2017	
Krátkodobé záväzky					5 998	12 749	
Dlhodobé záväzky					2 942	722	
					8 940	13 471	

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 2018 spoločnosť rozpustila rezervu na stratu zo zákazkovej výroby na zákazke D1 modernizácia úseku 20 – Valašské Meziříčí východ nachádzajúcej sa v Českej republike vo výške 575 tisíc EUR.

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

V roku 2018 spoločnosť vytvorila rezervy na záručné opravy celkom vo výške 3 521 tisíc EUR, z toho na stavbe D1 modernizácia úseku 20 – Valašské Meziříčí východ nachádzajúcej sa v Českej republike vo výške 2 485 tisíc EUR, ktorá je vykázaná ako dlhodobá rezerva, keďže záručná doba je stanovená na 10 rokov a spoločnosť odhaduje jej použitie nad 1 rok. Taktiež spoločnosť vytvorila rezervu na záručné opravy na stavbách D3 Tábor – Soběslav nachádzajúcej sa v Českej republike vo výške 219 tisíc EUR, Futbalová aréna v Košiciach vo výške 80 tisíc EUR, a na ostatných stavbách v celkovej výške 737 tisíc EUR.

V roku 2018 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbe D47 Bělátno – Hladké Žitovice vo výške 2 690 tisíc EUR a na stavbe Dostavba a uvedenie do prevádzky 3. a 4. bloku jadrovej elektrárne Mochovce vo výške 2 320 tisíc EUR, v oboch prípadoch z dôvodu ukončenia záručnej doby. Taktiež spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbách Važec – Mengusovce vo výške 290 tisíc EUR, Jablonov – Studenec vo výške 200 tisíc EUR, R3 Trstená obchvat vo výške 144 tisíc EUR, L67 Kežmarok oprava cesty vo výške 80 tisíc EUR, R2 Ruskovce – Právošovice vo výške 56 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 473 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 2018 a 2017 bol výpočet pripravený internými zamestnancami spoločnosti a overený nezávislým aktúárom. 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 2018 bola rozpustená rezerva z dôvodu jej zrušenia vo výške 257 tisíc EUR.

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

V roku 2018 spoločnosť vytvorila rezervu voči bývalému právnomu zástupcovi spoločnosti vo výške 50 tisíc EUR a dotvorila rezervu na pokračujúci súdny spor so spoločnosťou HKS-hominové spolu vo výške 49 tisíc EUR. V roku 2018 spoločnosť rozpustila rezervu na ukončené súdne spory spolu vo výške 53 tisíc EUR.

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

V rámci ostatných rezerv spoločnosť v roku 2018 vytvorila rezervu na stavbe D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ vo výške 137 tisíc EUR a vytvorila ostatné rezervy vo výške vo výške 73 tisíc EUR. V roku 2018 spoločnosť rozpustila ostatné rezervy na stavbe Dostavba a uvedenie do prevádzky 3. a 4. bloku jadrovej elektrárne Mochovce vo výške 640 tisíc EUR, R2 Ruskovce – Pravotice vo výške 623 tisíc EUR a ostatné rezervy vo výške 11 tisíc EUR.

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

V roku 2018 spoločnosť dotvorila rezervu na pokuty a penále na stavbe D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ vo výške 151 tisíc EUR a rozpustila rezervu 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky z lízingu od 2 do 5 rokov	259	
Záväzky z lízingu nad 5 rokov	300	
Iné dlhodobé záväzky	85	85
Iné dlhodobé záväzky celkom	644	85

V rámci záväzkov z leasingu je vykázaný záväzok, ktorý vyplýva z dvoch zmlúv o dlhodobom prenájme pozemkov, na ktorých spoločnosť plánuje postaviť priemyselnú prevádzku. Nájomná zmluva je uzavretá na obdobie 10 rokov. Zmluvu je možné vypovedať najskôr po uplynutí 5 rokov, prenajímateľa toto právo nemajú.

18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky z obchodného styku	12 021	14 469
Prijaté preddavky	738	329
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie (pozn. č.11)	168	108
Záväzky z obchodného styku, celkom	12 927	14 906

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2018	31.12.2017
Do lehoty splatnosti	11 041	13 610
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	953	638
31 až 90 dní	150	166
91 až 180 dní	323	23
181 až 365 dní	201	69
Nad 365 dní	259	400
Po splatnosti spolu	1 886	1 296

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 2018 a 2017 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky zo zádržného voči poddodávateľom na stavbách.

Splatnosť záväzkov

	31.12.2018	31.12.2017
Po splatnosti	1 886	1 296
Splatné do 90 dní	6 554	8 608
91 až 180 dní	1 305	1 954
181 až 365 dní	549	815
nad 365 dní	2 633	2 233
Spolu	12 927	14 906

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2018	31.12.2017
Závazky voči zamestnancom	1 605	1 551
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	901	832
Daňové záväzky a dotácie	289	306
Závazky voči spoločníkom	137	137
Závazky zo sociálneho fondu	21	194
Krátkodobé záväzky z lízingu	64	0
Ostatné krátkodobé záväzky	70	59
Ostatné záväzky celkom	3 087	3 079

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Počiatkový stav</i>	<i>194</i>	<i>333</i>
Tvorba	124	112
Čerpanie	297	251
<i>Končiaci stav</i>	<i>21</i>	<i>194</i>

Splatnosť záväzkov

	31.12.2018	31.12.2017
Po splatnosti	137	137
Splatné do 90 dní	2 886	2 795
91 až 180 dní	21	50
181 až 365 dní	43	97
Spolu	3 087	3 079

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	31.12.2018	31.12.2017	Splatnosť	Úrok
Pôžička COLAS SA	9 000	10 000	31.12.2018	EURIBOR + 0,60 % p. a.
Úroky z pôžičky COLAS SA	15	448		

Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci celkom **9 015** **10 448**

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

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31. decembru 2018 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od októbra 2018 do decembra 2018, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31. decembru 2017 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od júna 2016 do decembra 2017, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

K 31. decembru 2018 spoločnosť nevyčerpala nasledujúce úverové limity spolu vo výške 6 miliónov EUR.

Popis (charakter a účel) úveru	Úverový limit	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Kontokorentný úver Komerční banka	1 000	28.2.2019	EONIA+0,90% p.a.	COLAS SA- Letter of support
Kontokorentný úver Citibank	3 000	26.6.2019	EURIBOR + 1,40% p.a.	COLAS SA- Letter of support
Krátkodobý úver Komerční banka	2 000	28.2.2021	EURIBOR + 1,35% p.a.	COLAS SA- Letter of support

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 2018 a 31. decembru 2017 bola splatnosť úverov nasledovná:

	31.12.2018	31.12.2017
Splatnosť do 1 roka	9 015	10 448
Splatnosť od 1 do 3 rokov	-	-
	9 015	10 448

21. Výnosy z vlastných výrobkov, služieb

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

	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy zo zmluvných tržieb	54 651	56 730
Výnosy z predaja betónu	1 449	1 144
Výnosy z predaja obalovanej dreva	2 863	1 448
Výnosy za služby dopravy a mechanizácie	83	63
Predaj vlastných výrobkov	1 941	1 248
Výnosy za iné služby	3 177	2 832
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	64 164	63 465

Výnosy podľa oblastí odbytú

	31.12.2018	31.12.2017
Tuzemsko	64 124	58 148
Česká republika	40	5 317
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	64 164	63 465

22. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2018	31.12.2017
Spotreba materiálu	15 059	13 021
Spotreba energie	886	773
Poddodávky	26 783	16 894
Technická pomoc	1 418	1 414
Opravy a údržba	398	457
Cestovné	754	685
Druhotná preprava	1 209	1 229
Služby výrobného povahy	1 292	1 951
Nájomné za debnenie a lešenie	487	580
Služby súvisiace s prevádzkou stavieb	99	205
Geodet. a kartografické služby	92	120
Nájomné za budovy, stavby, pozemky	337	270
Nájomné za stroje a dopravné prostriedky	907	886
Koordináčná a riadiaca činnosť	590	493
Komunálne služby	75	98
Náklady na stráženie	600	354
Poradenské a právne služby	255	322
Náklady na audit	48	49
Náklady za služby za výpočtové práce	332	317
Náklady na telefóny a internet	98	101
Služby BOZ, PO a revízie	62	72
Náklady na školenia	163	105
Náklady na tlačenie	28	30
Náklady na repre	204	136
Spracovanie technickej dokumentácie	11	1
Ostatné služby	1 004	874
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	53 191	41 437

23. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2018	31.12.2017
Mzdové náklady	9 656	8 878
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 350	3 068
Sociálne náklady	549	431
Osobné náklady celkom	13 555	12 377

24. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2018	31.12.2017
Dane a poplatky	284	276
Straty/-zisky z predaja materiálu	-125	-11
Tvorba a čerpanie rezerv na prevádzkovú činnosť, netto	-4 531	238
Tvorba a čerpanie opravných položiek na prevádzkovú činnosť, netto	-2 313	340
Náklady na poistenie	188	163
Pokuty a penále	131	13
Výnosy z ostatného prenájmu	-285	-256
Výnosy z poistných udalostí	-43	-8
Odpísané pohľadávky a záväzky netto	2 646	35
Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť, netto	-258	275
Ostatné prevádzkové –výnosy/náklady celkom	-4 306	1 065

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

	31.12.2018	31.12.2017
Úrokové náklady	126	296

25.2. Úrokové výnosy

	31.12.2018	31.12.2017
Úrokové výnosy	59	8

25.3. Ostatné finančné náklady, netto tvoria:

	31.12.2018	31.12.2017
Poplatky za bankové záruky	118	398
Ostatné finančné náklady, netto	27	56
Diskont dlhodobých pohľadávok, záväzkov	1	11
Kurzové rozdiely, netto	62	39
Ostatné finančné náklady, netto celkom	208	504

26. Daň z príjmov

26.1 Náklad na daň z príjmov

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
- splatná daň z príjmov	0	30
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	-27	-
	-27	30
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	-	-
<i>Daň z príjmov:</i>	-	-

Splatná daň z príjmu v roku 2018 predstavuje úpravu splatnej dane z roku 2017 na území Českej republiky.

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.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením	43	5 857
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov (21%)	9	1 230
- nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-258	-2 415
- uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej sa neúčtovalo v minulých rokoch	-493	0
- nevyužitá daňová strata, o ktorej sa v minulých rokoch neúčtovalo	2	822
- zmena sadzby dane	0	0
- trvalo pripočítateľné odpočítateľné rozdiely	740	363
- daňová licencia	0	3
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	-27	0
- daň prijatá a zaplatená v inom štáte	0	27
Daň z príjmov	-27	30

Spoločnosť urobila prepočet odloženej daňovej pohľadávky, ktorá je vo výške 3 836 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 vo výške 4 094 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 spoločnosťou 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 :

	31.12.2018	31.12.2017
Bankové záruky - predrealizačné	1 794	1 594
Bankové záruky - realizačné	4 097	18 269
Bankové záruky - na záručnú dobu	8 308	14 520
Bankové záruky, celkom	14 199	34 383

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 2018 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 objednávatelom, používa spoločnosť na minimalizovanie menového rizika najmä prirodzený hedging prostredníctvom uzatvárania dodávateľských zmlúv v rovnakej mene. V roku 2018 spoločnosť nepoužívala iné zabezpečovacie obchody a nepredpokladá použitie ďalších zabezpečovacích kontraktov v budúcnosti.

Finančný majetok		
CZK	31.12.2018 1 456	31.12.2017 1 881
Finančné záväzky		
CZK	31.12.2018 484	31.12.2017 1 626
HUF	-	-
PLN	-	-

Ak by k 31. decembru 2018 euro voči ostatným menám posilnilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by zisk po zdanení bol o 49 tisíc EUR vyšší (k 31. decembru 2017 by bol zisk po zdanení o 13 tisíc EUR vyšší). Naopak, ak by k 31. decembru 2018 euro voči ostatným menám oslabilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by zisk po zdanení bol o 49 tisíc EUR nižší (k 31. decembru 2017 by bol zisk po zdanení o 13 tisíc EUR nižší). Vyššia citlivosť zisku voči menovému riziku v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 je spôsobená vyšším poklesom záväzkov v CZK v porovnaní s poklesom pohľadávok 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 2018 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Eustream, Jantárová Development, Východoslovenská vodárenská spoločnosť, U.S. Steel vo výške 38% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a na území ČR koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejšieho klienta COLAS CZ vo výške 4% z krátkodobých pohľadávok. (K 31. decembru 2017 spoločnosť evidovala koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Národná diaľničná spoločnosť, Jantárová Development, 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.) 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 2018 spoločnosť nepoužívala 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 zoberá do úvahy skutočný deň vzniku záväzku. Zvýšenie alebo zníženie o 50 bázičných bodov predstavuje odhad manažmentu týkajúci sa novej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázičných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2018 by sa zvýšil/znížil o 50 tisíc EUR (v roku 2017 by sa zisk spoločnosti zvýšil/znížil o 198 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 sú v primeranej miere kryté obežnými aktívami, ale aj napriek tomu môže existovať riziko likvidity.

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy k dispozícii 6 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.

31.12.2018	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Poskytnuté pôžičky	303	266	-	-	-4	565
Pohľadávky z obchodného styku	17 843	659	1 604	607	-67	20 646
Iné pohľadávky	397	-	-	-	-	397
Peň. prostriedky	7 593	-	-	-	-	7 593
Časové rozlíšenie	83	-	-	-	-	83
Finančný majetok	26 219	925	1 604	607	-71	29 284

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

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatností 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.

31.12.2018	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	10 389	325	1 646	626	-59	12 927
Iné záväzky	3 087	-	-	-	-	3 087
Úvery	9 069	-	-	-	-54	9 015
Finančné záväzky	22 545	325	1 646	626	-113	25 029

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

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.

V roku 2018 prebehlo upísanie nových akcií materskou spoločnosťou a tým došlo aj k zvýšeniu základného imania spoločnosti. Dôvodom zvýšenia sú finančné záujmy spoločnosti a potreba zlepšiť finančnú stabilitu spoločnosti. Bližšie informácie sú uvedené v bode 15. Vlastné imanie.

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Dlh	9 015	10 448
Vlastné imanie	8 078	8 008
Úverová zaťaženosť	1,1	1,3

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

28. Podmienené záväzky

K 31. decembru 2018 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 2017 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 2 070 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 2018 spoločnosť uzavrela zmluvy o operatívnom leasingu osobných áut. Hodnota minimálnych leasingových splátok je 771 tisíc EUR..

29. Podmienené aktíva

K 31. decembru 2018 spoločnosť identifikovala podmienené aktíva vo výške 25 tisíc EUR (v roku 2017 boli vo výške 25 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 5 842 tisíc EUR (v roku 2017 boli vo výške 5 643 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 2018 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté
COLAS SA	-	999	-	326	-	9 000
COLAS CZ	4 085	742	817	221	-	-
IS LOM	96	926	80	44	565	-
CESTY NITRA	5 034	215	156	126	-	-
COLAS HUNGARIA	-	15	2	-	-	-
COLAS HRVATSKA	-	41	1	1	-	-
SPEIG	-	133	-	240	-	-
CHEMORAN	-	124	-	-	-	-
COLAS EUROPE	-	680	-	222	-	-
COLAS POLSKA	2	105	1	40	-	-
SPOLU	9 217	3 980	1 057	1 220	565	9 000

K 31. decembru 2018 spoločnosť poskytla materskej spoločnosti úložku peňažných prostriedkov vo výške 3 000 tisíc EUR.

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.

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 2018: 2 646 tisíc EUR, v roku 2017: 2 603 tisíc EUR,
- Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru - v roku 2018: 0 tisíc EUR, v roku 2017: 0 tisíc EUR

31. Udalosti po súvahovom dni

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje účtovná závierka, nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2018.

32. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 25 odsúhlasili:

Dňa: 31. január 2019	Podpis štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
			