

COLAS Slovakia, a.s.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2019**

**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

COLAS Slovakia, a.s.
 Súvaha k 31. decembru 2019 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok, netto	5	10 146	11 127
Dlhodobý nehmotný majetok, netto	6	31	40
Majetok s právom užívania, netto	8	428	-
Podiely v dcérskej účtovnej jednotke	7	24 701	378
Poskytnuté pôžičky	7	0	265
		35 306	11 810
Obežné aktíva			
Zásoby	10	1 736	1 318
Pohľadávky z obchodného styku	12	19 816	20 646
Iné krátkodobé pohľadávky	13	1	397
Poskytnuté pôžičky	7	265	300
Peniaze a peňažné prostriedky	14	1 597	7 593
Časové rozlíšenie		101	83
Majetok držaný na predaj	9	474	544
		23 990	30 881
Aktíva celkom		59 296	42 691
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	15	88 220	55 277
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	15	6 845	6 948
Oceňovací rozdiel	15	-8 619	0
Neuhradená strata	15	-63 787	-54 147
		22 659	8 078
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	493	2 942
Iné dlhodobé záväzky	17	751	644
		1 244	3 586
Obežné záväzky			
Záväzky z obchodného styku	18	17 869	12 927
Krátkodobé rezervy	16	2 331	5 998
Ostatné záväzky	19	3 166	3 087
Bankové úvery a výpomoci	20	2 002	0
Pôžička od materskej spoločnosti	20	10 025	9 015
		35 393	31 027
Vlastné imanie a záväzky celkom		59 296	42 691

COLAS Slovakia, a.s.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Prevádzkové výnosy a náklady			
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb a tovaru	21	45 733	64 164
Náklady na materiál, energiu a služby	22	-44 894	-53 191
Osobné náklady	23	-13 424	-13 555
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,8,9	-2 388	-2 122
Zisk z predaja majetku		315	716
Ostatné prevádzkové –náklady/výnosy, netto	24	5 254	4 306
Zisk/-Strata z prevádzkových činností		-9 404	318
Úrokové náklady	25.1	-130	-126
Úrokové výnosy	25.2	5	59
Ostatné finančné –náklady/výnosy, netto	25.3	-107	-208
Strata z finančných činností		-232	-275
Zisk/-Strata pred zdanením		-9 636	43
Daň z príjmov	26	-1	27
Zisk/-Strata po zdanení		-9 637	70
Ostatný komplexný výsledok		0	0
SPOLU komplexný výsledok		-9 637	70

COLAS Slovakia, a.s.

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019
a 31. decembra 2018 v tisícoch EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Oceňovací rozdiel	Neuhradená strata spolu	Celkom
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
Stav k 1.1.2019	55 277	3 073	3 875	-	-54 147	8 078
Iné pohyby vlastného imania	32 943	-	-103	-8 619	-3	24 218
Komplexný výsledok bežného roka	-	-	-	-	-9 637	-9 637
Stav k 31.12.2019	88 220	3 073	3 772	-8 619	-63 787	22 659

COLAS Slovakia, a.s.

Výkaz Cash flow za rok končiaci sa 31. decembra 2019 v tisícoch EUR

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Strata/Zisk pred zdanením		-9 637	43
Odpisy a znehodnotenie majetku	5,6,8,9	2 388	2 122
Úrokový náklad	25.1,25.2	125	67
Diskont dlhodobých pohľadávok a záväzkov		-3	13
Tvorba/-čerpanie rezerv	24	-6 116	-4 531
Zisk z predaja hmotného majetku	5,6	-315	-716
Zmena časového rozlíšenia		-	-
Ocenenie zásob	10	8	-38
Zmena stavu opravných položiek	24	212	-2 314
<i>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu</i>		<i>-13 338</i>	<i>-5 354</i>
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-426	325
Pohľadávky		988	3 349
Časové rozlíšenie		-18	-15
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		5 289	-1 630
<i>Peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<i>-7 505</i>	<i>-3 325</i>
Zaplatená daň			30
Prijaté úroky		5	59
Zaplatené úroky		-118	-126
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-7 618	-3 362
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,6	-1 888	-956
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	5,6	315	716
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 573	-240
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Bankové úvery –splatené/+prijaté			
Pôžičky v rámci skupiny –poskytnuté/+splatené	20,7	3 300	-1 258
Obstaranie finančných investícií		-105	
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		3 195	-1 258
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		-5 996	-4 860
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	14	7 593	12 453
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	14	1 597	7 593

1. Všeobecné informácie

COLAS Slovakia, a.s., do 4. júna 2019 pod názvom Inžinierske stavby, a. s. (ďalej len „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

COLAS Slovakia, a.s. je významnou stavebnou spoločnosťou na Slovensku. Spoločnosť má organizačnú zložku v Českej republike a organizačnú zložku v Chorvátsku.

Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 497 (509 k 31. decembru 2018), z toho vedúcich 84 zamestnancov (86 k 31. decembru 2018).

K 31. decembru 2019 boli akcionármi spoločnosti COLAS SA s 99,6 % podielom na upísanom imaní (k 31. decembru 2018 s podielom 99,3 %). Zvyšok tvorili menšinoví akcionári.

Účtovná závierka COLAS Slovakia, a.s. za účtovné obdobie končiace sa 31. decembra 2018 bola schválená na zasadnutí valného zhromaždenia dňa 30. mája 2019.

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

Predstavenstvo

Cyril Claude Bernard Pinault	predseda	od	1. júna 2018
Ing. Juraj Serva	člen	od	25. júna 2012
Ing. Milan Balážik, MBA	člen	od	1. júna 2018

Dozorná rada

Ing. Miroslav Hric	od	16. októbra 2014
Thierry Didier Le Roch	od	31. januára 2013
Jean Renauld Roussel	od	21. 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 COLAS Slovakia, 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 COLAS Slovakia, 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 prijatého 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.

Vyhlásenie 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 ma spoločnosť právomoc riadiť finančné a prevádzkové zámery, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom viac ako polovice hlasovacích práv. Spoločnosť vlastní dcérsku spoločnosť IS-LOM s.r.o., Maglovec (ďalej len IS LOM) sídlo Priemyselná 6, Košice a od 16. júla 2019 spoločnosť CESTY NITRA, a.s. (ďalej len CESTY NITRA) sídlo Murgašova 6, Nitra. Podiel na základnom imaní v dcérskych spoločnostiach je 100%. Podiely sa oceňujú v metódu vlastného imania.

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 2019 a boli Spoločnosťou aplikované pri zostavení individuálnej účtovnej závierky:

IFRS 16 Lízingy

Spoločnosť vykázala nové aktíva a pasíva z operatívneho prenájmu pozemku a osobných vozidiel a tiež náklad na odpis práva na používanie a úrokové náklady zo záväzkov z prenájmu. Predtým spoločnosť vykazovala náklady na prevádzkový lízing rovnomerne počas doby prenájmu.

Spoločnosť sa rozhodla aplikovať modifikovanú retrospektívnu metódu bez úpravy porovnateľných údajov za predchádzajúce obdobie. Aktíva s právom na užívanie v podobe nehnuteľností sa oceňujú účtovnou hodnotou ako keby sa štandard IFRS 16 uplatňoval od dátumu začiatku, ostatné aktíva s právom na užívanie sa oceňujú hodnotou rovnajúcou sa lízingovému záväzku upravenou o hodnotu všetkých zálohových alebo čiastočne rozlíšených lízingových splátok súvisiacich s uvedeným lízingom vykázaných v súvahe bezprostredne pred dátumom prvotného ocenenia.

Lízingové záväzky sa oceňujú súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené a skladajú sa iba z fixných splátok. Spoločnosť nezahŕňa do hodnoty lízingových splátok kúpne opcie, nakoľko nepredpokladá ich uplatnenie a ani pokuty za ukončenie lízingu. Lízingové splátky sa diskontujú použitím diskontnej sadzby – ako diskontnú sadzbu pre lízingy týkajúce sa osobných áut spoločnosť použila úrokovú sadzbu na krátkodobé bankové úvery, t.j. Euribor + 1,0% p.a. a pre kanceláriu diskontnú sadzbu 4,41% p.a.

Pri aplikácii štandardu IFRS 16 spoločnosť uplatnila tieto praktické pomôcky:

- Uplatnenie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s podobnými vlastnosťami
- Spofahnutie sa na posúdenie, či sú lízingy nevýhodné ako alternatívu k vykonaniu preskúmania zníženia hodnoty
- Všetky lízingy so zostatkovou dobou nájmu kratšou ako 12 mesiacov k dátumu 1.1.2019 považuje za krátkodobé lízingy. Krátkodobé lízingy a lízingy s nízkou hodnotou podkladového aktíva spoločnosť vykazuje ako náklad rovnomerne počas doby lízingu
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia
- Uplatnenie spätného pohľadu pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opciu na predĺženie alebo ukončenie lízingu

Spoločnosť neposudzovala znovu, či je zmluva k dátumu prvotného uplatnenia lízingom alebo či obsahuje lízing, ale uplatnila štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré boli predtým označené za lízing na základe štandardu IAS 17 Lízingy a interpretácie IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing

Odsúhlasenie záväzkov z operatívneho lízingu:

Minimálna hodnota lízingových splátok k 31.12.2018	480
Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-9
Celkové lízingové záväzky k 1.1.2019	471
Z toho:	
Krátkodobé záväzky	237
Dlhodobé záväzky	234

Zmena účtovných politík ovplyvnila nasledovné položky súvahy a výkazu komplexného výsledku k 1.1.2019:

	Pozn. č	Vplyv aplikácie IFRS 16
Nárast aktív s právom na užívanie	8	468
Nárast lízingových záväzkov	8	471
Pokles nerozdeleného zisku		-3

Aktíva s právom na užívanie sú ocenené obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa:

- Sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku
- Všetky lízingové splátky uskutočnené pre dátumom začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly
- Všetky počiatočné priame náklady
- Náklady, ktoré vzniknú pri vrátení aktíva do stavu vyžadovaného podľa lízingovej zmluvy

Aktíva s právom na užívanie sú amortizované rovnomerne po dobu trvania lízingu, a to nasledovne:

- Kancelária – 63 mesiacov
- Osobné autá – 35 alebo 36 mesiacov

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.

Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou

Zmeny existujúcich požiadaviek v IFRS 9 týkajúcich sa práv na ukončenie vzťahu 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.

Okrem IFRS 16 aplikácia hore uvedených 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 obdobia začínajúce 1. januára 2019

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Spoločnosť neočakáva, že aplikácia týchto doplnení bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 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 IFRS 3

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

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 Nehmotnosti, 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 súčasnú trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí. Straty zo znehodnotenia majetku sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v plnej výške v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo.

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

3.6 Investície v nehnuteľnostiach

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

3.7 Lízingu

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. Majetok sa odpisuje počas odhadovanej životnosti 3 – 10 rokov.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 aplikovala nový štandard IFRS 16 – Lízingu a vykázala väčšinu svojich lízinguov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania. Finančné náklady a náklady spojené s odpismi sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku počas doby trvania lízingu. Spoločnosť nevykázala krátkodobý lízing, ktorý bol ukončený v priebehu roka 2019 a lízing majetku s nízkou hodnotou.

3.8 Finančné aktíva

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

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

Metóda efektívnej úrokovej miery

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

Pre dlhové inštrumenty, 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;
- a
- prvotne vykázané hodnoty, ktorá je náležite znížená o kumulovanú amortizáciu účtovanú v súlade s politikou vykazovania výnosov uvedenou nižšie.

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

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

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

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

3.16 Časové rozlíšenie na strane aktív a pasív

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

3.17 Vykazovanie výnosov

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

3.18 Úrokové náklady

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

3.19 Daň z príjmov

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

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely.

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

3.20 Prepočet cudzích mien

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

3.21 Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov 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. 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. Od 1. januára 2020 spoločnosť zmenila výšku poskytovaných príspevkov za odpracované roky, ktorá je zohľadnená pri výpočte rezervy na zamestnanecké požitky k 31. decembru 2019. Dlhodobý program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Hodnota čistého záväzku zo stanovených požitkov (defined benefit obligation) pre zamestnanecké požitky je určená pomocou aktuárskeho ocenenia podľa pravidiel IAS 19. IAS 19 vyžaduje, aby bola pri výpočte použitá metóda "Projected Unit Credit Method" a tiež, aby boli pri výpočte použité poistné matematické predpoklady, ktoré sú nezaujaté a navzájom zlučiteľné. Metóda "Projected Unit Credit Method" (metóda plánovaného ročného zhodnotenia požitkov) sa použije na určenie súčasnej hodnoty záväzkov spoločnosti zo stanovených požitkov a príslušných nákladov na súčasnú službu, a keď to prichádza do úvahy, aj nákladov na minulé 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 2019 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 2019 neboli verejne obchodované, spoločnosť nezverejňuje informácie o segmentoch.

5. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Obstarávacia cena								
k 1.1.2018	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
Prírastky		23	901		197			1 121
Úbytky			1 819				230	2 049
Presuny			286		-273	-13		
k 31.12.2019	1 481	10 919	26 449	-	963	0	2 461	42 273
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Iné	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Oprávky								
k 1.1.2018	-	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
Prírastky	-	381	1 781					2 162
Úbytky	-		1 819				230	2 049
Opravná položka	-		60					60
k 31.12.2019	-	7 457	22 209	-	-	-	2 461	32 127
Zostatková cena								
k 1.1.2018	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
k 31.12.2019	1 481	3 462	4 240	0	963	0	0	10 146

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 poistený súbor osobných a nákladných motorových vozidiel s limitom poistného plnenia z jednej škodovej udalosti 5 240 tisíc EUR za škodu na zdraví a za náklady pri usmrtení a 1 050 tisíc EUR za škodu vzniknutú poškodením, zničením, odcudzením alebo stratou vecí, za účelne vynaložené náklady spojené s právnym zastúpením a za ušlý zisk. Spoločnosť má v Generali Poisťovni, a.s. poistenú všeobecnú zodpovednosť a zodpovednosť za škodu spôsobenú vadným výrobkom do limitu 2 000 tisíc EUR.

K 31. decembru 2019 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 530 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 v zostatkovej hodnote 550 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 2018 je opravná položka vo výške 479 tisíc EUR).

V roku 2019 bol predaný majetok za 315 tisíc EUR (zostatková hodnota bola nulová). V roku 2018 bol predaný majetok za 255 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 115 tisíc EUR).

K 31. decembru 2019 má spoločnosť zriadené záložné právo v prospech Komerčnej banky a VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 3 916 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk (k 31. decembru 2018 vo výške 4 267 tisíc EUR).

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Software</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2018	1 153	0	1 153
Prírastky		22	22
Úbytky			
Presuny			
k 31.12.2018	1 153	22	1 175
Prírastky	17		17
Úbytky			
Presuny	22	-22	-
k 31.12.2019	1 192		1 192
<i>Oprávky</i>			
k 1.1.2018	1 108		1 108
Prírastky	27		27
Úbytky			
k 31.12.2018	1 135		1 135
Prírastky	26		26
Úbytky			
k 31.12.2019	1 161		1 161
<i>Zostatková cena</i>			
k 1.1.2018	45	0	45
k 31.12.2018	18	22	40
k 31.12.2019	31	0	31

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>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Vklad v IS LOM	378	378
Vlastné imanie IS LOM	4 676	3 883
Zisk/-Strata bežného roka IS LOM	794	444
Vklad v CESTY NITRA	24 323	-
Vlastné imanie CESTY NITRA	24 323	-
Zisk/-Strata bežného roka CESTY NITRA	2 463	-

Poskytnuté pôžičky

	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Pôžičky pre IS LOM splatné do 1 roka	265	300
Pôžičky pre IS LOM splatné od 1 do 5 rokov	0	265
Pôžičky pre IS LOM splatné nad 5 rokov	0	0
Pôžičky pre IS LOM spolu	265	565

Pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti IS LOM sú určené na financovanie investičných potrieb a sú úročené sadzbou 3M EURIBOR + 1,0% p.a.

8. Majetok s právom užívania

Spoločnosť prenajíma kancelárie, pozemok a dopravné prostriedky. Nájomné zmluvy sú väčšinou na dobu určitú. Do 31. decembra 2018 boli prenájmy klasifikované buď ako finančný, alebo operatívny prenájom. Od 1. januára 2019 sú prenájmy vykázané ako majetok s právom užívania na strane aktív a prislúchajúci záväzok na strane záväzkov.

<i>Právo používania majetku</i>	<i>Kancelária</i>	<i>Dopravné prostriedky</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2019	65	403	468
Prírastky		220	220
Odpisy	30	230	260
Úbytky			
k 31.12.2019	35	393	428

Leasingové záväzky

	31.12.2019	1.1.2019
Spltnosť do 1 roka	259	237
Spltnosť od 1 do 3 rokov	172	234
Spolu	431	471

9. Majetok držaný na predaj

Majetok držaný na predaj tvoria nasledujúce položky:

Obstarávacia cena	Pozemky	Stavby	Stroje	Spolu
k 1.1.2018	1 220	2 630	29	3 879
Prírastky				
Úbytky	190	2 200		2 390
k 31.12.2018	1 030	430	29	1 489
Prírastky				
Úbytky	22	172	29	223
k 31.12.2019	1 008	258		1 266
<i>Strata zo znehodnotenia</i>				
k 1.1.2018	538	1 645	25	2 208
Prírastky				
Úbytky		1 263		1 263
k 31.12.2018	538	382	25	945
Prírastky				
Úbytky		128	25	153
k 31.12.2019	538	254		792
<i>Zostatková cena</i>				
k 1.1.2018	682	985	4	1 671
k 31.12.2018	492	48	4	544
k 31.12.2019	470	4	0	474

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 s očakávanou predajnou cenou 474 tisíc EUR.

V roku 2019 spoločnosť predala pozemok a budovy na území Košíc za 70 tisíc EUR.

10. Zásoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2019	31.12.2018
Materiál	1 736	1 318
Zásoby celkom, netto	1 736	1 318

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 18 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 hodnotu 40 tisíc EUR) v súvislosti s použitím, prípadne predajom materiálu, ktorý bol v minulých rokoch odpísaný z dôvodu nepoužiteľnosti. V roku 2019 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 26 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti (v roku 2018 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 2 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti).

11. Zákazková výroba

Zákazky na zhotovenie:	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	5 998	9 393

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov

Závazky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	-896	-168
	<u>5 102</u>	<u>9 225</u>
Náklady na zákazky + zisky – straty	40 902	44 465
Mínus fakturácia	35 800	35 240
	<u>5 102</u>	<u>9 225</u>

K 31. decembru 2019 je hodnota pohľadávok zo zádržného zo všetkých zákaziek na zhotovenie 4 338 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 vo výške 5 923 tisíc EUR) a je vykázaná v rámci pohľadávok z obchodného styku/ostatných pohľadávok.

K 31. decembru 2019 je hodnota 2 200 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 hodnota 2 833 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 2019 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 1 139 tisíc EUR. K 31. decembru 2018 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 737 tisíc EUR.

12. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky z obchodného styku	19 305	16 417
Poskytnuté preddavky	793	880
Pohľadávky zo zákazkovej výroby (poznámka č.11)	5 998	9 393
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-6 280	-6 044
<i>Pohľadávky z obchodného styku, netto</i>	<u>19 816</u>	<u>20 646</u>

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2019	31.12.2018
Do lehoty splatnosti spolu	15 998	16 330
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	1 402	1 679
31 až 90 dní	1 725	1 323
91 až 180 dní	400	676
181 až 365 dní	40	241
Nad 365 dní	251	397
Po splatnosti spolu	<u>3 818</u>	<u>4 316</u>

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

	31.12.2019	31.12.2018
Po splatnosti	3 818	4 316
Splatné do 90 dní	8 214	5 841
91 až 180 dní	4 912	6 776
181 až 365 dní	672	880
nad 365 dní	2 200	2 833
Spolu	<u>19 816</u>	<u>20 646</u>

K 31. decembru 2019 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.

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 1,00% diskontnej sadzby (rok 2018: 0,60%).

13. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2019	31.12.2018
Daňové pohľadávky	1	47
Iné pohľadávky	0	374
Opravné položky k iným pohľadávkam	0	-24
Iné krátkodobé pohľadávky	<u>1</u>	<u>397</u>

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2019 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmerný odpočet DPH na území Českej republiky vo výške 1 tisíc EUR.

Daňové pohľadávky k 31. decembru 2018 zahŕňajú daňovú pohľadávku za nadmerný 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.

Veľková štruktúra pohľadávok

	31.12.2019	31.12.2018
Do lehoty splatnosti	1	397
Splatnosť pohľadávok		
Splatné do 90 dní	1	397
91 až 180 dní	-	-
Spolu	1	397

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2019	31.12.2018
Účty v bankách v CZK	143	639
Účty v bankách v EUR	1 454	6 954
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	1 597	7 593

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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. Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia konaného dňa 30. mája 2019 sa zvýšilo základné imanie spoločnosti o 32 942 811 EUR vydaním nových akcií v počte 998 267 kusov v menovitej hodnote 33 EUR. Zvýšenie základného imania sa vykonalo nepeňažným vkladom jediného upisovateľa – doterajšieho akcionára spoločnosti COLAS SA. Predmetom nepeňažného vkladu sú akcie spoločnosti CESTY NITRA, a.s.. K 31. decembru 2019 bolo vydaných a splatených 13 890 akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33 EUR a 2 659 435 akcií na doručiteľa v nominálnej hodnote akcie 33 EUR.

Valné zhromaždenie akcionárov dňa 30. mája 2019 schválilo prevod zisku za rok 2018 vykazaného podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške 70 tisíc EUR nasledovne:

Prevod na neuhradené straty minulých rokov 70 tisíc EUR

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov dňa 20. decembra 2019 schválilo zlúčenie spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou CESTY NITRA, a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou, v dôsledku čoho bude zanikajúca spoločnosť zrušená bez likvidácie a jej obchodné imanie prejde na nástupnícku spoločnosť. Valné zhromaždenie ďalej schválilo navrhovaný deň účinnosti zlúčenia na 3. február 2020, resp. iný deň, ku ktorému bude zlúčenie oboch uvedených spoločností zapísané do príslušného obchodného registra ako deň účinnosti zlúčenia.

Mimoriadne valné zhromaždenie dňa 20. decembra 2019 schválilo aj návrh zmluvy o zlúčení, podľa ktorej celé obchodné imanie CESTY NITRA, a.s. ako zanikajúcej spoločnosti prejde na COLAS Slovakia, a.s. ako nástupnícku spoločnosť, ktorá sa týmto zlúčením stane právnym nástupcom zanikajúcej spoločnosti. Na základe návrhu zmluvy o zlúčení rozhodným dňom, teda deň, počnúc ktorým sa úkony spoločnosti CESTY NITRA, a.s. týkajúce sa účtovníctva a dane z príjmov právnických osôb budú považovať za úkony vykonané na účet spoločnosti COLAS Slovakia, a.s., bude 1. január 2020. Zlúčenie nebude mať za následok zmenu základného imania spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. a taktiež z dôvodu zlúčenia nebudú vydané žiadne nové akcie.

K 31. decembru 2019 spoločnosť použila na ocenenie finančnej investície v spoločnosti CESTY NITRA ocenenie metódou vlastného imania, na základe čoho zaúčtovala do vlastného imania oceňovací rozdiel z precenenia vo výške -8 619 tisíc EUR.

16. Rezervy

	Straty zo zákazkovej výroby	Záručné opravy	Zamestnanecké požitky	Rezerva na súdne spory	Ostatné	Rezerva na pokuty a penále	Spolu
31.12.2018	0	5 567	502	932	801	1 138	8 940
Tvorba rezerv	602	-	45	49	11	142	849
Čerpanie rezerv	-	5 287	-	50	490	1 138	6 965
31.12.2019	602	280	547	931	322	142	2 824
Klasifikované ako				31.12.2019	31.12.2018		
Krátkodobé záväzky				2 331	5 998		
Dlhodobé záväzky				493	2 942		
				2 824	8 940		

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 2019 spoločnosť mala niekoľko stratových zákaziek a preto vytvorila rezervu na stratu zo zákazkovej výroby na stavbe Kompresorová stanica 05 Lakšárska Nová Ves vo výške 235 tisíc EUR, na stavbe Lorinčík – Háje vo výške 202 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 165 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 2019 manažment spoločnosti prehodnotil prístup k tvorbe rezerv na záručné opravy a rozhodol, že vzhľadom na významný podiel stavieb s charakterom odlišným ako opravy ciest (Iniové stavby – kanalizácie, pozemné stavby, mostné konštrukcie), kde spoločnosť nevie na základe historických dát spoľahlivo predpokladať pravdepodobnosť vzniku a rozsah väd, bude rezervy tvoriť do výšky reklamácií oznámených objednávateľom a uznaných spoločnosťou. Na základe tohto rozhodnutia manažmentu, spoločnosť v roku 2019 rozpustila rezervy na záručné opravy celkom vo výške 5 287 tisíc EUR.

V roku 2019 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbe D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ nachádzajúcej sa v Českej republike vo výške 2 485 tisíc EUR, ktorá bola vykázaná ako dlhodobá rezerva, z dôvodu, že k 31. decembru 2019 nebola uplatnená reklamácia objednávateľom. Taktiež spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbe I/79 Trebišov – Veľaty vo výške 524 tisíc EUR, na stavbe R2 Ruskovce – Pravotice vo výške 377 tisíc EUR, na stavbe Mníšek nad Popradom vo výške 221 tis. EUR, na stavbe D3 Tábor – Soběslav vo výške 207 tis. EUR, na stavbe Stavebné a bezpečnostné opatrenia na cestách I. tried v Košickom kraji vo výške 138 tisíc EUR, na stavbe Važec – Mengusovce vo výške 86 tisíc EUR, na stavbe Futbalová aréna v Košiciach vo výške 80 tisíc EUR, na stavbe DUETT vo výške 70 tisíc EUR, na stavbe D1 Mengusovce – Jánovce vo výške 65 tisíc EUR, na stavbe Zosilnenie vozovky Haniska vo výške 62 tisíc EUR, na stavbe Ecopoint II vo výške 60 tisíc EUR, na stavbe Zelená stráň 2 vo výške 60 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 852 tisíc EUR, pretože k 31. decembru 2019 nebola uplatnená reklamácia objednávateľom, boli vykonané práce na odstránení väd v záručnej dobe, prípadne záručná doba skončila a pomínuli dôvody ich tvorby.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vytvárajú na budúce záväzky vyplývajú z pracovných vzťahov k súčasným zamestnancom. V roku 2019 a 2018 bol výpočet pripravený internými zamestnancami spoločnosti a overený nezávislým aktuárom. 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 2019 spoločnosť vytvorila rezervu vo výške 45 tisíc EUR. Zvýšenie rezervy bolo ovplyvnené zmenou výšky poskytovaných príspevkov za odpracované roky.

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

V roku 2019 spoločnosť dotvorila rezervu na pokračujúci súdny spor so spoločnosťou HKS-horninové spolu vo výške 49 tisíc EUR. V roku 2019 spoločnosť rozpustila rezervu na ukončené súdne spory spolu vo výške 50 tisíc EUR.

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

V rámci ostatných rezerv spoločnosť v roku 2019 vytvorila rezervu na odstúpné vo výške 11 tisíc EUR a rozpustila rezervu na demontáž betonárky pri Hati v Košiciach vo výške 247 tisíc EUR na základe prehodnotenia rozsahu týchto prác. Ostatné rezervy, ktoré spoločnosť v roku 2019 rozpustila vo výške 243 tisíc EUR, predstavovali rezervy na odstúpné a rezervy na ostatné riziká na stavbách.

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

V roku 2019 spoločnosť vytvorila rezervu na pokuty a penále na stavbe Košická futbalová aréna vo výške 142 tisíc EUR a rozpustila rezervu na stavbe D1 modernizácia úsek 20 – Valašské Meziříčí východ vo výške 1 138 tisíc EUR a to z dôvodu, že manažment spoločnosti je presvedčený, že sa podarí preukázať objednávateľovi nároky na predĺženie lehôt a následne tým aj na zrušenie alebo výrazné zníženie nárokov objednávateľa na penále z omeškania.

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Záväzky z lízingu od 2 do 5 rokov	260	259
Záväzky k majetku s právom užívania od 2 do 5 rokov	172	
Záväzky z lízingu nad 5 rokov	234	300
Iné dlhodobé záväzky	85	85
Iné dlhodobé záväzky celkom	751	644

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, prenajímatelia toto právo nemajú.

Záväzky k majetku s právom užívania sú bližšie uvedené v poznámke č. 8.

18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky

	31.12.2019	31.12.2018
Záväzky z obchodného styku	15 831	12 021
Prijaté preddávky	1 142	738
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie (pozn. č.11)	896	168
Záväzky z obchodného styku, celkom	17 869	12 927

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2019	31.12.2018
Do lehoty splatnosti	14 690	11 041
Po splatnosti		
Do 30 dní	356	953
31 až 90 dní	906	150
91 až 180 dní	123	323
181 až 365 dní	1 301	201
Nad 365 dní	493	259
Po splatnosti spolu	3 179	1 886

Závazky 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 2019 a 2018 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky zo zádržného voči pododávateľom na stavbách.

Splatnosť záväzkov	31.12.2019	31.12.2018
Po splatnosti	3 179	1 886
Splatné do 90 dní	10 292	6 554
91 až 180 dní	937	1 305
181 až 365 dní	593	549
nad 365 dní	2 868	2 633
Spolu	17 869	12 927

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	31.12.2018
Záväzky voči zamestnancom	1 275	1 605
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	712	901
Daňové záväzky a dotácie	489	289
Záväzky voči spoločníkom	137	137
Záväzky zo sociálneho fondu	27	21
Krátkodobé záväzky z lízingu	64	64
Krátkodobé záväzky k majetku s právom užívania	259	
Ostatné krátkodobé záväzky	203	70
Ostatné záväzky celkom	3 166	3 087

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2019	31.12.2018
Počiatkový stav	21	194
Tvorba	121	124
Čerpanie	115	297
Konečný stav	27	21

Splatnosť záväzkov	31.12.2019	31.12.2018
Po splatnosti	137	137
Splatné do 90 dní	2 761	2 886
91 až 180 dní	82	21
181 až 365 dní	186	43
Spolu	3 166	3 087

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	31.12.2019	31.12.2018	Splatnosť	Úrok
Pôžička COLAS SA	10 000	9 000	31.12.2020	2019: EURIBOR + 1,00% p. a. 2018: EURIBOR + 0,06% p. a.
Pôžička CESTY NITRA	2 000	0	30.6.2020	EURIBOR + 1,00 % p. a.
Úroky z pôžičky COLAS SA	25	15		
Úroky z pôžičky CESTY NITRA	2	0		

Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci celkom 12 027 9 015

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 2019 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od októbra 2019 do decembra 2019, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

Úroky z pôžičky CESTY NITRA k 31. decembru 2019 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od novembra 2019 do decembra 2019, ktoré sú splatné polročne.

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.

K 31. decembru 2019 spoločnosť nevyčerpala nasledujúce úverové limity spolu vo výške 7 miliónov EUR.

Popis (charakter a účel) úveru	Úverový limit	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Kontokorentný úver Komerční banka	1 000	28.2.2020	EONIA+0,90% p.	COLAS SA- Letter of support
Kontokorentný úver Citibank	3 000	26.6.2020	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
Pôžička CESTY NITRA – finančná výpomoc	1 000	30.6.2020	EURIBOR + 1,00% p.a.	-

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..	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 2019 a 31. decembru 2018 bola splatnosť úverov nasledovná:

	31.12.2019	31.12.2018
Splatnosť do 1 roka	12 027	9 015
Splatnosť od 1 do 3 rokov	-	-
	<u>12 027</u>	<u>9 015</u>

21. Výnosy z vlastných výrobkov, služieb

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

	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy zo zmluvných tržieb	36 370	54 651
Výnosy z predaja betónu	1 482	1 449
Výnosy z predaja obalovanej drvy	4 137	2 863
Výnosy za služby dopravy a mechanizácie	53	83
Predaj vlastných výrobkov	1 723	1 941
Výnosy za iné služby	1 968	3 177
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	<u>45 733</u>	<u>64 164</u>

Výnosy podľa oblastí odbytu

	31.12.2019	31.12.2018
Tuzemsko	44 730	64 124
Česká republika	317	40
Maďarsko	686	-
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	<u>45 733</u>	<u>64 164</u>

22. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2019	31.12.2018
Spotreba materiálu	15 661	15 059
Spotreba energie	986	886
Pododávky	18 462	26 783
Technická pomoc	1 046	1 418

Opravy a údržba	378	398
Cestovné	487	754
Druhohotná preprava	977	1 209
Služby výrobnéj povahy	688	1 292
Nájomné za debnenie a lešenie	636	487
Služby súvisiace s prevádzkou stavieb	175	99
Geodet. a kartografické služby	123	92
Nájomné za budovy, stavby, pozemky	285	337
Nájomné za stroje a dopravné prostriedky	719	907
Koordináčna a riadiaca činnosť	933	590
Komunálne služby	121	75
Náklady na stráženie	711	600
Poradenské a právne služby	157	255
Náklady na audit	53	48
Náklady za služby za výpočtové práce	307	332
Náklady na telefóny a internet	90	98
Služby BOZ, PO a revízie	86	62
Náklady na školenia	117	163
Náklady na tlačenie	33	28
Náklady na repre	120	204
Spracovanie technickej dokumentácie	0	11
Ostatné služby	1 543	1 004
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	44 894	53 191

23. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	31.12.2018
Mzdové náklady	9 485	9 656
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 354	3 350
Sociálne náklady	585	549
Osobné náklady celkom	13 424	13 555

24. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2019	31.12.2018
Dane a poplatky	284	284
Straty/zisky z predaja materiálu	-21	-125
Tvorba a čerpanie rezerv na prevádzkovú činnosť, netto	-6 116	-4 531
Tvorba a čerpanie opravných položiek na prevádzkovú činnosť, netto	212	-2 313
Náklady na poistenie	135	188
Pokuty a penále	-66	131
Výnosy z ostatného prenájmu	-247	-285
Výnosy z poistných udalostí	-37	-43
Odpísané pohľadávky a záväzky, netto	328	2 646
Ostatné –výnosy/náklady na prevádzkovú činnosť, netto	274	-258
Ostatné prevádzkové –výnosy/náklady celkom	-5 254	-4 306

Tvorba a čerpanie rezerv je bližšie popísaná v bode 16.

25. Finančné náklady a výnosy

25.1. Úrokové náklady

	31.12.2019	31.12.2018
Úrokové náklady	126	126
Úroky k majetku s právom užívania	4	-
Úrokové náklady celkom	130	126

25.2. Úrokové výnosy

	31.12.2019	31.12.2018
Úrokové výnosy	5	59

25.3. Ostatné finančné náklady, netto tvoria:

	31.12.2019	31.12.2018
Poplatky za bankové záruky	92	118
Ostatné finančné náklady/výnosy, netto	20	27
Diskont dlhodobých pohľadávok, záväzkov	-29	1
Kurzové rozdiely, netto	24	62
Ostatné finančné náklady, netto celkom	107	208

26. Daň z príjmov

26.1 Náklad na daň z príjmov

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
- splatná daň z príjmov	1	0
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	0	-27
	<u>1</u>	<u>-27</u>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	-	-
<i>Daň z príjmov:</i>	<u>-</u>	<u>-</u>

Splatná daň z príjmu v roku 2019 zahŕňa splatnú daň vo výške 1 tisíc EUR na území Českej republiky.

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-9 636	43
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov (21%)	-2 024	9
- nevykázaná odložená daňová pohľadávka	1 785	-258
- uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej sa neúčtovalo v minulých rokoch	-75	-493
- nevyužitá daňová strata, o ktorej sa v minulých rokoch neúčtovalo	202	2
- zmena sadzby dane	0	0
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	112	740
- daňová licencia	0	0
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	0	-27
- daň prijatá a zaplatená v inom štáte	-1	0
<i>Daň z príjmov</i>	<u>-1</u>	<u>-27</u>

Spoločnosť urobila prepočet odloženej daňovej pohľadávky, ktorá je vo výške 5 621 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 vo výške 3 836 tisíc EUR), ale o nej neúčtovala, pretože existuje riziko, že ju v budúcnosti nebude vedieť uplatniť.

27. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záručky

Spoločnosť vykazuje na podsúvahových účtoch poskytnuté bankové záručky 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 :

	31.12.2019	31.12.2018
Bankové záručky - predrealizačné	2 243	1 794
Bankové záručky – realizačné	6 545	4 097
Bankové záručky - na záručnú dobu	5 476	8 308
<i>Bankové záručky, celkom</i>	<u>14 264</u>	<u>14 199</u>

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 2019 bola vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, najmä českej korune a maďarskom forinte. Riziko menových kurzov vyplýva z budúcich transakcií, vykazovaných aktív a pasív v cudzej mene. Spoločnosť uskutočňuje svoje aktivity aj v Českej republike. Pri stavebných zmluvách uzavretých v mene CZK medzi spoločnosťou a objednávateľom, používa spoločnosť na minimalizovanie menového rizika najmä prirodzený hedging prostredníctvom uzatvárania dodávateľských zmlúv v rovnakej mene. V roku 2019 spoločnosť nepoužívala iné zabezpečovacie obchody a nepredpokladá použitie ďalších zabezpečovacích kontraktov v budúcnosti.

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Finančný majetok</i>		
CZK	310	1 456
HUF	443	-
<i>Finančné záväzky</i>		
CZK	254	484

HRK	1	-
PLN	1	1

Ak by k 31. decembru 2019 euro voči ostatným menám posilnilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata po zdanení bola o 25 tisíc EUR nižšia (k 31. decembru 2018 by bol zisk po zdanení o 49 tisíc EUR vyšší). Naopak, ak by k 31. decembru 2019 euro voči ostatným menám oslabilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata po zdanení bola o 25 tisíc EUR vyššia (k 31. decembru 2018 by bol zisk po zdanení o 49 tisíc EUR nižší). Nižšia citlivosť straty voči menovému riziku v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 je spôsobená vyšším poklesom pohľadávok v CZK v porovnaní s poklesom záväzkov v CZK a nárastom pohľadávok v HUF.

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 2019 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Metrostav, Košický samosprávny kraj, Národná diaľničná spoločnosť, BC Building a Viakorp vo výške 42% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a na území ČR koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejšieho klienta COLAS CZ vo výške 1% z krátkodobých pohľadávok. (K 31. decembru 2018 spoločnosť evidovala 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.) 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 2019 spoločnosť nepoužíva žiadnu špeciálnu politiku ohľadom pohyblivých úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti uvedená nižšie sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na záväzkoch s variabilnou sadzbou. Analýza bola pripravená pre všetky neuhradené záväzky k dátumu súvahy pričom sa zbral 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, strata spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2019 by sa zvýšila/znížila o 48 tisíc EUR (v roku 2018 by sa zisk spoločnosti zvýšil/znížil o 50 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 a 1 milión EUR nevyčerpanú finančnú výpomoc, 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.

31.12.2019	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Poskytnuté pôžičky	266	-	-	-	-1	265
Pohľadávky z obchodného styku	16 216	1 306	2 136	251	-93	19 816
Iné pohľadávky	1	-	-	-	-	1
Peň. prostriedky	1 597	-	-	-	-	1 597
Časové rozlíšenie	474	-	-	-	-	474
Finančný majetok	18 554	1 306	2 136	251	-94	22 153
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

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

COLAS Slovakia, a.s.
POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tisícoch EUR)

	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
<i>31.12.2019</i>						
Závazky z obchodného styku	14 815	436	2 528	178	-88	17 869
Iné záväzky	3 166	-	-	-	-	3 166
Úvery	12 127	-	-	-	-100	12 027
Finančné záväzky	30 108	436	2 528	178	-188	33 062
<i>31.12.2018</i>						
Závazky 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

Spoločnosť bola v roku 2019 vystavená riziku nedostatočnej likvidity. Materská spoločnosť poskytla spoločnosti krátkodobý úver vo výške 10 miliónov EUR. DCérska spoločnosť CESTY NITRA poskytla spoločnosti krátkodobú finančnú výpomoc vo výške 3 miliónov EUR, z toho bolo k 31. decembru 2019 čerpaných 2 milióny EUR. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Dlh	12 027	9 015
Vlastné imanie	22 659	8 078
Úverová zaťaženosť	0,53	1,1

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 2019 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 2018 neidentifikovala podmienené záväzky tohto druhu). V rámci bežného podnikania je spoločnosť vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov a nárokov tretích strán a garancií. Manažment spoločnosti sa domnieva, že rezervy vytvorené vo výške 1 073 tisíc EUR (pokuty, súdne spory a garancie) spomínané v poznámke 16, dostatočne kryjú tie riziká, pri ktorých bolo stanovené, že pravdepodobne spôsobia zníženie zdrojov.

29. Podmienené aktíva

K 31. decembru 2019 spoločnosť identifikovala podmienené aktíva vo výške 20 tisíc EUR (v roku 2018 boli vo výške 25 tisíc EUR), ktoré predstavujú nároky uplatnené voči zákazníkom, ktoré ku dňu zostavenia finančných výkazov nie sú isté.

Spoločnosť eviduje na podstuhových 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 905 tisíc EUR (v roku 2018 boli vo výške 5 842 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 2019 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté	Obstaranie majetku
COLAS SA	163	887	163	895	-	10 000	-
COLAS CZ	398	341	167	45	-	-	-
IS LOM	231	760	-	112	265	-	-
CESTY NITRA	1 714	479	11	178	-	2 000	-
COLAS HUNGARIA	-	4	-	-	-	-	-
COLAS HRVATSKA	66	-	-	-	-	-	-
COLAS DIGITAL	-	153	-	9	-	-	-
							24

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov

COLAS Slovakia, a.s.
 POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
 za rok končiaci sa 31. decembra 2019
 (v tisícoch EUR)

CHEMORAN	-	122	-	-	-	-	-
COLAS ÉSZAKKO Kft.	-	71	-	2	-	-	-
COLAS Közlekedésépítő Zrt.	40	-	-	-	-	-	-
COLAS AFRIQUE SA	25	-	-	-	-	-	-
Ertec S.A.	-	7	-	-	-	-	-
COLAS EUROPE	-	527	-	272	-	-	-
COLAS POLSKA	6	165	-	118	-	-	113
SPOLU	2 643	3 516	341	1 631	265	12 000	113

K 31. decembru 2018 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky	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.

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

Odmeny členom klúčového vedenia

Náklady na riaditeľov a ostatných členov klúčového vedenia sú nasledovné:

- Krátkodobé požitky – v roku 2018: 3 090 tisíc EUR, v roku 2019: 2 646 tisíc EUR,
- Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru - v roku 2019: 0 tisíc EUR, v roku 2018: 0 tisíc EUR

31. Udalostí po súvahovom dni

Do 31. januára 2020 zlúčenie spoločností COLAS Slovakia, a.s. a CESTY NITRA, a.s. nebolo zaregistrované v obchodnom registri.

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 2019.

32. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 25 odsúhlasili:

Dňa: 31. január 2020	Podpis štatutárneho orgánu.	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
			