

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 v roku 2021 zmenila sídlo spoločnosti a sídli na adrese Orešianska 3168/7, 917 01 Trnava.

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

Hlavné činnosti spoločnosti sú:

- uskutočňovanie stavieb a ich zmien,
- uskutočňovanie jednoduchých stavieb, drobných stavieb a ich zmien
- výroba stavebných prefabrikátov a betónových zmesí
- výroba obaľovaných živých 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. V roku 2021 spoločnosť zrušila na základe rozhodnutia manažmentu organizačnú zložku v Českej republike a organizačnú zložku v Chorvátsku.

Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 469 (613 k 31. decembru 2020), z toho vedúcich 73 zamestnancov (88 k 31. decembru 2020).

K 31. decembru 2021 boli akcionármi spoločnosti COLAS SA s 99,6 % podielom na upísanom imaní (k 31. decembru 2020 s podielom 99,6 %). Zvyšok tvorili menšinoví akcionári.

Účtovná závierka COLAS Slovakia, a.s. za účtovné obdobie končiac sa 31. decembra 2020 bola schválená na zasadnutí valného zhromaždenia dňa 1. apríla 2021.

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

Predstavenstvo

Ing. Martin Papala	predseda	od	10. augusta 2021
Przemyslaw Wojciech Janiszewski	predseda	do	9. augusta 2021
Ing. Jaroslav Mikuš	člen	od	10. apríla 2021
Ing. Kristína Brezanská	člen	od	10. augusta 2021
Mariusz Smulczynski	člen	do	9. apríla 2021
Ing. Martin Papala	člen	do	9. augusta 2021

Dozorná rada

Matúš Beták	od	1. apríla 2021
Pierre Majoral	od	2. apríla 2021
Frédéric Molitor	od	18. mája 2021
Tomáš Komárek	do	28. februára 2021
Jean Paul Vidal	do	1. apríla 2021
Jean Renaud Roussel	do	17. mája 2021

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 1 rue du Colonel Pierre Avia, 75015 Paris

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 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.

Celosvetové šírenie COVID 19 malo za následok obmedzenie investícií realizovaných súkromnými spoločnosťami a administratívne preťahy pri vyhodnocovaní súťaží verejného sektora, posunutie začiatku výstavby, prípadne úplne zrušenie niektorých stavebných projektov. Málo stavebných projektov a vysoká konkurencia na trhu výrazne tlačila na pokles marže. Nárast cien vstupov tiež negatívne ovplyvnil hospodársky výsledok spoločnosti. Spoločnosť odhaduje, že vplyv pandémie COVID 19 v roku 2021 spôsobil výpadok výnosov menší ako 5% z ročného obratu.

Zároveň spoločnosť prehodnotila všetky informácie súvisiace s COVID 19, ktoré mala k dispozícii ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Nakoľko sa situácia stále vyvíja, manažment spoločnosti nedokáže poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Manažment spoločnosti má za to, že z dlhodobej perspektívy je spoločnosť schopná nepretržite pokračovať v činnosti v nasledujúcich rokoch.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien.

Vyhlásenie o zhode s predpismi

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

3.2 Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má spoločnosť právomoc riadiť finančné a prevádzkové záležitosti, 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. Od 16. júla 2019 do 31. decembra 2019 vlastnila spoločnosť CESTY NITRA, a.s., ktorá na základe zmluvy o zlúčení k 3.2.2020 bola zlúčená s materskou spoločnosťou COLAS Slovakia, a.s.. Za rozhodný deň zlúčenia, t.j. deň, počnúc ktorým sa úkony spoločnosti CESTY NITRA, a.s. týkajúce sa účtovníctva a dane z príjmov považujú za úkony vykonané na účet spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. bol stanovený dátum 1.1.2020. Podiel na základnom imaní v dcérskych spoločnostiach je 100%. Podiely sa oceňujú v metóde vlastného imania.

3.3 Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2021 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022, skoršia aplikácia je povolená. Doplnenia k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri prvotnej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri prvotnej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021

Účinné pre obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 31. marcu 2021.

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob účtovania nájomného nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020 a Spoločnosť ho neuplatnila vo svojej účtovnej závierke za 2020.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri prvotnej aplikácii budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IFRS 9 *Finančné nástroje*

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 *Lízingy*

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 *Poľnohospodárstvo*

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby Spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Doplnenia k IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky*, *Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné*

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* a IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgments*

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť plánuje adoptovať doplnenia od 1. januára 2023.

Doplnenia k IAS 8 *Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby*

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť plánuje adoptovať doplnenia od 1. januára 2023.

Doplnenia k IAS 12 *Dane z príjmov*, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože neúčtuje o záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu a výška záväzkov z práva na užívanie sú nevýznamné.

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

Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

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.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenie bude mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

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 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 nehnuteľnosti spoločnosť zaradila prenajímané budovy. Kritériom pre zaradenie bolo prenajatie rozhodujúcej časti majetku. Pri investíciách v nehnuteľnostiach bol použitý nákladový model.

3.7 Lízingy

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho objektívnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenájomateľovi 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.

3.8 Finančné aktíva

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

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

Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

Úvery a pohľadávky

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

Znehodnotenie finančných aktív

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

Zostatková hodnota finančných aktív sa zníži o stratu zo zníženia hodnoty priamo, s výnimkou pohľadávok z obchodného styku, kde sa zostatková hodnota zníži prostredníctvom opravnej položky. Zmeny v hodnote opravných položiek sa účtujú cez výkaz komplexného výsledku. Pohľadávky sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume upravené o opravnú položku k nevymožiteľným pohľadávkam. Opravné položky sa vytvárajú v 50 % výške k pohľadávkam po lehote splatnosti, ktorá je viac ako jeden rok a menej ako 2 roky, K pohľadávkam po lehote splatnosti nad 2 roky a k pohľadávkam prihláseným do konkurzu sa vytvárajú opravné položky v 100 % výške. V prípade, ak je pohľadávka riziková a nie je pravdepodobné inkaso pohľadávky, opravné položky k pohľadávke sa vytvárajú bez ohľadu na splatnosť pohľadávky. 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 výške z hodnôt:

- hodnota záväzku vyplývajúcej z uzatvorenej zmluvy určená v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva;
a
- prvotne vykazovanej 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 takehoto 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 pomeru skutočne vynaložených nákladov na zákazku a rozpočtovaných zmluvných nákladov na zákazku.

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

3.13 Zásoby

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

3.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

3.15 Rezervy

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

3.16 Časové rozlíšenie na strane aktív a pasív

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

3.17 Vykazovanie výnosov

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

3.18 Úrokové náklady

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

3.19 Daň z príjmov

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

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

Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely.

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

3.20 Prepočet cudzích mien

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

3.21 Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov 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. 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 minulú službu. Metóda plánovaného ročného zhodnotenia požitkov pristupuje ku každému obdobiu služby tak, akoby viedlo k dodatočnej jednotke nároku na požitky a oceňuje každú jednotku osobitne, až kým sa nedospeje ku konečnému záväzku.

Výpočet záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol vykonaný externým nezávislým aktúrom.

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 2021 neboli verejne obchodované, spoločnosť nezverejňuje informácie o segmentoch.

5. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Obstarávacia cena							
k 1.1.2020	1 481	10 919	26 449	963	0	2 461	42 273
Zlúčenie s CESTY NITRA	222	3 015	15 987	711	-	-	19 935
Presun do majetku na predaj	32	33					65
Prírastky		1 868	400	302	29		2 599
Úbytky		44	973			1 864	2 881
Presuny	653	1 021		-1 674			
k 31.12.2020	2 324	16 746	41 863	302	29	597	61 861
Presun z majetku na predaj	1 024	1 106	27	-	-	-	2 157
Presun do majetku na predaj	55	3 033	4 026	-			7 114
Prírastky			72	223	1		296
Úbytky		13	2 623			-	2 636
Presuny		54	255	-280	-29		0
k 31.12.2021	3 293	14 860	35 568	245	1	597	54 564

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Nedokončené investície	Zálohové platby	Majetok na leasing	Spolu
Oprávky							
k 1.1.2020	-	7 457	22 209	-	-	2 461	32 127
Zlúčenie s CESTY NITRA	-	1 152	10 707	-	-	-	11 859
Presun do majetku na predaj		33					33
Prírastky	14	576	2 847				3 437
Úbytky	-	44	964			1 864	2 872
Opravná položka	-		181				181
k 31.12.2020	14	9 108	34 618	-	-	597	44 337
Presun z majetku na predaj	538	800	18	-	-	-	1 356
Presun do majetku na predaj	0	2 189	3 497				5 686
Prírastky	84	660	2 473				3 217
Úbytky	-	13	2 614			-	2 627
Opravná položka	16		-139				-123
k 31.12.2021	652	8 366	30 859	-	-	597	40 474

Zostatková cena

k 1.1.2020	1 481	3 462	4 240	963	0	0	10 146
k 31.12.2020	2 310	7 638	7 245	302	29	0	17 524
k 31.12.2021	2 641	6 494	4 703	245	1	0	14 090

Spoločnosť má cez materskú spoločnosť COLAS SA poistený majetok poistený súbor budov, výrobné a prevádzkové zariadenia na poistnú sumu do výšky 49 900 tisíc EUR 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 Poist'ovni, a.s. poistenú všeobecnú zodpovednosť a zodpovednosť za škodu spôsobenú vadným výrobkom do limitu 2 000 tisíc EUR.

V roku 2021 bol predaný majetok za 490 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 6 tisíc EUR). V roku 2020 bol predaný majetok za 196 tisíc EUR (zostatková hodnota bola 9 tisíc EUR).

K 31. decembru 2021 má spoločnosť zriadené záložné právo v prospech VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 2 071 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk.

K 31. decembru 2020 mala spoločnosť zriadené záložné právo v prospech VÚB k dlhodobému hmotnému majetku v zostatkovej hodnote 2 198 tisíc EUR na zabezpečenie dlhodobých bankových záruk.

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 31.12.2020	1 303		1 303
Prírastky			
Úbytky	29		29
k 31.12.2021	1 274	-	1 274
<i>Oprávky</i>			
k 31.12.2020	1 286		1 286
Prírastky	11		11
Úbytky	29		29
k 31.12.2021	1 268	-	1 268
<i>Zostatková cena</i>			
k 31.12.2020	17	0	17
k 31.12.2021	6	0	6

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>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Vklad v IS LOM	378	378
Vlastné imanie IS LOM	5 245	5 086
Zisk/-Strata bežného roka IS LOM	569	410

8. Majetok s právom užívania

Spoločnosť prenajíma 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>Pozemky</i>	<i>Kancelária</i>	<i>Dopravné prostriedky</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2021	176	0	727	140	1 043
Prírastky			34	154	188
Odpisy	19		352	34	405
Úbytky					
k 31.12.2021	157	0	409	260	826

<i>Právo používania majetku</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Kancelária</i>	<i>Dopravné prostriedky</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2020		35	393		428
Zlúčenie s CESTY NITRA	195		210		405
Prírastky			517	149	666
Odpisy	19	25	393	9	446
Úbytky		10			10
k 31.12.2020	176	0	727	140	1 043

Závazky k majetku s právom užívania

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Splatnosť do 1 roka	320	390
Splatnosť od 1 do 5 rokov	421	554
Splatnosť nad 5 rokov	51	98
Spolu	792	1 042

9. Majetok držaný na predaj

Majetok držaný na predaj tvoria nasledujúce položky:

<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Stroje</i>	<i>Spolu</i>
k 1.1.2020	1 008	258		1 266
Zlúčenie s CESTY NITRA	282	2 071	31	2 384
Presuny z nehnuteľností	32	33		65
Úbytky	45	72		117
k 31.12.2020	1 277	2 290	31	3 598
Presun do nehnuteľností	1 024	1 106	27	2 157
Presuny z nehnuteľností	55	3 033	4 026	7 114
Úbytky	97	468		565
k 31.12.2021	211	3 749	4 030	7 990

Strata zo znehodnotenia

k 1.1.2020	538	254		792
Zlúčenie s CESTY NITRA	-	1 593	22	1 615
Presun z nehnuteľností		33		33
Prírastky		44		44
Úbytky		72		72
k 31.12.2020	538	1 852	22	2 412
Presun do nehnuteľností	538	800	18	1 356
Presun z nehnuteľností	0	2 189	3 497	5 686
Prírastky		22		22
Úbytky		432		432
k 31.12.2021	0	2 825	3 501	6 326

Zostatková cena

k 1.1.2020	470	4	0	474
k 31.12.2020	739	438	9	1 186
k 31.12.2021	211	924	529	1 658

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, Nitry a Prešova s očakávanou predajnou cenou 6 450 tisíc EUR.

Spoločnosť v roku 2021 presunula z majetku na predaj do majetku nehnuteľností u ktorých nie je pravdepodobný predaj do jedného roka. Nehnuteľnosť na území Nítry začala čiastočne používať pre svoju činnosť. V roku 2021 spoločnosť predala budovy a pozemky na území Trenčína za 2 000 tisíc. V roku 2020 spoločnosť predala pozemok na území Nových Zámkov za 269 tisíc EUR.

10. Zásoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2021	31.12.2020
Materiál	1 859	1 839
Zásoby celkom, netto	1 859	1 839

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 171 tisíc EUR (k 31. decembru 2020 hodnotu 124 tisíc EUR) v súvislosti s použitím, prípadne predajom materiálu, ktorý bol v minulých rokoch odpísaný z dôvodu nepoužiteľnosti. V roku 2021 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 87 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti (v roku 2020 bola v rámci spotreby materiálu vykázaná hodnota 139 tisíc EUR v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužiteľnosti).

11. Zákazková výroba

<i>Zákazky na zhotovenie:</i>	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	8 303	7 224
Závazky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	-137	-986
	8 166	6 238
Náklady na zákazky + zisky – straty	31 535	56 697
Mínus fakturácia	23 369	50 459
	8 166	6 238

K 31. decembru 2021 je hodnota pohľadávok zo zádržného zo všetkých zákaziek na zhotovenie 5 356 tisíc EUR (k 31. decembru 2020 vo výške 7 897 tisíc EUR) a je vykázaná v rámci pohľadávok z obchodného styku/ostatných pohľadávok.

K 31. decembru 2021 je hodnota 2 962 tisíc EUR (k 31. decembru 2020 hodnota 3 615 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 2021 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 276 tisíc EUR. K 31. decembru 2020 boli prijaté preddavky na zákazky na zhotovenie vo výške 660 tisíc EUR.

12. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky z obchodného styku	20 565	26 235
Poskytnuté preddavky	331	567
Pohľadávky zo zákazkovej výroby (poznámka č.11)	8 303	7 224
Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku	-6 919	-7 695
Pohľadávky z obchodného styku, netto	22 100	26 331

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2021	31.12.2020
Do lehoty splatnosti spolu	18 152	21 113
<i>Po splatnosti</i>		
Do 30 dní	1 282	1 686
31 až 90 dní	1 077	1 817
91 až 180 dní	243	584
181 až 365 dní	707	936
Nad 365 dní	639	195
Po splatnosti spolu	3 948	5 218

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

	31.12.2021	31.12.2020
Po splatnosti	3 948	5 218
Splatné do 90 dní	9 584	13 549
91 až 180 dní	4 513	2 768
181 až 365 dní	1 075	1 179
nad 365 dní	2 980	3 617
Spolu	22 100	26 331

K 31. decembru 2021 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 nevymožiteľným sumám podľa pravidiel uvedených v bode 3.8..

Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote. Dlhodobé pohľadávky sú diskontované s použitím 1,00% diskontnej sadzby (rok 2020: 1,00%).

13. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2021	31.12.2020
Daňové pohľadávky	0	0
Iné pohľadávky	0	3
Preddavky poskytnuté zamestnancom	58	0
Iné krátkodobé pohľadávky	58	3

Veková štruktúra pohľadávok

	31.12.2021	31.12.2020
Do lehoty splatnosti	58	3

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2021	31.12.2020
Splatné do 90 dní	58	3
91 až 180 dní	-	-
Spolu	58	3

14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky

	31.12.2021	31.12.2020
Účty v bankách v CZK	110	211
Účty v bankách v EUR	805	1 791
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	915	2 002

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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 2021 a k 31. decembru 2020 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 1. apríla 2021 schválilo prevod straty spoločnosti za rok 2020 vykázanej podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške 12 383 tisíc EUR nasledovne:

Prevod na neuhradené straty minulých rokov 12 383 tisíc EUR

Kapitalizácia pôžičky

Mimoriadne Valné zhromaždenie dňa 12. novembra 2021 schválilo príspevok akcionára COLAS SA do kapitálového fondu Spoločnosti v sume 10 miliónov EUR. Na základe Dohody o započítaní, bol príspevok akcionára do kapitálového fondu započítaný s pohľadávkou akcionára v sume 10 miliónov EUR, ktorá predstavuje zostatok nesplateného istiny úveru poskytnutého na základe úverovej zmluvy zo dňa 31. decembra 2015 zo strany akcionára COLAS SA v prospech Spoločnosti. Vzájomné započítanie pohľadávky a záväzku nadobudlo účinnosť k 15. novembru 2021. Započítaním sa považuje príspevok akcionára COLAS SA do kapitálového fondu za splatený a úver Spoločnosti za zaplatený.

16. Rezervy

	Straty zo zákazkovej výroby	Záručné opravy	Zamestnanecké požičky	Rezerva na súdne spory	Ostatné	Rezerva na pokuty a penále	Spolu
31.12.2020	416	1 853	783	50	344	2 213	5 659
Tvorba rezerv	48	1 144			242	34	1 468
Čerpanie rezerv	416	719	133		231	1 263	2 762
31.12.2021	48	2 278	650	50	355	984	4 365

Klasifikované ako	31.12.2021	31.12.2020
Krátkodobé záväzky	2 361	4 046
Dlhodobé záväzky	2 004	1 613
	4 365	5 659

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 2021 spoločnosť čerpala rezervy na stratové zákazky na stavbe Living park Nitra vo výške 197 tisíc EUR, na stavbe EUPHORIA 104 tisíc EUR a na ostatných stavbách vo výške 115 tisíc EUR. V roku 2021 spoločnosť vytvorila rezervu na stratu zo zákazkovej výroby na stavbe PSK Topoľovka vo výške 48 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.

Spoločnosť k 1.1.2020 prevzala rezervy na záručné opravy od zlučujúcej spoločnosti CESTY NITRA spolu vo výške 1 142 tisíc EUR, ktoré predstavovali rezervu na záručné opravy na stavbe Jaguar Land Rover vo výške 266 tisíc EUR a na ostatných stavbách cestného staviteľstva spolu vo výške 876 tisíc EUR.

V roku 2021 spoločnosť vytvorila rezervu na záručné opravy na stavbe Lorinčfík Háje vo výške 180 tisíc EUR, na stavbe Living park Nitra vo výške 54 tisíc EUR, na stavbe R2 PHS vo výške 51 tisíc EUR, a na ostatných stavbách vo výške 859 tisíc EUR.

V roku 2020 spoločnosť vytvorila rezervu na záručné opravy na stavbe Minebea vo výške 122 tisíc EUR, na stavbe II/545 Kapušany – Raslavice vo výške 99 tisíc EUR, na stavbe Bastion vo výške 98 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 402 tisíc EUR.

V roku 2021 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbe Minebea vo výške 147 tisíc EUR a na ostatných stavbách spolu vo výške 215 tisíc EUR, pretože boli vykonané práce na odstránení väd v záručnej dobe, rozpustila rezervu na záručné opravy vo výške 357 tisíc EUR, pretože záručná doba skončila a pominuli dôvody ich tvorby.

V roku 2020 spoločnosť rozpustila rezervu na záručné opravy na stavbách prevzatých od zlučujúcej spoločnosti CESTY NITRA spolu vo výške 156 tisíc EUR pretože záručná doba skončila a pominuli dôvody ich tvorby a na ostatných stavbách spolu vo výške 134 tisíc EUR, pretože boli vykonané práce na odstránení väd v záručnej dobe.

Rezervy na zamestnanecké požitky sa vytvárajú na budúce záväzky vyplývajú z pracovných vzťahov k súčasným zamestnancom. V roku 2021 a 2020 bol výpočet vykonaný externým nezávislým aktúrom.

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.

Spoločnosť k 1.1.2020 prevzala rezervy na zamestnanecké požitky od zlučujúcej spoločnosti CESTY NITRA spolu vo výške 449 tisíc EUR. V roku 2021 spoločnosť rezervu na zamestnanecké požitky čerpala vo výške 40 tisíc EUR a zrušila vo výške 93 tisíc EUR (2020 213 tisíc EUR). Zrušenie rezervy bolo ovplyvnené znížením počtu zamestnancov a zmenou použitej diskontnej sadzby, zvýšením predpokladu nárastu miezd v nasledujúcich rokoch ako aj zmenou rozhodnutia IFRS Interpretation Committee o priradení požitkov k obdobiam služby.

Rezervy na súdne spory sa vytvárajú na súdne spory na základe posúdenia rizika právnych zástupcov. V roku 2021 spoločnosť netvorila rezervu na súdne spory.

V roku 2020 spoločnosť zrušila rezervu na súdny spor so spoločnosťou HKS-hominové spolu vo výške 881 tisíc EUR pretože súdny spor bol ukončený.

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

V roku 2021 spoločnosť vytvorila rezervu na ostatné riziká na stavbe Lorinčfík Háje v výške 106 tisíc EUR, na stavbe LAGO 43 tisíc EUR a na ostatných stavbách vo výške 93 tisíc EUR.

V rámci ostatných rezerv spoločnosť v roku 2020 vytvorila rezervu na sanáciu existujúcej skládky v Štúrove vo výške 93 tisíc EUR a na ostatné riziká spolu vo výške 42 tisíc EUR predstavovali rezervu na demontáž betonárky pri Hati v Košiciach.

V roku 2021 spoločnosť rozpustila rezervu na sanáciu skládky v Štúrove vo výške 93 tisíc EUR, na stavbe D1 Úsek 20 CZ vo výške 76 tisíc EUR a ostatné stavby vo výške 62 tisíc EUR, rozpustenie predstavovali rezervu na demontáž betonárky pri Hati v Košiciach a rezervy na ostatné riziká na stavbách, a to z dôvodu, že vznikli skutočné náklady alebo pominuli dôvody ich tvorby.

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

V roku 2021 spoločnosť vytvorila rezervu na pokuty a penále na stavbe Floriánska vo výške 34 tisíc EUR (v roku 2020 spoločnosť vytvorila rezervu na pokuty a penále na stavbe Floriánska vo výške 729 tisíc EUR) a to z dôvodu, že manažment spoločnosti predpokladá, že existuje riziko penále z dôvodu nedodržania zmluvných termínov pri ukončovaní stavby.

V roku 2021 spoločnosť rozpustila rezervy na pokuty a penále, na stavbe Living park Nitra vo výške 794 tisíc EUR, na stavbe Polyfunkčný objekt KVP Euphória vo výške 439 tisíc EUR a na stavbe Gemerská Panica vo výške 29 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky z lízingu od 2 do 5 rokov	0	262
Záväzky k majetku s právom užívania od 2 do 5 rokov	421	554
Záväzky z lízingu nad 5 rokov	0	167
Záväzky k majetku s právom užívania nad 5 rokov	75	98
Iné dlhodobé záväzky	40	49
Iné dlhodobé záväzky celkom	536	1 130

V rámci záväzkov z leasingu je k 31. decembru 2020 vykázaný záväzok, ktorý vyplýva z dvoch zmlúv o dlhodobom prenájme pozemkov, na ktorých spoločnosť postavila priemyselnú prevádzku. Na konci roka 2021 spoločnosť uzatvorila trojstrannú dohodu, na základe ktorej boli všetky práva a povinnosti vyplývajúce z jednej nájomnej zmluvy prevedené v priebehu januára 2022 na nového užívateľa pozemku. Z tohto dôvodu bola preklasifikovaná príslušná časť záväzkov do krátkodobých záväzkov.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky z obchodného styku	14 651	18 626
Prijaté preddavky	277	769
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie (pozn. č.11)	137	986
Záväzky z obchodného styku, celkom	15 065	20 381

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2021	31.12.2020
Do lehoty splatnosti	9 975	15 657
Po splatnosti		
Do 30 dní	431	794
31 až 90 dní	624	868
91 až 180 dní	411	740
181 až 365 dní	611	1 077
Nad 365 dní	3 013	1 245
Po splatnosti spolu	5 090	4 724

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 2021 v rámci záväzkov po lehote splatnosti nad 365 dní je vykázaná suma 1 117 tisíc EUR voči materskej spoločnosti a 814 tisíc EUR voči COLAS Europe Centrale, spoločnosti v rámci skupiny a ostatné sú najmä nesplatené záväzky zo zádržného voči poddodávateľom na stavbách (výplata zádržného je podmienená doručením žiadosti o vyplatenie zádržného zo strany dodávateľa). V roku 2020 záväzky po lehote nad 365 dní predstavujú hlavne nesplatené záväzky zo zádržného voči poddodávateľom na stavbách a taktiež záväzky voči materskej spoločnosti a COLAS Europe Centrale.

Splatnosť záväzkov

	31.12.2021	31.12.2020
Po splatnosti	5 090	4 724
Splatné do 90 dní	7 727	12 688
91 až 180 dní	81	208
181 až 365 dní	394	462
nad 365 dní	1 773	2 299
Spolu	15 065	20 381

19. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky voči zamestnancom	1 635	1 584
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	819	848
Daňové záväzky a dotácie	699	668
Záväzky voči spoločníkom	137	137
Záväzky zo sociálneho fondu	13	13
Krátkodobé záväzky z lízingu	429	65
Krátkodobé záväzky k majetku s právom užívania	320	390
Ostatné krátkodobé záväzky	71	181
Ostatné záväzky celkom	4 123	3 886

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2021	31.12.2020
Počiatočný stav	13	27
Tvorba	132	157
Čerpanie	132	171
Konečný stav	13	13

Splatnosť záväzkov

	31.12.2021	31.12.2020
Po splatnosti	137	137
Splatné do 90 dní	3 697	3 401
91 až 180 dní	96	107
181 až 365 dní	193	213
Spolu	4 123	3 886

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

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovných výkazov

20. Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci

Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci zahŕňajú nasledujúce položky

Popis (charakter a účel) úveru	31.12.2021	31.12.2020	Splatnosť	Úrok
Pôžička COLAS SA	0	10 000	31.12.2021	EURIBOR + 1,00% p. a.
Kontokorentný úver Komerční banka	2 647	0	30.11.2022	EURIBOR + 0,90% p.a.
Úroky z pôžičky COLAS SA	12	25		
Bankové úvery, pôžičky a finančné výpomoci celkom	2 659	10 025		

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

Pôžička poskytnutá materskou spoločnosťou COLAS SA bola kapitalizovaná tak ako je to uvedené v bode 15.

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31. decembru 2021 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od 1. októbra 2021 do 11. novembra 2021, ktoré sú splatné v januári 2022.

Úroky z pôžičky COLAS SA k 31. decembru 2020 predstavujú nezaplatené úroky za obdobie od októbra 2020 do decembra 2020, ktoré sú splatné posledný deň príslušného kalendárneho mesiaca.

K 31. decembru 2021 spoločnosť nevyčerpala nasledujúce úverové limity spolu vo výške 6,353 miliónov EUR.

Popis (charakter a účel) úveru	Úverový limit	Splatnosť	Úrok	Forma zabezpečenia
Kontokorentný úver Komerční banka	3 353	30.11.2022	EURIBOR + 0,90% p.	COLAS SA- Letter of support
Kontokorentný úver Citibank	3 000	24.6.2022	EURIBOR + 1,40% p.a.	COLAS SA- Letter of support

K 31. decembru 2020 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	4 000	31.5.2021	EURIBOR + 0,90% p.	COLAS SA- Letter of support
Kontokorentný úver Citibank	3 000	25.6.2021	EURIBOR + 1,40% p.a.	COLAS SA- Letter of support

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 bola splatnosť úverov nasledovná:

	31.12.2021	31.12.2020
Splatnosť do 1 roka	2 659	10 025
Splatnosť od 1 do 3 rokov	-	-
	2 659	10 025

21. Výnosy z vlastných výrobkov, služieb

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

	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy zo zmluvných tržieb	46 651	63 077
Výnosy z predaja betónu	1 914	2 042
Výnosy z predaja obalovanej drvy	7 100	7 006
Výnosy za služby dopravy a mechanizácie	118	70
Predaj vlastných výrobkov	716	2 971
Výnosy za iné služby	994	1 011
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	57 493	76 177
<i>Výnosy podľa oblastí odbytu</i>		
Tuzemsko	57 458	74 763
Česká republika	35	94
Maďarsko	0	1 320
Výnosy z vlastných výrobkov, služieb celkom	57 493	76 177

22. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2021	31.12.2020
Spotreba materiálu	22 170	22 189
Spotreba energie	1 279	1 449
Poddodávky	10 354	23 000
Technická pomoc	1 242	1 804
Opravy a údržba	692	815
Cestovné	334	513
Druhotná preprava	2 145	2 197
Služby výrobného povahy	3 348	4 305
Nájomné za debnenie a lešenie	-3	2 214
Služby súvisiace s prevádzkou stavieb	239	319
Geodet. a kartografické služby	66	148
Nájomné za budovy, stavby, pozemky	165	233
Nájomné za stroje a dopravné prostriedky	587	904
Koordináčná a riadiaca činnosť	299	588
Komunálne služby	152	162
Náklady na stráženie	336	717
Poradenské a právne služby	127	166
Náklady na audit	52	53
Náklady za služby za výpočtové práce	372	563
Náklady na telefóny a internet	118	178
Služby BOZ, PO a revízie	109	116
Náklady na školenia	31	68
Náklady na tlačenie	43	43
Náklady na repre	43	119
Ostatné služby	1 742	1 751
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	46 042	64 614

23. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2021	31.12.2020
Mzdové náklady	10 462	12 549
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 616	4 406
Sociálne náklady	563	687
Osobné náklady celkom	14 641	17 642

24. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2021	31.12.2020
Dane a poplatky	488	549
Straty/-zisky z predaja materiálu	56	-53
Tvorba a čerpanie rezerv na prevádzkovú činnosť, netto	-1 293	1 164
Tvorba a čerpanie opravných položiek na prevádzkovú činnosť, netto	-777	795
Náklady na poistenie	253	263
Pokuty a penále	163	-697
Výnosy z ostatného prenájmu	-116	-128
Výnosy z poistných udalostí	-36	-61
Odpísané pohľadávky a záväzky, netto	1 600	971
Ostatné -výnosy/náklady na prevádzkovú činnosť, netto	-401	-206
Ostatné prevádzkové -výnosy/náklady celkom	-63	2 597

Tvorba a čerpanie rezerv je bližšie popísaná v bode 16.

25. Finančné náklady a výnosy

25.1. Úrokové náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové náklady	131	157
Úroky k majetku s právom užívania	19	15
Úrokové náklady celkom	150	172

25.2. Úrokové výnosy

	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové výnosy	12	22

25.3. Ostatné finančné náklady, netto tvoria:

	31.12.2021	31.12.2020
Poplatky za bankové záruky	86	113

Ostatné finančné náklady/-výnosy, netto	15	36
Diskont dlhodobých pohľadávok, záväzkov	-28	-9
Prijaté dividendy	-409	0
Kurzové rozdiely, netto	-6	52
Ostatné finančné -výnosy/náklady, netto celkom	-342	192

26. Daň z príjmov

26.1 Náklad na daň z príjmov

<i>Splatná daň z príjmov</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
- splatná daň z príjmov	1	0
- úpravy splatnej dane z príjmov minulých období	0	0
	<u>1</u>	<u>0</u>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	0	15
<i>Daň z príjmov:</i>	<u>0</u>	<u>15</u>

Splatná daň z príjmu v roku 2021 predstavuje splatnú daň vo výške 1 tisíc EUR na území Českej republiky.

Odložená daň z príjmu v roku 2020 predstavuje odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky, ktorá bola prevzatá pri zlúčení so spoločnosťou CESTY NITRA.

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

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-4 106	-12 368
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov (21%)	-862	-2 597
- nevykázaná odložená daňová pohľadávka	291	1 415
- uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej sa neúčtovalo v minulých rokoch	0	-168
- nevyužitá daňová strata, o ktorej sa v minulých rokoch neúčtovalo	734	738
- zmena sadzby dane	0	0
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	-164	439
- daňová licencia	0	0
- úpravy splatnej dane z príjmov -zlúčenie	0	188
- daň prijatá a zaplatená v inom štáte	0	0
Daň z príjmov	-1	15

Spoločnosť urobila prepočet odloženej daňovej pohľadávky, ktorá je vo výške 7 327 tisíc EUR (k 31. decembru 2020 vo výške 7 035 tisíc EUR), ale o nej neúčtovala, pretože existuje riziko, že ju v budúcnosti nebude vedieť uplatniť.

27. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záruky

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

Rozdelenie bankových záruk :

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Bankové záruky - predrealizačné	4 480	5 690
Bankové záruky – realizačné	1 984	3 074
Bankové záruky - na záručnú dobu	9 366	6 751
Bankové záruky, celkom	15 830	15 515

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 kreditných rizík 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 2021 bola vystavená kurzovému riziku z transakcií v českej korune. Riziko menových kurzov vyplýva z budúcich transakcií, vykazovaných aktív a pasív v cudzej mene. Finančné záväzky v českej korune sú kryté finančným majetkom v tej istej mene. V roku 2021 spoločnosť nepoužívala iné zabezpečovacie obchody a nepredpokladá použitie ďalších zabezpečovacích kontraktov v budúcnosti.

Finančný majetok	31.12.2021	31.12.2020
CZK	280	399
HUF	0	88
Finančné záväzky	31.12.2021	31.12.2020
CZK	165	245
GPB	2	2
PLN	0	7

Ak by k 31. decembru 2021 euro voči ostatným menám posilnilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata po zdanení bola o 6 tisíc EUR nižšia (k 31. decembru 2020 by bola strata po zdanení o 12 tisíc EUR nižšia). Naopak, ak by k 31. decembru 2021 euro voči ostatným menám oslabilo o 5 % a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, tak by strata po zdanení bola o 6 tisíc EUR vyššia (k 31. decembru 2020 by bola strata po zdanení o 12 tisíc EUR vyššia). Nižšia citlivosť straty voči menovému riziku v roku 2021 v porovnaní s rokom 2020 je spôsobená poklesom finančného majetku a záväzkov v CZK.

2. Kreditné riziko

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

K 31. decembru 2021 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Národná diaľničná spoločnosť, Mesto Trnava, CTP Invest KS, Košický samosprávny kraj, Floriánska Royal vo výške 36% 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 2020 spoločnosť eviduje koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejších zákazníkov na území SR Národná diaľničná spoločnosť, Metrostav, Viakorp, Nitso Juh Land Developmenta BC Building vo výške 45% z krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a na území ČR koncentráciu úverového rizika u najvýznamnejšieho klienta COLAS CZ vo výške 1% z krátkodobých pohľadávok). 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 2021 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 zohľadnilo do úvahy skutočný deň vzniku záväzku. Zvýšenie alebo zníženie o 50 bazických bodov predstavuje odhad manažmentu týkajúci sa novej zmeny úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bazických bodov vyššie/nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, strata spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021 by sa zvýšila/znížila o 10 tisíc EUR (v roku 2020 by sa strata spoločnosti zvýšila/znížila o 70 tisíc EUR). Citlivosť spoločnosti na úrokové sadzby sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím zvýšila.

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 6,353 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.

31.12.2021	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Pohľadávky z obchodného styku	19 145	401	2 641	6	-93	22 100
Iné pohľadávky	58	-	-	-	-	58
Peň. prostriedky	915	-	-	-	-	915
Časové rozlíšenie	92	-	-	-	-	92
Finančný majetok	20 210	401	2 641	6	-93	23 165
31.12.2020	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Pohľadávky z obchodného styku	23 501	281	2 652	6	-109	26 331
Iné pohľadávky	3	-	-	-	-	3
Peň. prostriedky	2 002	-	-	-	-	2 002
Časové rozlíšenie	99	-	-	-	-	99
Finančný majetok	25 605	281	2 652	6	-109	28 435

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

31.12.2021	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	13 306	427	1 357	25	-50	15 065
Iné záväzky	4 123	-	-	-	-	4 123
Úvery	2 649	-	-	-	-2	2 647
Finančné záväzky	20 098	427	1 357	25	-52	21 835

31.12.2020	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	16 764	1 307	2 133	245	-68	20 381
Iné záväzky	3 886	-	-	-	-	3 886
Úvery	10 125	-	-	-	-100	10 125
Finančné záväzky	30 775	1 307	2 133	245	-168	34 292

Spoločnosť bola v roku 2020 vystavená riziku nedostatočnej likvidity. Materská spoločnosť poskytla spoločnosti krátkodobý úver vo výške 10 miliónov EUR, ktorý bol v roku 2021 kapitalizovaný tak ako je to uvedené v poznámke 15.

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 zaťaženosti na konci roka:

	31.12.2021	31.12.2020
Dlh	2 659	10 025
Vlastné imanie	15 234	9 341
Úverová zaťaženosť	0,17	1,07

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 2021 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 2020 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 1 035 tisíc EUR (pokuty, súdne spory a garancie) spomínané v poznámke 16, dostatočne kryjú tie riziká, pri ktorých bolo stanovené, že pravdepodobne spôsobia zníženie zdrojov.

Dňa 12. novembra 2019 začal daňový úrad kontrolu dane z pridanej hodnoty za zdaňovacie obdobia február 2015, apríl 2015, máj 2015, júl 2015 a september až december 2015. Daňovému úradu boli v priebehu daňovej kontroly predložené všetky požadované dokumenty vrátane zmlúv, faktúr a záznamov o výkone vozidla potvrdzujúcich dodanie služieb a bankových výpisov potvrdzujúcich úhrady faktúr protistrane. Napriek všetkým predloženým dokladom, daňový úrad vydal dňa 17.2.2021 protokol z daňovej kontroly, ktorý hovorí o rozdielne dane oproti vyrubenej dani vo výške 1 168 tisíc EUR. Spoločnosť sa proti tomuto výsledku daňovej kontroly ohradila a to najmä z dôvodu, že daňový úrad v protokole z daňovej kontroly nespochybnil, že vozidlá a vodiči vykonali práce, ktoré sú uvedené v podkladových materiáloch k faktúram, potvrdil, že podkladové materiály považuje za dôkazy, ktoré vyhodnotil a nezistil pochybenia, nezabezpečil a nevykonali ďalšie dôkazy, ktoré spoločnosť navrhovala počas daňovej kontroly, neumožnil počas daňovej kontroly klásť otázky svedkovi, na výpoved' ktorého v protokole poukázal a neumožnil nahliadnuť do zápisnice z miestneho zisťovania a do zapožičaných spisov z iných daňových konaní. Daňový úrad sa taktiež nikde nezmiene o žiadnych skutočnostiach, ktoré by mali byť daňovému úradu známe z úradnej moci (napr. či protistrana vykázala v kontrolných výkazoch za rok 2015 daň z pridanej hodnoty z kontrolovaných faktúr) a preniesol na Spoločnosť povinnosti, ktoré nevyplývajú zo žiadneho zákona. Následne bolo dňa 14. 7. 2021 zorganizované ústne pojednávanie, ktorého hlavným predmetom bolo vypočutie svedka za prítomnosti Spoločnosti. Svedok počas tohto pojednávania potvrdil dodanie zdaniteľných plnení Spoločnosti. Do dnešného dňa nebol vydaný finálny protokol z daňovej kontroly potvrdzujúci, prípadne rušiaci závery uvedené v protokole zo dňa 17.2.2021. Ďalšie ústne pojednávanie bolo stanovené na 22.2.2022.

29. Podmienené aktíva

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť neidentifikovala podmienené aktíva.

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 844 tisíc EUR (v roku 2020 boli vo výške 1 076 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 2021 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté	Obstaranie majetku
COLAS SA	-	1 142	-	2 338	-	-	-
COLAS CZ	17	2 891	178	164	-	-	-
BMW Colas - Projects JV	181	-	24	-	-	-	-
IS LOM	287	669	0	107	-	-	-
COLAS UT Zrt	14	-	15	-	-	-	-
COLAS DIGITAL	160	389	160	41	-	-	-
CHEMORAN	-	146	-	-	-	-	-
COLAS ÉSZAKKO Kft.	-	21	-	7	-	-	-
COLAS Kozlekedésépítési	-	-	11	-	-	-	-
Transinvest Construction	-	6	-	-	-	-	-
COLAS EUROPE	93	391	10	1 356	-	-	-
COLAS POLSKA	6	314	6	4	-	-	-
SPOLU	758	5 969	404	4 017	0	0	0

K 31. decembru 2020 boli transakcie medzi spriaznenými stranami nasledovné:

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky	Pôžičky poskytnuté	Pôžičky prijaté	Obstaranie majetku
COLAS SA	-	1 261	101	1 567	-	10 000	-
COLAS CZ	109	1 009	188	58	-	-	-
BMW Colas - Projects JV	122	-	12	-	-	-	-
IS LOM	423	602	6	97	-	-	-
COLAS HUNGARIA	-	1	-	1	-	-	-
COLAS DIGITAL	155	411	155	190	-	-	-
CHEMORAN	-	152	-	20	-	-	-
COLAS ÉSZAKKO Kft.	-	18	-	-	-	-	-
Colas Afrique Succursale	17	-	17	-	-	-	-
COLAS EUROPE	-	871	85	1 084	-	-	-
COLAS POLSKA	-	369	-	20	-	-	-
SPOLU	826	4 694	564	3 037	0	10 000	0

Odmeny členom klúčového vedenia

Náklady na riaditeľov a ostatných členov klúčového vedenia sú nasledovné:

- Krátkodobé požitky – v roku 2021: 2 541 tisíc EUR, v roku 2020: 3 458 tisíc EUR,
- Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru – v roku 2021: 0 tisíc EUR, v roku 2020: 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 2021.

32. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 25 odsúhlasili:

Dňa: 31. január 2022	Podpis štatutárneho orgánu Martin Papala predseda predstavenstva Kristína Brezanská	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: Monika Cicoňová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Eudmila Hrnková
----------------------	--	---	--

