MAZARS

CESTY NITRA, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

EUROPEUM BUSINESS CENTER · SUCHÉ MÝTO 1 · 811 03 BRATISLAVA · SLOVENSKÁ REPUBLIKA
Tel: +421(0)2 59 20 47 00 · mazars@mazars.sk · www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.
ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA Č. 22257/B

Praxity
MEMBER
GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT FIRMS

CESTY NITRA, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z auditu účtovnej závierky spoločnosti

CESTY NITRA, a.s.

K 31. DECEMBRU 2019

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	CESTY NITRA, a.s.
IČO:	34 128 344
Sídlo spoločnosti:	Murgašova 6 949 78 Nitra
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2019
Dátum vyhotovenia správy:	13. februára 2020
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedná audítorka:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

MAZARS

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti CESTY NITRA, a.s.

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CESTY NITRA, a.s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.
Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.
Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká
  a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.

- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje
na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje Zákon
o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- sú informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2019 v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 13. februára 2020

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

MAZARS

CESTY NITRA, a.s.

TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT AS AT 31 DECEMBER 2019

EUROPEUM BUSINESS CENTER - SUCHÉ MÝTO 1 - 811 03 BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA
Tel: +421(0)2 59 20 47 00 - mazars@mazars.sk - www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.
ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA Č. 22257/B

Praxity MEMBER GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT FIRMS

CESTY NITRA, a.s.

TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT AS AT 31 DECEMBER 2019

TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF

CESTY NITRA, a.s.

AS AT 31 DECEMBER 2019

Identifying data:

Name of the company:	CESTY NITRA, a.s.
IČO:	34 128 344
Seat of the company:	Murgašova 6 949 78 Nitra
Audited period:	Year ended 31 December 2019
Date of the audit report:	13 February 2020
Auditing company:	Mazars Slovensko, s.r.o. SKAU licence No. 236
Responsible auditor:	Ing. Barbora Lux, MBA UDVA licence No. 993

MAZARS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder and Board of Directors of CESTY NITRA, a.s.

I. Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of CESTY NITRA, a.s. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2019, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows, for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Other matter

As at 31 December 2019, the Company made several adjustments on the face of the financial statements only, which represents a breach of provisions stipulated in Section 11 (3) of Act on Accounting.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting

from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

The management is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We evaluated whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of the financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ending 31 December 2019 is consistent with the financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its position, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issuance of this auditor's report. There are no findings that should be reported in this regard.

Bratislava, 13 February 2020

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU license No. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
UDVA license No. 993

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

CESTY NITRA, a. s.

Murgašova 6
949 78 NITRA
IČO: 34 128 344

Rok 2019

OBSAH

I. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI 2

II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI 2

III. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI ZA ROK 2019 3

3.1 VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE 3
3.2 VÝKONY 3
3.3 NÁKLADY 4
3.4 LIKVIDITA SPOLOČNOSTI 4
3.5 ĽUDSKÉ ZDROJE 5

IV. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2019 6

V. VÝHĽAD ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ROK 2020 6

VI. INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA, VPLYV NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE 6

VII. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA 6

VIII. ÚDAJE O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE ÚČTOVNÁ JEDNOTKA VYSTAVENÁ 6

IX. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, MATERSKEJ SPOLOČNOSTI 7

X. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA 7

PRÍLOHY 8

- **Správa audítora k účtovnej závierke k 31. decembru 2019**
- **Súvaha k 31.12.2019**
- **Výkaz komplexného výsledku k 31.12.2019**
- **Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31.12.2019 a 31.12.2018**
- **Výkaz cash flow k 31.12.2019**
- **Poznámky k účtovným výkazom k 31.12.2019**

I. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: CESTY NITRA, a.s.
Sídlo: Murgašova 6
949 78 NITRA

IČO: 34 128 344

Dátum vzniku: 1.10.1995

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:
- Výstavby a rekonštrukcia diaľnic a cestných komunikácií
- Montáž mostových konštrukcií
- Kanalizácia, vodovody, plynovod
- Výroba obaľovaných živičných zmesí
- Ťažba, spracovanie a predaj kameniva
- Prenájom nehnuteľností

II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2018:

tabuľka č. 1a

Názov	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach (v %)
	EUR	%	
COLAS S.A.	10 513 200	100	100

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2019:

tabuľka č. 1b

Názov	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach (v %)
	EUR	%	
COLAS Slovakia, a.s.	10 513 200	100	100

Zapísané základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Orgány spoločnosti k 31.12.2019 i ku dňu zostavenia výročnej správy:

Predstavenstvo spoločnosti:

Cyril Claude Bernard Pinault – predseda od 1.6.2018
Juraj Serva – člen od 15.6.2017
Milan Balážik – člen od 1.6.2018

Dozorná rada

Thierry Didier Le Roch – predseda od 16.11.2017
Aurelien Jean Yves Henri Courson – člen od 1.6.2017
Tomáš Komárek – člen od 12.5.2017

III. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI ZA ROK 2019

3.1 VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE

Vývoj výsledku hospodárenia v rokoch 2017 – 2019

tabuľka č. 2

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Výsledok hosp. pred zdanením	3 033 686	458 467	3 850 415
Výsledok hosp. po zdanení	2 463 318	129 815	2 980 822

Štruktúra výsledku hospodárenia v rokoch 2017 – 2019

tabuľka č. 3

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Výsledok hosp. z hospodárskej čin.	3 101 919	562 670	3 922 997
Výsledok hosp. z finančnej činnosti	-68 233	- 104 203	- 72 582
Výsledok hosp. z mimoriadnej činnosti	0	0	0

Podobne ako aj v minulých rokoch, v roku 2019 spoločnosť vykázala z hospodárskej činnosti zisk a z finančnej činnosti stratu.

3.2 VÝKONY

Vývoj tržieb v rokoch 2017 – 2019

tabuľka č. 4

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Tržby za predaj tovaru	0	0	0
Tržby za predaj výrobkov a služieb	40 591 213	71 743 282	60 325 435
Tržby celkom	**40 591 213**	**71 743 282**	**60 325 435**

Oproti predchádzajúcim rokom došlo v roku 2019 k poklesu tržieb (o 43% oproti roku 2018) , ktorý je spojený najmä s ukončením projektu Jaguar Land Rover (kým v roku 2018 predstavovali výnosy zaúčtované na projekte Jaguar Land Rover čiastku 33 378 270 eur, v roku 2019 to bolo iba 2 219 605 eur.
V priebehu roka 2019 spoločnosť realizovala 298 stavieb. Na 6 stavbách výnosy za rok 2019 presiahli hodnotu 1 milión eur.

3.3 NÁKLADY

Porovnanie vývoja nákladov a prehľad najvýznamnejších prevádzkových nákladov je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Štruktúra nákladov spoločnosti

tabuľka č. 5

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Prevádzkové náklady	37 489 294	71 180 612	56 402 438
Finančné náklady netto	68 233	104 203	72 582
Mimoriadne náklady	0	0	0
Daň z príjmov	570 367	328 652	869 593

Pokles nákladov oproti predchádzajúcim obdobiam súvisí s poklesom obratu spoločnosti.

Najvýznamnejšie položky prevádzkových nákladov

tabuľka č. 6

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Spotreba materiálu a energie	11 925 397	21 650 312	15 142 308
Služby	18 379 198	40 297 784	34 912 282
Osobné náklady	6 078 488	6 662 162	5 877 823
Odpisy	1 820 221	1 663 788	1 355 558
Zisk z predaja majetku.	-516 704	- 500 951	- 1 154 950
Tvorba / rozpustenie rezerv	-352 299	709 116	- 127 063
Tvorba / rozpustenie opravných položiek	-821 870	40 306	- 134 220
Ostatné prev. náklady netto	976 864	658 094	530 700

3.4 LIKVIDITA SPOLOČNOSTI

Vývoj ukazovateľov likvidity, je uvedený v nasledovných tabuľkách:

Súvahové položky ovplyvňujúce ukazovatele likvidity

tabuľka č. 7

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Peniaze a peňažné prostriedky	1 798 006	4 069 938	7 054 490
Cash pooling	5 300 000	2 000 000	3 000 000
Poskytnutá pôžička	2 000 000	0	0
Krátkodobé pohľadávky	13 938 326	13 491 736	19 268 193
Zásoby	749 142	673 116	3 791 600
Majetok držaný na predaj	769 094	155 690	164 931
Časové rozlíšenie – aktíva	64 465	40 473	68 197
Krátkodobé záväzky	6 833 417	8 943 138	19 060 453
Krátkodobé rezervy	168 301	462 898	528 933
Bežné bankové úvery	0	0	0
Časové rozlíšenie – pasíva	34 370	767	74 184

Pomerové ukazovatele likvidity

tabuľka č. 8

	2019	2018	2017
LIKVIDITA POHOTOVÁ (1. stupňa) *fm / (krez+kz+bbu+kfv+osp)*	1,04	0,65	0,51
LIKVIDITA BEŽNÁ (2. stupňa) *(fm+kpoh) / (krez+kz+bbu+kfv+osp)*	3,08	1,60	1,49
LIKVIDITA CELKOVÁ (3. stupňa) *(oba-dpoh - osa) / (krez + kz + bbu + kfv + osp)*	3,31	1,69	1,70

Legenda:

fm	*Peniaze a peňažné prostriedky*
kpoh	*Krátkodobé pohľadávky*
oba	*Obežné aktíva*
dpoh	*Dlhodobé pohľadávky*
osa	*Ostatné aktíva*
krez	*Krátkodobé rezervy*
kz	*Krátkodobé záväzky*
bbu	*Bežné bankové úvery*
kvf	*Krátkodobé finančné výpomoci*
osp	*Ostatné pasíva*

3.5 Ľudské zdroje

Priemerný evidenčný počet zamestnancov počas roka 2019 bol 239 zamestnancov, k 31.12.2019 spoločnosť zamestnávala 231 zamestnancov (31.12.2018 to bolo 245 a k 31.12.2017 262 zamestnancov).

Osobné náklady

tabuľka č. 9

	2019 (v EUR)	2018 (v EUR)	2017 (v EUR)
Mzdové náklady	4 237 466	4 669 653	4 185 482
Odmeny členom orgánov spoločnosti	0	0	0
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 513 960	1 647 408	1 467 558
Sociálne náklady	327 062	345 101	224 784
Osobné náklady celkom	**6 078 488**	**6 662 162**	**5 877 823**

IV. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2019

Za rok 2019 spoločnosť vykázala výsledok hospodárenia po zdanení zisk vo výške 2 463 318 eur. Celý výsledok hospodárenia plánuje spoločnosť presunúť do nerozdeleného zisku minulých období.

V. VÝHĽAD ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ROK 2020

Dňa 20.12.2019 spoločnosť vo forme notárskej zápisnice spísala Zmluvu o zlúčení, podľa ktorej spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. a CESTY NITRA, a.s. budú zlúčené do spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. spôsobom, že v momente rozhodnutia Obchodného registra o zrušení spoločnosti CESTY NITRA, a.s. bez likvidácie, spoločnosť CESTY NITRA, a.s. prestane existovať a jej aktíva a pasíva simultánne prejdú na spoločnosť COLAS Slovakia, a.s., ktorá sa stane jej právnym nástupcom. Zúčastnené strany podajú návrh na zápis zlúčenia s navrhovanou účinnosťou dňa 3.2.2020. Rozhodný deň zlúčenia, t.j. deň, počnúc ktorým sa úkony spoločnosti CESTY NITRA, a.s. týkajúce sa účtovníctva a z hľadiska dane z príjmov právnických osôb budú považovať za úkony vykonané na účet spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. je 1.1.2020.

Ako „Divízia Západ" spoločnosť aj naďalej plánuje pokračovať vo svojej stavebnej činnosti.

VI. INTEGROVANÝ SYSTÉM MANAŽÉRSTVA, VPLYV NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Spoločnosť má zavedený a udržiavaný Integrovaný manažérsky systém (IMS), ktorý zahŕňa systém manažérstva kvality podľa požiadaviek ISO 9001, vrátane podsystému riadenia kvality v projektoch podľa požiadaviek ISO 10006, systém environmentálneho manažérstva podľa ISO 14001 a systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci OHSAS 18001. Tento systém je každoročne preverovaný externým dozorným auditom.

Spoločnosť nevykonáva činnosti, ktoré by výrazným spôsobom negatívne vplývali na životné prostredie.

VII. NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nevykonáva činnosti z oblasti výskumu a vývoja.

VIII. ÚDAJE O VÝZNAMNÝCH RIZIKÁCH A NEISTOTÁCH, KTORÝM JE ÚČTOVNÁ JEDNOTKA VYSTAVENÁ

Účtovná jednotka si nie je vedomá že by bola vystavená významným rizikám a neistotám.

IX. NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť CESTY NITRA, a.s. sa ku dňu 31.12.2017 zlúčila s materskou spoločnosťou ROPSPOL, spol. s r.o., čím sa stala jej právnym nástupcom. Po uskutočnení zápisu zlúčenia do Obchodného registra sa jediným akcionárom spoločnosti CESTY NITRA, a.s. so 100 % podielom, ktorý predstavuje jedna kmeňová zaknihovaná akcia na meno v menovitej hodnote 10 513 200 eur stala spoločnosť COLAS SA.

V priebehu roka 2019 sa jediným akcionárom spoločnosti CESTY NITRA, a.s. so 100% podielom stala spoločnosť COLAS Slovakia, a.s.

V priebehu roku 2019 spoločnosť nenadobudla vlastné podiely ani podiely v materskej spoločnosti.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

X. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Dňa 20.12.2019 spoločnosť vo forme notárskej zápisnice spísala Zmluvu o zlúčení, podľa ktorej spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. a CESTY NITRA, a.s. budú zlúčené do spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. spôsobom, že v momente rozhodnutia Obchodného registra o zrušení spoločnosti CESTY NITRA, a.s. bez likvidácie, spoločnosť CESTY NITRA, a.s. prestane existovať a jej aktíva a pasíva simultánne prejdú na spoločnosť COLAS Slovakia, a.s., ktorá sa stane jej právnym nástupcom. Zúčastnené strany podajú návrh na zápis zlúčenia s navrhovanou účinnosťou dňa 3.2.2020. Rozhodný deň zlúčenia, t.j. deň, počnúc ktorým sa úkony spoločnosti CESTY NITRA, a.s. týkajúce sa účtovníctva a z hľadiska dane z príjmov právnických osôb budú považovať za úkony vykonané na účet spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. je 1.1.2020.

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2019.

V Nitre, 29.1.2020

Cyril Pinault
Predseda predstavenstva

Juraj Serva
Člen predstavenstva

PRÍLOHY

- **Správa audítora k účtovnej závierke k 31. decembru 2019**
- **Súvaha k 31.12.2019**
- **Výkaz komplexného výsledku k 31.12.2019**
- **Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31.12.2019 a 31.12.2018**
- **Výkaz cash flow k 31.12.2019**
- **Poznámky k účtovným výkazom k 31.12.2019**

CESTY NITRA, a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. decembru 2019
zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

CESTY NITRA, a.s.
k 31. decembru 2019

(v tis. EUR)

OBSAH

	Strana
Súvaha	**3**
Výkaz komplexného výsledku	**4**
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	**5**
Výkaz cash flow	**6**
Poznámky k účtovným výkazom	**7 – 22**

CESTY NITRA, a.s.

SÚVAHA
k 31. decembru 2019
(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok netto	4	8 075	9 380
Aktíva s právom na užívanie, netto	4	405	0
Dlhodobý nehmotný majetok netto	5	935	938
		9 415	**10 318**
Obežné aktíva			
Majetok držaný na predaj	10	769	156
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	8	12 505	15 169
Zásoby	6	749	673
Iné pohľadávky	9	648	434
Peniaze a peňažné prostriedky	11	1 798	4 070
Poskytnutá pôžička	12	7 300	2 000
Odložená daňová pohľadávka	24.3	15	463
Časové rozlíšenie		64	40
		23 848	**23 005**
Aktíva celkom		**33 263**	**33 323**
Vlastné imanie a záväzky celkom			
Vlastné imanie celkom			
Základné imanie	13	10 513	10 513
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		2 267	2 267
Nerozdelený zisk		11 543	9 234
		24 323	**22 014**
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	14	1 422	1 480
Odložený daňový záväzok		0	0
Dlhodobé záväzky leasing	16	286	0
		1 708	**1 480**
Obežné záväzky			
Krátkodobé záväzky	15	5 741	7 887
Krátkodobé rezervy	14	168	463
Krátkodobé záväzky leasing	16	148	0
Ostatné záväzky	17	1 141	1 478
Bankové úvery a výpomoci	18	0	0
Časové rozlíšenie		34	1
		7 232	**9 829**
Vlastné imanie a záväzky celkom		**33 263**	**33 323**

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembru 2019
(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Prevádzkové výnosy	19		
Tržby z vlastných výrobkov, služieb a tovaru		40 431	71 547
Tržby z prenájmu		160	196
		40 591	**71 743**
Prevádzkové náklady			
Náklady na materiál, energiu a služby	20	-30 306	-61 948
Osobné náklady	21	-6 078	-6 662
Odpisy majetku a znehodnotenie	4,5,10	-1 820	-1 664
Zisk (strata) z predaja majetku	22	517	501
Tvorba (rozpustenie) rezerv	14	352	-709
Tvorba (rozpustenie) opravných položiek	8	822	-40
Ostatné prevádzkové náklady, netto	23.1	-977	-658
		-37 490	**-71 180**
Zisk (strata) z prevádzkových činností		**3 101**	**563**
Úrokové náklady		-14	-
Úrokové výnosy		4	1
Ostatné finančné náklady, netto		-58	-105
Zisk (strata) z finančných činností	23.2	**-68**	**-104**
Zisk (strata) pred zdanením		**3 033**	**459**
Daň z príjmov	24.1	**- 570**	**-329**
Zisk (strata) po zdanením		**2 463**	**130**
Ostatný komplexný výsledok po zdanení		-	-
Spolu komplexný výsledok		**2 463**	**130**

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2018	**10 513**	**2 267**	**11 638**	**24 418**
Zvýšenie zákl. imania	-	-	-	-
Dividendy akcionárovi	-	-	-2 534	-2 534
Presun do kapit. fondov	-	-	-	-
Komplexný výsledok za bežné obdobie	-	-	130	130
Stav k 31.12.2018	**10 513**	**2 267**	**9 234**	**22 014**
Dopad zmeny účtovných politík			-24	-24
Upravený stav k 1.1.2019	**10 513**	**2 267**	**9 210**	**21 990**
Dividendy akcionárovi	-	-	-130	-130
Presun do kapit. fondov	-	-	-	-
Komplexný výsledok za bežné obdobie	-	-	2 463	2 463
Stav k 31.12.2019	**10 513**	**2 267**	**11 543**	**24 323**

CESTY NITRA, a.s.

VÝKAZ CASH FLOW
za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Prevádzkový zisk pred zdanením		**3 033**	**459**
Odpisy	4,5,10	1 820	1 664
Zmena stavu rezerv	14	-352	709
Zmena stavu opravných položiek	8	-822	40
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		9	-45
Úrokové náklady(+), netto Úrokové výnosy(-), netto	23.2	10	-1
Výsledok z predaja dlhodobého majetku	22	-517	-501
Ostatné položky nepeňažného charakteru z bežnej činnosti		0	0
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk z prevádzkovej činnosti		**148**	**1 866**
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		3 904	5 091
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-2 341	-10 108
Zmena stavu zásob	6	-76	3 119
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku	12	-3 300	1 000
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		**-1 813**	**-898**
Prijaté úroky(+)		0	0
Zaplatená daň z príjmov, netto		-754	-753
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**614**	**674**
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	5	0	0
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	4	- 1 200	-1 733
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		588	609
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		**-612**	**-1 124**
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Príjmy (výdavky) z úverov, ktoré poskytla banka		0	0
Poskytnuté pôžičky	12	-2 000	0
Leasing	16	-134	0
Prijaté úroky	23.2	4	0
Výdavky na zaplatené úroky	23.2	-14	0
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku		-130	-2 534
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		**-2 274**	**-2 534**
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov		**-2 272**	**-2 984**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku roka	11	**4 070**	**7054**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci roka	11	**1 798**	**4 070**

1. Všeobecné informácie

CESTY NITRA, a.s. (ďalej len „spoločnosť") je akciová spoločnosť založená 17. augusta 1995 v Slovenskej republike. Dňa 29. septembra 1995 bola zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sa., vložka 140/N).
Spoločnosť sídli na adrese Murgašova 6, 949 78 Nitra.

Identifikačné číslo: 34128344
Daňové identifikačné číslo: 2020410788

Hlavné činnosti spoločnosti sú:

- výstavba a rekonštrukcia diaľnic a cestných komunikácií,
- montáž mostových konštrukcií
- kanalizácia, vodovody, plynovod
- výroba obaľovaných živičných zmesí,
- ťažba, spracovanie a predaj kameniva
- prenájom nehnuteľností

CESTY NITRA, a.s. sú stavebnou spoločnosťou na Slovensku. Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky bol 231, z toho 2 vedúci zamestnanci, k 31. decembru 2018 bolo 245, z toho 3 vedúci zamestnanci.

K 31. decembru 2019 je akcionárom spoločnosti spoločnosť COLAS Slovakia, a.s. so 100 % podielom na upísanom imaní.

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti 15. februára 2019.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Orgány spoločnosti:

Predstavenstvo spoločnosti

Cyril Claude Bernard Pinault	predseda od: 01. júna 2018
Juraj Serva	člen od: 15. júna 2017
Milan Balážik	člen od: 01. júna 2018

Dozorná rada

Thierry Didier Le Roch	predseda od: 16. novembra 2017
Aurelien Jean Yves Henry Courson	člen od: 01. júna 2017
Tomáš Komárek	člen od: 12. mája 2017

2. Konsolidovaný celok

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

Obchodné meno	COLAS SA
Sídlo	1 Rue du Colonel Pierre Avia, F 75730 Paris, Francúzska republika

3. Prehľad významných účtovných zásad

Základ prezentácie

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v zmysle § 17 a 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 skutočnosti, že jediný akcionár v súlade s ust. § 187 ods. 1 písm. h) Obchodného zákonníka rozhodol 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 euro (€). Hodnoty uvedené v závierke sú vykázané v tisícoch euro. 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 (EU), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC).

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

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
Spoločnosť prijala 5-krokový model na to, aby určila, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške.

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

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

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku
Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

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

IFRS 16 Lízingy
Štandard IFRS 16 Lízingy bol vydaný v januári 2016 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a nahrádza IAS 17 Lízing, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing, SIC-15 Operatívny lízing – stimuly a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. Nový štandard významne nemení účtovanie zo strany nájomcu a prenajímateľa. Vyžaduje však od nájomcu vykázať väčšinu jeho lízingov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania.

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 časovo 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 + 0,9% p.a. a pre pozemok 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
- Spoľahnutie 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	488
Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-64
Celkové lízingové záväzky k 1.1.2019	424
Z toho:	
Krátkodobé záväzky	134
Dlhodobé záväzky	290

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	4	401
Nárast lízingových záväzkov	16	424
Pokles nerozdeleného zisku	13	-24

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:
- Pozemok – 180 mesiacov
- Osobné autá – 35 alebo 36 mesiacov

IFRIC 23 Neistoty pri posudzované 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. Hlavne sa zaoberá tým:
- či sa má vykonávať daňové posúdenie kolektívne,
- predpokladmi aplikovanými pri daňových kontrolách,
- určením zdaniteľného zisku (straty), daňovou základňou, nepoužitými daňovými stratami, nepoužitými daňovými úľavami a daňovými sadzbami,
- efektom zmien faktov a okolností.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia, ak bude prvý krát aplikovaná, bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože jednotka nepôsobí v komplexnom nadnárodnom daňovom prostredí a nemá významné neisté daňové pozície.
Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené, Spoločnosť ho však neprijala.

Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou
Zmeny existujúcich požiadaviek v IFRS 9 týkajúcich sa práv na ukončenie 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.
Dodatok je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia k IAS 19 k zmenám plánov, krátenia alebo vysporiadania
Ak dôjde k zmene, krateniu alebo vysporiadania plánu, je povinné, aby sa súčasné náklady na služby a čistý úrok na obdobie po opätovnom ocenení určili pomocou predpokladov použitých na precenenie. Okrem toho boli zahrnuté zmeny a doplnenia s cieľom objasniť vplyv zmeny, krátenia alebo vysporiadania plánu na požiadavky týkajúce sa stropu aktív.

Ročné vylepšenia IFRS 2015 – 2017
Vylepšenie prinášajú 3 doplnenia 4 štandardov (IFRS 3 a IFRS 11, IAS 12, IAS 23) a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne. Tieto zmeny nemali významný vplyv na výkaznictvo spoločnosti-

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré boli prijaté EÚ a ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 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 doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 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 vkladaný 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.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie
Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referečnej úrokovej sadzby
Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.
Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy,na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia.

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravedepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie

Doplnenia sú účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

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), vyčíslenie zníženia hodnoty skladových zásob (resp. výpočtu opravnej položky k zásobám) a leasingu. Tieto odhady sú detailne vysvetlené nižšie.

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 vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje a amortizuje rovnomerne podľa predpokladanej doby jeho životnosti. Táto životnosť bola stanovená s ohľadom na opotrebenie zodpovedajúce bežným podmienkam jeho používania.

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

	Počet rokov
Budovy, haly a stavby	20 až 40
Stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 až 12
Nehmotný majetok	5

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

Zisky a straty z vyradenia majetku sú zohľadnené vo výkaze ziskov a strát v plnej výške.

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

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posúdila možné zníženie hodnoty majetku z dôvodu jeho znehodnotenia a na predpokladané straty vytvorila adekvátne opravné položky.

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

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

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 ziskov a strát a ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Finančné aktíva sa rozdeľujú do nasledovných špecifických kategórií: finančné aktíva v reálnej hodnote účtované cez výkaz ziskov a strát (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.

Zhodnotenie 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 dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, zásob, nedokončenej výroby a pohľadávok z obchodného styku, kde sa zostatková hodnota zníži prostredníctvom opravnej položky. Zmeny v hodnote opravných položiek sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku sa tvorí ku dňu účtovnej závierky v prípade, ak je jeho úžitková hodnota nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po zohľadnení oprávok (berie sa do úvahy jeho zostatková cena). Ak sa pri inventarizácii opodstatnenosť opravných položiek nepreukáže, zrušia sa v prospech výnosov.

Opravné položky k zásobám sa tvorí len ak je ich hodnota prechodne nižšia. Ak ide o trvalé zníženie, jedná sa o odpis. Opravné položky sa tvoria vždy na konkrétny druh zásob. K neobrátkovým zásobám sa tvorí OP vo výške 100% účtovnej hodnoty ak položka zásob je staršia ako rok a/alebo položku zásob možno objektívne posúdiť ako nepoužiteľnú.

Opravné položky k nedokončenej výrobe sa vytvára v prípade, ak existuje riziko nevyfakturovania nedokončenej výroby.

Pohľadávky sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume upravenej o opravnú položku k nevymožiteľným pohľadávkam. Opravné položky sa tvoria k pohľadávkam, ak existuje riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí, na pohľadávky voči dlžníkom v konkurznom konaní a v reštrukturalizácii, na sporné pohľadávky voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich uznanie alebo ich zaplatenie. Opravná položka sa tvorí vo výške 100 % menovitej hodnoty pohľadávky alebo jej nesplatenej časti bez príslušenstva. K pohľadávkam po lehote splatnosti 180 dní a viac sa tvorí opravná položka vo výške 100% menovitej hodnoty. Výnimkou sú pohľadávky voči spoločnostiam v skupine COLAS a pohľadávky, u ktorých je preukázateľný predpoklad ich zaplatenia. Opravná položka sa môže vytvoriť aj k pohľadávke, ktorá je ešte v splatnosti (napr. krátkodobé zádržné), v prípade rizika nezaplatenia. Opravné položky sa zúčtujú v prospech výnosov v účtovnom období, kedy boli pohľadávky uspokojené. Nedobytné pohľadávky sa odpisujú pri ich identifikácii.

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 vykázanej 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.

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 ziskov a strát, ak nie je derivát určený ako zabezpečovací nástroj. V tomto prípade čas účtovania do výkazu ziskov a strát 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.

Majetok držaný na predaj
Spoločnosť klasifikuje 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.

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.

Výnosy a náklady na zákazku sa vykazujú so zreteľom na stupeň dokončenia zákazkovej výroby k súvahovému dňu použitím metódy percenta dokončenia podľa výnosov. Podľa tejto metódy sú výnosy zo zákazky vykázané vo výkaze ziskov a strát 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.

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.

Peniaze a peňažné ekvivalenty
Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú zo zostatkov na bankových účtoch a peňažnej hotovosti po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

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 diskontnej sadzby, ktorá vyjadruje aktuálnu trhovú časovú hodnotu peňazí.

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

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.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky
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.

Daň z príjmov
Splatná daň z príjmov sa vypočítava v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike.

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.

Prepočet cudzích mien
Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou deň pred dňom uskutočnenia transakcie. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky k tomuto dátumu. Vyplývajúce 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.

Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky
Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a vernostného príspevku za odpracované roky, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Výška a podmienky poskytnutia odmeny sú definované v kolektívnej zmluve podpísanej medzi Základnou organizáciou Integrovaného odborového zväzu CESTY NITRA, a,s, zastupujúcou zamestnancov spoločnosti CESTY NITRA, a.s. a akciovou spoločnosťou CESTY NITRA, a.s.. Odchodné patrí zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru po vzniku nároku na starobný alebo invalidný dôchodok. Výška odchodného je stanovená v závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti, a to od jedného až do štyroch priemerných mesačných zárobkov. V závislosti od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti majú zamestnanci nárok aj na vernostný príspevok a odmenu pri životných jubileách Spoločnosť nevlastní žiadne aktíva programu, ktoré by slúžili na krytie záväzkov, ktoré jej vyplývajú z poskytovania zamestnaneckých požitkov. Záväzky zo stanovených požitkov sú plne nefinancované z fondov. Spoločnosť tiež neprospieva do žiadnej inej spoločnosti, z ktorej by mohla byť časť alebo všetky záväzky z poskytovania zamestnaneckých požitkov kryté.
Hodnota čistého záväzku pre zamestnanecké požitky je určená pomocou aktuárskeho ocenenia podľa pravidiel IAS19. Súčasná hodnota požitku bola stanovená za použitia diskontnej sadzby -0,1 % až 0,90 %, ktorá odzrkadľuje výnosy kvalitných dlhopisov publikovaných Európskou centrálnou bankou, podľa priemernej doby do splatnosti benefitu. Spoločnosť zobrala pri prepočte do úvahy nárast miezd 1% v roku 2020 a 0% v nasledujúcich rokoch a nárast fixnej peňažnej odmeny 0 % pre všetky roky (v roku 2018 zamestnanecké požitky počítala s použitím diskontnej sadzby od 1,45 % do 1,85 % podľa priemernej doby do splatnosti benefitu a za predpokladu rastu miezd vo výške 5% v roku 2019 a 2 % v nasledujúcich rokoch a rastu fixnej peňažnej odmeny 0 % pre všetky roky).

4. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

	Pozemky	*Stavby*	*Samostatné hnuteľné veci*	*Iné*	*Nedokončené investície*	*Spolu*
Obstarávacia cena						
k 1.1.2019	413	4 602	17 738	9	128	22 890
Prírastky	-		323	-	704	1 027
Úbytky	-6	-91	-2 052	-	-	-2 149
Presuny	-	121	-	-	-121	-
Presun majetku určeného na predaj	-185	- 1 617	-22	-9	-	-1 833
K 31.12.2019	222	3 015	15 987	-	711	19 935
Oprávky						
k 1.1.2019	-	2 200	11 310	-	-	13 510
Prírastky	-	147	1 461	-	-	1 608
Znehodnotenie	-	-	-4	-	-	-4
Úbytky	-	-40	-2 038	-	-	-2 078
Presuny	-	-	-	-	-	-
Presun majetku určeného na predaj	-	-1 155	-22	-	-	-1 177
K 31.12.2019	-	1 152	10 707	-	-	11 859
Zostatková cena						
k 1.1.2019	413	2 402	6 428	9	128	9 380
k 31.12.2019	222	1 863	5 280	-	711	8 075

	Pozemky	*Stavby*	*Samostatné hnuteľné veci*	*Iné*	*Nedokončené investície*	*Spolu*
Obstarávacia cena						
k 1.1.2018	413	4 192	17 239	93	978	22 915
Prírastky	-		1 605		128	1 733
Úbytky	-	-35	-1 639	-84		-1 758
Presuny	-	445	533	-	-978	-
Presun majetku určeného na predaj	-					
K 31.12.2018	413	4 602	17 738	9	128	22 890
Oprávky						
k 1.1.2018	-	2 037	11 394	76	-	13 507
Prírastky	-	184	1 479	1	-	1 664
Znehodnotenie	-	-6	-5	-	-	-11
Úbytky	-	-15	-1 558	-77		-1 650
Presuny	-	-	-	-	-	-
Presun majetku určeného na predaj	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2018	-	2 200	11 310	-	-	13 510
Zostatková cena						
k 1.1.2018	413	2 155	5 845	17	978	9 408
k 31.12.2018	413	2 402	6 428	9	128	9 380

Spoločnosť má v rámci medzinárodného poistného programu COLAS uzatvorenú poistnú zmluvu pre poistenie zodpovednosti za škodu vzniknutú inej osobe v súvislosti s výkonom poistených činností poisteného vrátane zodpovednosti poisteného za škodu spôsobenú inej osobe vadným výrobkom ním vyrobeným alebo dodaným s poisťovňou Generali na poistnú sumu 2 000 tis. € na jednu a všetky poistné udalosti. V roku 2019 zaplatila za toto poistenie 1,4 tis (2018 5 tis. €). Ďalej má spoločnosť v rámci medzinárodného poistného programu COLAS uzatvorené ďalšie druhy poistenia majetkové, dopravné, cestnú bezpečnosť, individuálne nehody a iné ochrany. Poistné za uvedené druhy poistenia platila spoločnosť prostredníctvom spoločnosti COLAS SA v celkovej výške 35 tis. € (2018 77 tis. €). V poisťovni Allianz – slovenská poisťovňa, a.s. Bratislava má spoločnosť poistenú flotilu osobných a nákladných motorových vozidiel s ročným poistným 28 tis. € (2018 24 tis. €).

K 31. decembru 2019 spoločnosť eviduje majetok v zostatkovej hodnote 6 tis. € (k 31. decembru 2018 v zostatkovej hodnote 65 tis. €), ktorého využitie v ďalších rokoch je čiastočne obmedzené a ku ktorému je vytvorená opravná položka vo výške 6 tis. € (k 31. decembru 2018 v hodnote 65 tis. €).

Aktíva s právom na užívanie

	Pozemok	Osobné autá	Spolu aktíva s právom na užívanie
Zostatková hodnota			
k 1.1.2019	214	187	401
Prírastky		174	174
Amortizácia	19	151	170
K 31.12.2019	195	210	405

Do 31. decembra 2018 vykazovala spoločnosť vyššie uvedené položky v rámci operatívneho prenájmu. Od 1. januára 2019, v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IFRS 16 Leasing, sú tieto položky vykazované ako aktíva s právom na užívanie. Spoločnosť zároveň vykazuje aj súvisiace záväzky z finančného leasingu – poznámka 16.

Náklady na krátkodobý prenájom majetku v roku 2019 predstavujú čiastku 556 tis. € (prenájom OS Žilina 204 tis. €, nájomné za budovy 12 tis. €, nájomné za pozemky 1 tis. €, nájomné za stroje 178 tis. €, nájomné za osobné vozidlá 52 tis. €, nájomné za kopírky 11 tis. €, nájomné za kyslíkové fľaše 3 tis. €, prenájom dopravných značení 64 tis. €, nájomné za debnenie, lešenie 27 tis. €, prenájom bytov 4 tis. €).

5. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok tvoria nasledujúce položky:

Obstarávacia cena	*Software*	*Oceniteľné práva*	*Goodwill*	*Spolu*
k 1.1.2019	117	-	934	1 051
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-6	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
k 31.12.2019	111	-	934	1 045
Oprávky				
k 1.1.2019	113	-	-	113
Prírastky	3	-	-	3
Úbytky	-6	-	-	-6
k 31.12.2019	110	-	-	110
Zostatková cena				
k 1.1.2019	4	-	934	938
k 31.12.2019	1	-	934	935

Obstarávacia cena	*Software*	*Oceniteľné práva*	*Goodwill*	*Spolu*
k 1.1.2018	117	528	934	1 579
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-528	-	-528
Presuny	-	-	-	-
k 31.12.2018	117	-	934	1 051
Oprávky				
k 1.1.2018	111	528	-	639
Prírastky	2	-528	-	-526
Úbytky	-	-	-	-
k 31.12.2018	113	-	-	113
Zostatková cena				
k 1.1.2018	6	-	934	940
k 31.12.2018	4	-	934	938

Nehmotný majetok uvedený vyššie mal ohraničenú dobu životnosti 5 rokov, počas ktorej bol amortizovaný, goodwill sa rozhodla spoločnosť neamortizovať.

6. Zásoby

Zásoby (netto) pozostávajú z nasledovnej položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Stavebný materiál	749	673
Zásoby celkom, netto	**749**	**673**

7. Zákazková výroba

Zákazky na zhotovenie:	*31.12.2019*	*31.12.2018*
Pohľadávky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných pohľadávkach	76	149
Záväzky zo zákazkovej výroby zahrnuté v obchodných záväzkoch	80	81
	-4	**68**
Náklady na zákazky + zisky - straty	13 298	12 058
Mínus fakturácia	13 302	11 990
	-4	**68**

K 31. decembru 2019 je hodnota pohľadávok vykázaných v kategórii zádržné z neukončených zákaziek na zhotovenie 983 tis. €, z toho zádržné splatné po období dlhšom ako jeden rok je 445 tis. €. K 31. decembru 2018 bola hodnota pohľadávok vykázaných v kategórii zádržné z neukončených zákaziek vo výške 340 tis. €, z toho zádržné splatné po období dlhšom ako jeden rok je 166 tis. €.

K 31. decembru 2019 boli prijaté preddavky na neukončené zákazky na zhotovenie vo výške 300 tis. €. K 31. decembru 2018 boli prijaté preddavky na neukončené zákazky na zhotovenie vo výške 111 tis. €.

8. Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Pohľadávky z obchodného styku	13 050	16 462
Pohľadávky zo zákazkovej výroby poznámka č. 7	76	149
Opravná položka k pohľadávkam. z obchodného styku	-621	-1 442
Pohľadávky z obchodného styku, netto	**12 505**	**15 169**

Splatnosť pohľadávok

	31.12.2019	*31.12.2018*
Do lehoty splatnosti spolu	9 093	13 219
do 1 roka	7 857	10 645
1 – 2 rokov	334	1 841
2 – 5 rokov	902	733
viac ako 5 rokov	-	-

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.

	31.12.2019	*31.12.2018*
Do lehoty splatnosti spolu	9 093	13 219
Po splatnosti spolu	3 412	1 950
do 30 dní	1 995	824
31 až 90 dní	1 144	430
91 až 180 dní	128	616
181 až 365 dní	65	-
nad 365 dní	80	80
Pohľadávky spolu	**12 505**	**15 169**

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 spoločnosť neeviduje žiadnu pohľadávku v cudzej mene.
Opravné položky sa tvorili k odhadovaným nevymožiteľným pohľadávkam na základe predchádzajúcich skúseností. Manažment predpokladá, že účtovná hodnota pohľadávok sa približuje ich reálnej hodnote.

9. Iné krátkodobé pohľadávky

Iné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Daň z príjmu PO	633	140
Daňové pohľadávky	15	294
Iné pohľadávky	-	-
Iné krátkodobé pohľadávky celkom, netto	**648**	**434**

10. Majetok držaný na predaj:

	Pozemky	*Stavby*	*Samostatné hnuteľné veci*	*Iné*	*Spolu*
Obstarávacia cena					
k 1.1.2019	97	454	-	-	551
Prírastky- presun	185	1 617	22	9	1 833
Úbytky					
K 31.12.2019	282	2 071	22	9	2 384
Oprávky					
k 1.1.2019	-	395	-	-	395
Prírastky-presun	-	1 155	22	-	1 177
Prírastky	-	48	1	-	49
Znehodnotenie	-	-5	-1	-	-6
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31.12.2099	-	1 593	22	-	1 615
Zostatková cena					
k 1.1.2019	97	59	0	-	156
k 31.12.2019	282	478	0	9	769

	Pozemky	*Stavby*	*Samostatné hnuteľné veci*	*Iné*	*Spolu*
Obstarávacia cena					
k 1.1.2018	97	454	-	-	551
Prírastky					
Úbytky					
K 31.12.2018	97	454	-	-	551
Oprávky					
k 1.1.2018	-	386	-	-	386
Prírastky	-	9	-	-	9
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31.12.2018	-	395	-	-	395
Zostatková cena					
k 1.1.2018	97	68	-	-	165
k 31.12.2018	97	59	-	-	156

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Peniaze	-	-
Účty v bankách	1 798	4 070
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom:	**1 798**	**4 070**

Všetky peniaze na účtoch v bankách sú vedené v mene euro.

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 spoločnosť nemala žiadne termínované vklady. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 sú peňažné prostriedky na účtoch v banke vedené len v mene euro.

12. Poskytnuté pôžičky

	31.12.2019	*31.12.2018*
Pôžička COLAS SA	5 300	2 000
Pôžička COLAS Slovakia	2 000	-
Pôžičky celkom:	**7 300**	**2 000**

K 31. decembru 2019 spoločnosť poskytla pôžičku materskej spoločnosti COLAS Slovakia, a. s 2 000 tis. € (2018: 0 €) . Spoločnosť uvedenú pôžičku úročí úrokovou sadzbou 1M EURIBOR + 1 % p. a.. a sesterskej spoločnosti COLAS SA 5 300 tis. €, (2018: 2 000 tis. €). Spoločnosť uvedenú pôžičku poskytla ako bezúročnú.

13. Vlastné imanie

Základné imanie pozostáva z jednej akcie na meno v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou 10 513 tis. €. K 31. decembru 2019 aj k 31. decembru 2018 bolo základné imanie spoločnosti plne splatené.

V dôsledku zmeny účtovných politík – aplikácia štandardu IFRS 16 – spoločnosť znížila nerozdelený zisk k 1. januáru 2019 o 24 tis. €.

14. Rezervy

	Záručné opravy	*Odchodné a jubileá*	*Rezerva na pokuty a penále*	*Spolu*
31.12.2018	**1 085**	**440**	**418**	**1 943**
Tvorba rezerv	292	67	-	359
Čerpanie rezerv	112	58	-	170
Rozpustenie rezerv	124	-	418	542
31.12.2019	**1 141**	**449**	**-**	**1 590**

Klasifikované ako	*31.12.2019*	*31.12.2018*
Krátkodobé záväzky	168	463
Dlhodobé záväzky	1 422	1 480
	1 590	**1 943**

Rezervy na straty zo zákazkovej výroby sa vytvárajú v prípade, že celkové náklady na zákazku sú vyššie ako celkové výnosy zo zákazky. Očakávaná strata je okamžite premietnutá ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Spoločnosť k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 neevidovala žiadne stratové zákazky.

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 má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a vernostného príspevku za odpracované roky, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Tento program je stanovený v Kolektívnej zmluve platnej pre obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2021 a jej dodatkov. 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 ked 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 2019 a k 31. decembru 2018 bol vykonaný externým nezávislým aktuárom.

15. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Záväzky z obchodného styku	5 661	7 806
Záväzky zo zákaziek na zhotovenie, poznámka č. 7	80	81
Záväzky z obchodného styku, celkom	**5 741**	**7 887**

Veková štruktúra záväzkov

	31.12.2019	*31.12.2018*
Do lehoty splatnosti	**4 495**	**6 285**
Z toho:		
Do 1 roka	4 047	5 863
1 – 2 roky	126	-
2 – 5 rokov	322	4
Viac ako 5 rokov	-	418
Po splatnosti spolu	**1 246**	**1 602**
Z toho:		
Do 30 dní	554	1 322
31 až 90 dní	349	201
91 až 180 dní	55	20
181 až 365 dní	268	35
Nad 365 dní	20	24

K 31. decembru 2019 eviduje spoločnosť okrem záväzkov v mene euro i záväzky v mene libra šterlingov vo výške 2 tis. GBP, ktoré sú po lehote splatnosti nad 365 dní. K 31. decembru 2018 evidovala spoločnosť okrem záväzkov v mene euro i záväzky v mene česká koruna vo výške 191 tis. CZK , ktoré sú v lehote splatnosti do 1 roka a v mene libra šterlingov vo výške 2 tis. GBP, ktoré sú po lehote splatnosti.

16. Záväzky z finančného lízingu

Spoločnosť vykázala nové pasíva z operatívneho prenájmu pozemkov a z operatívneho prenájom osobných aut. Spoločnosť tento operatívny prenájom preklasifikovala na finančný lízing.

	31.12.2019	*1.1.2019*
Záväzky z finančného lízingu do 1 roka	148	134
Záväzky z finančného lízingu od 1 do 5 rokov	167	150
Záväzky z finančného lízingu nad 5 rokov	119	140
Záväzky z finančného lízingu	**434**	**424**

Úroky z finančného leasingu zahrnuté vo finančných nákladoch predstavovali za rok 2019 čiastku 12 tis. €.

Spoločnosť zaplatila počas roka 2019 celkovo 134 tis. € vo forme leasingových splátok.

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Záväzky voči zamestnancom	641	780
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	388	455
Daňové záväzky a dotácie	106	141
Záväzky zo sociálneho fondu	-	-
Ostatné krátkodobé záväzky	6	102
Ostatné záväzky celkom	**1 141**	**1 478**

Pohyby na účte sociálneho fondu

	31.12.2019	*31.12.2018*
Počiatočný stav	-	14
Tvorba	88	124
Čerpanie	88	138
Presun pri zlúčení	-	-
Konečný stav	0	0

Všetky ostatné záväzky sú v lehote splatnosti. Zostatková doba splatnosti je maximálne 3 mesiace. Všetky ostatné záväzky sú v mene euro.

18. Bankové úvery a finančné výpomoci

Bankové úvery, pôžičky a návratné finančné výpomoci zahŕňajú nasledujúce položky:

Popis (charakter a účel) úveru	**31.12.2019**	**Splatnosť**	**Úrok**	**Forma zabezpečenia**
Kontokorentný úver Komerční banka, pobočka zahraničnej banky, Bratislava	-	31.3.2020	Eonia +0.90 % p. a.	Záložné právo na nehnuteľnosť klienta

Popis (charakter a účel) úveru	**31.12.2018**	**Splatnosť**	**Úrok**	**Forma zabezpečenia**
Kontokorentný úver Komerční banka, pobočka zahraničnej banky, Bratislava	-	31.3.2019	Eonia +0,90 % p. a.	Záložné právo na nehnuteľnosť klienta

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota úveru sa rovná jeho účtovnej hodnote. Globálna úverová linka je do výšky 25 000 tis. €, ktorá môže byť použitá kombináciou kontokorentný úver, krátkodobý úver, úverový prísľub a bankové záruky.
Výška nevyčerpanej úverovej linky, ktorá zahŕňa kontokorentný úver, krátkodobý úver, úverové prísľuby a bankové záruky je k 31. decembru 2019 vo výške 17 851 tis. € (31. decembra 2018: 15 485 tis. €). Dodatkom ku zmluve alebo formou novej zmluvy s bankou sa financovanie spoločnosti každý rok obnovuje.

19. 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	37 797	67 614
Výnosy z predaja obaľovanej zmesi	2 567	3 271
Výnosy za poskytnuté služby		
- z toho: výnosy z prenájmu majetku klasifikovaného ako investície v nehnuteľnostiach	-	-
výnosy z operatívneho prenájmu	160	196
výnosy ostatné	12	5
Výnosy za služby dopravy a mechanizmov	41	118
Výnosy z predaja štrku	-	539
Zmena stavu výroby	14	-
Prevádzkové výnosy, celkom	**40 591**	**71 743**

20. Náklady na materiál, energiu, služby

Náklady na materiál, energiu, služby tvoria:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Spotreba materiálu	11 535	21 201
Spotreba energie	455	450
Poddodávky	6 593	15 743
Technická pomoc	964	1 710
Opravy a údržba	373	524
Cestovné	46	46
Druhotná preprava	1 774	3 421
Nájomné stroje a strojné	1 724	5 029
Uskladnenie zeminy a odpadov	177	90
Geodetické služby	29	324
Náklady na projekty a štúdie	86	748
Nájomné za debnenie a lešenie	92	142
Laboratórne skúšky	268	412
Nájomné za budovy, stavby, priestory	16	288
Ostatné stavebné práce	3 713	5 571
Náklady na strážením	386	419
Náklady na audit	28	33
Nájom obaľovacia súprava Mojšová Lúčka	204	204
Nájomné za osobné autá	52	232
Koordinačné služby	946	2 564
Pevné linky, mobily, internet	53	90
Náklady na školenia	70	66
Náklady na reklamu	24	26
Náklady na výpočtové služby	205	119
Náklady na odstrel kameniva	0	102
Náklady – vyslaní pracovníci	17	921
Poradenské služby	160	168
Ostatné služby	316	1 305
Náklady na materiál, energiu, služby celkom	**30 306**	**61 948**

V rámci nájomného strojov a strojných zariadení spoločnosť vykazuje nájom obaľovačky v Mojšovej Lúčke od sesterskej spoločnosti Colas Slovakia, a.s., nájomná zmluva bola vypovedaná k 31. decembru 2019. Z tohto dôvodu spoločnosť posúdila tento prenájom ako operatívny. Výška mesačného nájmu je17 tis. €.

21. Osobné náklady

Osobné náklady tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Mzdové náklady	4 237	4 670
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 514	1 647
Sociálne náklady	327	345
Osobné náklady celkom	**6 078**	**6 662**

22. Zisk (strata) z predaja majetku

Zisk (stratu) z predaja majetku tvoria nasledujúce položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Zisk z predaja obaľovacej súpravy Práznovce	-180	-
Zisk z predaja lomu Čierne Kľačany	-	-351
Zisky z predaja ostatného majetku	-337	- 150
Zisk (strata) z predaja majetku	**-517**	**-501**

23. Ostatné prevádzkové a finančné náklady, netto

23.1. Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú tieto položky:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Dane a poplatky	166	167
Zisky z predaja materiálu	-24	3
Náklady na poistenie	162	168
Ostatné náklady na prevádzkovú činnosť, netto	673	320
Ostatné prevádzkové náklady/-výnosy celkom	**977**	**658**

23.2 Finančné náklady:

	31.12.2019	*31.12.2018*
Úrokové náklady	14	-
Úrokové výnosy	-4	-1
Ostatné finančné náklady, netto	58	105
Finančné náklady/-výnosy celkom	**68**	**104**

24. Daň z príjmov

24.1 Náklad na daň z príjmov

Splatná daň z príjmov	*31.12.2019*	*31.12.2018*
- splatná daň z príjmov	-122	-755
Odložená daň z príjmov		
- týkajúca sa vzniku a zrušenia dočasných rozdielov	-448	426
Daň z príjmov:	**-570**	**329**

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

	31.12.2019	*31.12.2018*
Výsledok hospodárenia pred zdanením	**3 033**	**459**
Daň z príjmov vypočítaná vynásobením príslušnej sadzby dane z príjmov 21%	-637	-96
- zmena odloženej dane z rozdielov, o ktorých sa v minulých obdobiach neúčtovalo	-448	426
- trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	515	-659
Daň z príjmov	**2 463**	**329**

24.3 Odložená daňová pohľadávka

	Rezervy	Opravné položky	Odpisy	Spolu
31.12.2018	530	191	-258	-463
+Výnos/-Náklad	-527	-179	258	448
31.12.2019	3	12	0	-15

25. Potenciálne záväzky a riadenie rizík

Bankové záruky

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

Rozdelenie bankových záruk :

	31.12.2019	*31.12.2018*
Bankové záruky - predrealizačné	3 676	2 144
Bankové záruky - realizačné	392	5 548
Bankové záruky - na záručnú dobu	2 081	1 823
Bankové záruky, celkom	**6 149**	**9 515**

K 31. decembru 2019 spoločnosť evidovala poskytnutý úverový prísľub vo výške 1 000 tis. € (2018: 0 tis. €) pre Mesto Nové Zámky.
K 31. decembru 2019 spoločnosť evidovala prijaté bankové záruky vo výške 528 tis. € (2018: 904 tis. €). Spoločnosť má zriadené záložné právo na nehnuteľný majetok v zostatkovej hodnote 31 tis. € (2018: 36 tis. €) v prospech Komerční banky, a.s. za účelom zabezpečenia pohľadávok a s týmto majetkom má spoločnosť obmedzené právo nakladať.

Riadenie finančných rizík

a) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu 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. 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 krátkodobých pohľadávok z obchodného styku nasledovne: vo výške 53,7 % u súkromného sektoru, 35,95 % u miest, obcí a VUC a 10,35 % u štátneho sektoru. V roku 2018 bola koncentrácia úverového rizika nasledovná: súkromný sektor 50,77 %, mestá, obce VUC 41,47 % a štátny sektor 7,76 %. Maximálnu mieru rizika predstavuje účtovná hodnota finančných aktív vykázaných v súvahe. Spoločnosť využíva na zabezpečenie kreditného rizika vyplývajúceho zo zádržného bankové záruky.

2. Riziko menových kurzov

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku. K 31. decembru 2019 a 31.decembru 2018 spoločnosť nevykazuje významné zostatky v cudzích menách.

3. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úroková sadzba krátkodobého úveru – kontokorentu je pohyblivá a viazaná na Eoniu. Spoločnosť zatiaľ nepoužíva žiadne nástroje na zabezpečenie pohybu úrokových sadzieb.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie/nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2019 by sa významne nezmenil a k 31.decembru 2018 by zostal nezmenený. Citlivosť spoločnosti na úrokové sadzby sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nezmenila.

4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy k dispozícii 17 851 tis. € (2018: 15 485 tis . €) vo forme nevyčerpaného limitu pri prijatých úveroch a bankových záruk ako je uvedené v poznámke č. 18.

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
Pohľadávky z obchodného styku	11 269	334	902	-	-	12 505
Iné pohľadávky	648	-	-	-	-	648
Peň. prostriedky	1 798	-	-	-	-	1 798
Poskytnutá pôžička	7 300	-	-	-	-	7 300
Časové rozlíšenie	64	-	-	-	-	64
	21 079	334	902	-	-	22 315

31.12.2018	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Pohľadávky z obchodného styku	12 595	1 841	733	-	-	15 169
Iné pohľadávky	434	-	-	-	-	434
Peň. prostriedky	4 070	-	-	-	-	4 070
Poskytnutá pôžička	2 000	-	-	-	-	2 000
Časové rozlíšenie	40	-	-	-	-	40
	19 139	1 841	733	-	-	21 713

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.

31.12.2019	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	5 293	126	322	-	-	5 741
Leasing	148	79	86	105	16	434
Iné krátkodobé záväzky	1 141	-	-	-	-	1 141
Časové rozlíšenie	34	-	-	-	-	34
	6 468	126	322	-	-	6 916

31.12.2018	do 1 roka	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
Záväzky z obchodného styku	7 465	-	4	418	-	7 887
Iné krátkodobé záväzky	1 478	-	-	-	-	1 478
Časové rozlíšenie	1	-	-	-	-	1
	8 944	-	4	418	-	9 366

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverovej linky. Vzhľadom na dynamickú povahu podnikateľskej činnosti sa spoločnosť snaží udržať flexibilitu prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti úverovej linky.

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.

5. Kapitálové riziko

Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca spoločnosť pri maximalizácii návratnosti pre akcionára pomocou optimalizácie pomeru medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2018 nezmenila.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t.j. pôžičiek uvedených v poznámke 18, z peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníka materskej spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku a nerozdelený zisk.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	2019	*2018*
Dlh	-	-
Vlastné imanie	24 323	21 990
Úverová zaťaženosť	0 %	0 %

26. Zverejnenia spriaznených strán

K spriazneným osobám spoločnosti patrí vlastník spoločnosti a sesterské spoločnosti. 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*	*Úvery*	*Pôžička*	*Záväzky*
COLAS SA	-	567	-	-	5 300	396
Colas Europe Centrale	-	448	-	-	-	341
COLAS MM SA	-	38	-	-	-	-
Colas Slovakia, a.s.	391	1 650	178	-	2 000	11
Colas CZ	-	1 216	-	-	-	-
Colas Poľsko	-	185	-	-	-	-
IS Iom Maglovec	28	70	-	-	-	3
Colas Teoranta	-	25	-	-	-	-

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

Spoločnosť	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Úvery	Pôžička	Záväzky
COLAS SA	-	1 018	44	-	2 000	-
Colas Europe Centrale	-	784	37	-	-	-
COLAS IDI-N SA	-	9	-	-	-	-
Colas Slovakia (Inžinierske stavby,a.s.)	214	5 029	126	-	-	148
Colas CZ	-	2 278	-	-	-	133
Colas Poľsko	-	188	-	-	-	4
Colas Hungária	-	3	-	-	-	3
IS Iom Maglovec	-	97	-	-	-	-
Colas Teoranta	-	4	-	-	-	-
SPAC	-	7	-	-	-	-

Členom predstavenstva a dozornej rady neboli v roku 2019 a v roku 2018 z titulu výkonu ich činnosti vyplatené žiadne odmeny.

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú poskytované služby, nákup a predaj materiálu. Predaj a nákup medzi spriaznenými stranami sa uskutočnil za bežných trhových podmienok.

Odmeny členom kľúčového vedenia

Členom kľúčového vedenia spoločnosti boli k 31. decembru 2019 poskytnuté krátkodobé požitky vo výške 156 tis. € (31. december 2018: 123 tis. €). Spoločnosť nevyplácala členom kľúčového vedenia v roku 2019 ani v roku 2018 požitky po skončení zamestnaneckého pomeru.

27. Udalosti po súvahovom dni

Dňa 20. decembra 2019 spoločnosť vo forme notárskej zápisnice spísala Zmluvu o zlúčení, podľa ktorej spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. a CESTY NITRA, a.s. budú zlúčené do spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. spôsobom, že v momente rozhodnutia Obchodného registra o zrušení spoločnosti CESTY NITRA, a.s. bez likvidácie, spoločnosť CESTY NITRA, a.s. prestane existovať a jej aktíva a pasíva simultánne prejdú na spoločnosť COLAS Slovakia, a.s., ktorá sa stane jej právnym nástupcom. Zúčastnené strany podajú návrh na zápis zlúčenia s navrhovanou účinnosťou dňa 3. februára 2020. Rozhodný deň zlúčenia, t.j. deň, počnúc ktorým sa úkony spoločnosti CESTY NITRA, a.s. týkajúce sa účtovníctva a z hľadiska dane z príjmov právnických osôb budú považovať za úkony vykonané na účet spoločnosti COLAS Slovakia, a.s. je 1. január 2020.

Po 31. decembri 2019 do dňa predloženia účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by podstatne ovplyvnili aktíva a pasíva.

28. Odsúhlasenie účtovných výkazov

Účtovné výkazy na stranách 3 – 22 odsúhlasili:

Dňa: 29. januára 2020	Podpis štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: