



OHL ŽS

OHL ŽS, a.s.

Burešova 938/17

602 00 Brno, Veveří

**Roční nekonsolidovaná účetní závěrka
zpracovaná k 31. prosinci 2016**

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU

OBSAH

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016	3
NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE K 31.12.2016	4
NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016	5
NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016	6
PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
SPOLEČNOSTI OHL ŽS, a.s. ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016

	BOD	Rok končící 31.12.2016 (tis. Kč)	Rok končící 31.12.2015 (tis. Kč)
Tržby	5	5 301 782	12 485 672
Změna stavu zásob		-6 642	6 867
Náklady stavební výroby	6	-4 416 451	-11 258 075
Ostatní služby	8	-247 326	-340 282
Osobní náklady	7	-988 579	-1 068 617
Odpisy majetku		-184 659	-130 239
Ostatní provozní výnosy	9	51 666	108 666
Ostatní provozní náklady	10	-159 320	-417 165
Změna opravných položek a rezerv v provozní oblasti	11	-595 559	-23 704
Ztráta z provozní činnosti		-1 245 088	-636 877
Kurzové rozdíly		-4 113	-21 608
Finanční výnosy	12	22 122	24 585
Finanční náklady	13	-52 633	-38 653
Změna opravných položek a rezerv ve finanční oblasti	14	-214 844	-7 743
Ztráta před zdaněním		-1 494 556	-680 296
Daň z příjmu	15	-1 651	94 989
Ztráta za běžné období		-1 496 207	-585 307
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně mohou reklasifikovat do hospodářského výsledku:			
Efektivní část zajištění peněžních toků		22 034	12 136
Odložená daň		-4 186	-2 306
Ostatní úplný výsledek po zdanění – mezisoučet		17 848	9 830
Úplný výsledek za období celkem		-1 478 359	-575 477
Počet akcií (ks)		486 463	486 463
Ztráta na akcii (Kč)		-3 076	-1 203

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE
SPOLEČNOSTI OHL ŽS, a.s. K 31.12.2016

	BOD	31.12.2016 (tis. Kč)	31.12.2015 (tis. Kč)
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotný majetek	16	75 946	139 872
Pozemky, budovy a zařízení	17	516 934	610 071
Investice do nemovitostí	18	242 017	257 544
Podíly v ovládaných podnicích	19	190 403	376 154
Podíly v přidružených podnicích	20	15 011	15 011
Ostatní finanční majetek	21	24 560	24 560
Pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva	0	414 137	298 147
Odložené daňové pohledávky	23	109 549	127 128
		1 588 557	1 848 487
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	24	32 909	50 726
Stavební smlouvy	25	1 092 375	1 170 890
Obchodní a jiné pohledávky a ostatní aktiva	26	1 327 878	1 961 808
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	27	730 629	2 192 011
Aktiva určená k prodeji	28	2 617	3 508
		3 186 408	5 378 943
Aktiva celkem		4 774 965	7 227 430
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	29	486 463	486 463
Fond z přecenění zajišťovacích derivátů	30	-15 622	-33 470
Nerozdělený zisk (ztráta)	31	-551 765	943 971
		-80 924	1 396 964
Dlouhodobé závazky			
Dlouhodobé rezervy	33	257 502	174 350
Ostatní dlouhodobé závazky	34	1 504 844	439 470
Závazky z titulu finančních leasingů	0	21 225	33 216
		1 783 571	647 036
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku	36	1 892 679	4 441 022
Stavební smlouvy	25	137 615	307 288
Ostatní závazky	37	490 668	284 648
Bankovní úvěry a kontokorenty	32	100 000	0
Daňové závazky	38	14 838	25 505
Závazky z titulu finančních leasingů	0	11 560	12 449
Krátkodobé rezervy	33	424 958	112 518
		3 072 318	5 183 430
Pasiva celkem		4 774 965	7 227 430

**NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
SPOLEČNOSTI OHL ŽS, a.s. ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016**

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk (ztráta) minulých let	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31.12.2014	486 463	-	-43 300	1 528 966	1 972 129
Ztráta za období	-	-	-	-585 307	-585 307
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	9 830	-	9 830
Úplný výsledek za období celkem					
– mezisoučet	-	-	9 830	-585 307	-575 477
Promlčené dividendy	-	-	-	312	312
Zůstatek k 31.12.2015	486 463	-	-33 470	943 971	1 396 964
Ztráta za období	-	-	-	-1 496 207	-1 496 207
Ostatní úplný výsledek za období	-	-	17 848	-	17 848
Úplný výsledek za období celkem					
– mezisoučet	-	-	17 848	-1 496 207	-1 478 359
Promlčené dividendy	-	-	-	471	471
Zůstatek k 31.12.2016	486 463	-	-15 622	-551 765	-80 924

**NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
SPOLEČNOSTI OHL ŽS, a.s. ZA ROK KONČÍCÍ K 31.12.2016**

	31.12.2016 (tis. Kč)	31.12.2015 (tis. Kč)
PROVOZNÍ ČINNOST		
Ztráta před zdaněním	-1 494 556	-680 296
Úpravy o:		
Odpisy majetku	184 659	130 239
Ztráta/(zisk) z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	-5 458	-3 937
Změna stavu rezerv a opravných položek	810 598	32 123
Čisté úrokové náklady	29 066	24 769
Odepsané pohledávky	9 996	-36
Nerealizované kurzové ztráty/(zisky)	6 897	42 955
Ostatní ztráty/(zisky)	-5 736	39 779
Výnosy z investic	-18 600	-20 000
Snížení/(zvýšení) stavu zásob	18 126	64 292
Snížení/(zvýšení) stavu pohledávek	407 534	2 318 757
Zvýšení/(snížení) stavu závazků	-2 796 136	7 544
Peněžní prostředky z provozní činnosti	-2 853 610	1 956 189
Uhrazená daň z příjmu	-7 296	5 831
Zaplacené úroky	-29 287	-27 532
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	-2 890 193	1 934 488
INVESTIČNÍ ČINNOST		
Přijaté úroky	3 522	4 585
Přijaté dividendy	18 600	20 000
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	6 730	6 070
Nákupy dlouhodobého hmotného majetku	-37 211	-47 657
Nákupy dlouhodobého finančního majetku	-	-45 817
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	-8 359	-62 819
FINANČNÍ ČINNOST		
Změna stavu úvěrů	100 000	-522 900
Splátky závazků z finančních leasingů	-16 308	-23 051
Zápůjčky	1 353 478	-
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI	1 437 170	-545 951
ČISTÉ ZVÝŠENÍ/(SNÍŽENÍ) PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	-1 461 382	1 325 718
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A EKVIVALENTY NA POČÁTKU OBDOBÍ	2 192 011	866 293
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBÍ	730 629	2 192 011

OBSAH PŘÍLOHY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	8
2.	APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ	8
3.	DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY	10
4.	PROVOZNÍ SEGMENTY	23
5.	TRŽBY	26
6.	NÁKLADY STAVEBNÍ VÝROBY	26
7.	OSOBNÍ NÁKLADY	26
8.	OSTATNÍ SLUŽBY	26
9.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	27
10.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	27
11.	ZMĚNA OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV V PROVOZNÍ OBLASTI	27
12.	FINANČNÍ VÝNOSY	28
13.	FINANČNÍ NÁKLADY	28
14.	ZMĚNA OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV VE FINANČNÍ OBLASTI	28
15.	DAŇ Z PŘÍJMU	29
16.	NEHMOTNÝ MAJETEK	30
17.	POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	31
18.	INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	32
19.	PODÍLY V OVLÁDANÝCH PODNICÍCH	33
20.	PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH	33
21.	OSTATNÍ FINANČNÍ MAJETEK	33
22.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA	34
23.	ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)	34
24.	ZÁSOBY	35
25.	STAVEBNÍ SMLOUVY	35
26.	OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA	36
27.	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	36
28.	KRATKODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI	36
29.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	37
30.	PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH DERIVÁTŮ	37
31.	NEROZDĚLENÝ ZISK	37
32.	BANKOVNÍ ÚVĚRY A KONTOKORENTY	37
33.	REZERVY	38
34.	OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	39
35.	ZÁVAZKY Z TITULU FINANČNÍCH LEASINGŮ	40
36.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU	40
37.	OSTATNÍ ZÁVAZKY	41
38.	DAŇOVÉ ZÁVAZKY	41
39.	PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	41
40.	SMLOUVY O OPERATIVNÍM LEASINGU	42
41.	ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA	42
42.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY	48
43.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	51
44.	ZÁVĚREČNÁ ČÁST	52

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost OHL ŽS, a.s. (dále jen „Společnost“) byla založena jako akciová společnost v České republice. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je železniční a pozemní stavitelství. Sídlo Společnosti je Brno, Veveří, ulice Burešova 938/17, PSČ 602 00.

Dne 30.6.2016 došlo ke změně vlastnické struktury Společnosti. Byla uzavřena Smlouva o koupi akcií Společnosti mezi společností ŽPSV, a.s. se sídlem v Uherském Ostrohu jakožto prodávajícím a společností OHL Central Europe, a.s. se sídlem v Praze jakožto kupujícím, na základě které došlo k převodu celkem 469 628 kusů akcií Společnosti o jmenovité hodnotě 1 000 Kč/1 akcií znějící na jméno. Novým vlastníkem se tak stala společnost OHL Central Europe, a.s., která k 31.12.2016 vlastnila 96,542 % podíl na základním kapitálu. Ultimátním vlastníkem zůstává španělská stavební společnost Obrascón Huarte Lain, S.A..

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

2. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

(a) Standardy a interpretace, které vstoupily v účinnost v běžném období a jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

V roce 2016 Společnost nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na účetní závěrku.

(b) Standardy a interpretace, které vstoupily v účinnost v běžném období a jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku:

- Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční jednotky: Uplatňování výjimky z konsolidace (účinné v EU pro roční období počínající dne 1. ledna 2016 či po tomto datu),
- Úpravy standardu IFRS 11 Účtování o akvizici účastí na společných činnostech (účinné v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později),
- Úpravy standardu IAS 1 Iniciativa týkající se zveřejňování informací (účinné v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později),
- Úpravy standardů IAS 16 a IAS 38 Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2016 či po tomto datu),
- Úpravy standardů IAS 16 a IAS 41 Zemědělství: Rostliny přinášející úrodu (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2016 či po tomto datu),
- Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2015 či po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 27 Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2016 či po tomto datu),
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 – 2012 (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. února 2015 nebo později) a
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 – 2014 (účinné v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2016 nebo později).

(c) Standardy a úpravy stávajících standardů vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- IFRS 9 Finanční nástroje (účinný v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2018 nebo po tomto datu) a
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky(účinný v EU pro účetní období začínající dne 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)

Společnost se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Společnosti nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Podstatná část výnosů Společnosti je generována na základě dlouhodobých stavebních kontraktů – výnosy jsou vykazovány v průběhu času. Společnost pro zachycení výnosů v účetnictví využívá metodu procenta dokončení. Protože se jedná o plnění splněná v průběhu času, neočekává účetní jednotka významný vliv na účetní závěrku daný přijetím standardu IFRS 15.

Pro oblast zajišťovacího účetnictví uplatňovaného u portfolia finančních aktiv a závazků, jehož zásady Evropská unie dosud neschválila, nejsou zatím schválena žádná nařízení.

(d) Nové standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- IFRS 16 – Leasingy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (zatím není stanoveno datum účinnosti),
- Úpravy standardu IAS 7 – Výkazy peněžních toků - Iniciativa týkající se zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 12 – Daně z příjmů - Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardu IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí s úhradami vázanými na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IFRS 15 Vyjasnění IFRS 15 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)

- Úpravy standardu IAS 40 Převody investic do nemovitostí (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo 2018 či po tomto datu) a
- IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

Společnost prozatím nedokončila vyhodnocení možných dopadů změn standardů popsaných výše. Dle předběžných odhadů Společnosti nebude mít dodržování těchto standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

a) Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a platnými pro účetní období začínající 1. ledna 2016.

b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Společnost sestavuje ke stejnému datu rovněž konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou zobrazeny výsledky skupiny jako celku.

Účetní závěrka vychází z aktuálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Je sestavena za použití oceňovací základny vycházející z historických cen kromě přecenění finančních nástrojů. Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují. Účetní pravidla přijatá Společností jsou používána konzistentně, veškeré změny oproti předchozímu roku jsou specificky vykázány.

V dalším textu jsou uvedena základní účetní pravidla.

c) Aktiva určená k prodeji

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než následným užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný. Aktivum nebo vyřazovaná skupina musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svém současném stavu. Společnost musí aktivně usilovat o realizaci prodeje za cenu, která je přiměřená jeho reálné hodnotě. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od zařazení aktiva do této skupiny.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji se oceňují nižší z následně uvedených hodnot: předchozí účetní hodnota nebo reálná hodnota snížená o náklady na prodej. Dlouhodobý majetek vykazovaný v rozvaze na řádku Aktiva určená k prodeji není dále odepisován.

d) Účtování o výnosech

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty za předpokladu, že částka výnosu může být spolehlivě oceněna a pokud je pravděpodobné, že ekonomické užitky spojené s transakcí poplynou do Společnosti. Snižují se o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Výnosy z dlouhodobých stavebních smluv jsou zaúčtovány v souladu s postupem účtování o stavebních smlouvách (viz níže). Tržby z prodeje služeb jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí služby.

Tržby z prodeje zboží a vlastních výrobků jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahujících se k tomuto zboží.

Výnosy z podílu na zisku se vykazují ve chvíli, kdy vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užitky poplynou do Společnosti a částka výnosu může být spolehlivě oceněna.

Časové rozlišení výnosových úroků se vykazuje podle výše neuhrazené jistiny za použití příslušné efektivní úrokové míry, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy.

e) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii je vypočítán poměrem zisku za běžné období k váženému průměru počtu akcií v oběhu v průběhu období.

f) Stavební smlouvy (smlouvy o zhotovení)

Tam, kde je možno spolehlivě odhadnout výsledky stavby, jsou výnosy a náklady zaúčtovány s přihlédnutím k rozpracovanosti smluvní činnosti k datu účetní závěrky. Rozpracovanost stavby je stanovena na základě podílu doposud vynaložených smluvních nákladů k celkovým odhadovaným smluvním nákladům. Změny týkající se smluvně dohodnutých prací, reklamace, nároky na plnění a pobídky jsou zaúčtovány po odsouhlasení s odběratelem.

V případech, kdy není možno spolehlivě odhadnout výsledky stavebních smluv, jsou výnosy zaúčtovány ve výši skutečných nákladů, které budou uhrazeny. Skutečné náklady vztahující se ke smlouvě jsou zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém vznikly.

Je-li pravděpodobné, že celkové smluvní náklady převýší celkové smluvní výnosy, je do nákladů zaúčtována očekávaná ztráta.

Pohledávky ze stavebních smluv představují částky Společností vykonané práce, kterou Společnost bude oprávněna vyfakturovat. Závazky ze stavebních smluv představují částky práce, kterou Společnost musí vykonat, aniž bude oprávněna ji vyfakturovat. Částky přijaté dříve, než je příslušná práce provedena, jsou zahrnuty jako závazek v rámci přijatých záloh.

g) Leasing

Pronájem, u kterého byla na nájemce převedena všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví majetku, je klasifikován jako finanční leasing. Ostatní pronájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Společnost jako nájemce

Majetek pronajímaný formou finančního leasingu je zaúčtován jako aktivum Společnosti v reálné hodnotě k datu pořízení nebo v současné hodnotě minimálních splátek leasingu, je-li nižší. Odpovídající závazek za pronajímatelem je v rozvaze veden jako závazek z finančního leasingu. Splátky leasingu jsou rozčleněny na finanční náklady a snížení závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba ve vztahu k zůstatku závazků. Finanční náklady jsou účtovány přímo do výsledku hospodaření.

Úhrady operativních leasingů jsou v průběhu doby trvání leasingu rovnoměrně účtovány do výsledku hospodaření.

Společnost jako pronajímatel

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté finanční investice Společnosti do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetního období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Společnosti.

Příjmy z operativních pronájmů se vykazují rovnoměrně po dobu trvání příslušného pronájmu.

h) Cizí měny

Nekonsolidovaná účetní závěrka Společnosti je prezentována v českých korunách (Kč), což je měna primárního ekonomického prostředí, v němž Společnost podniká, a je její funkční měnou.

Účetní operace v jiné měně než Kč jsou účtovány devizovým kurzem platným v daném měsíci (pevný kurz). Peněžní prostředky, pohledávky a závazky v cizích měnách jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle devizových kurzů platných k tomuto datu. Nepeněžní majetek a závazky v cizích měnách oceněné reálnou hodnotou jsou přepočteny dle devizových kurzů platných k datu, kdy je reálná hodnota stanovena. Zisky a ztráty vyplývající z přepočtu jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření daného období s výjimkou kurzových rozdílů z transakcí uzavřených za účelem zajištění měnových rizik (viz Finanční deriváty).

Nepeněžní položky vyjádřené v cizích měnách, které jsou oceňovány v historických cenách, se nepřepočítávají.

i) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady k financování způsobilého aktiva (aktiva, které potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připraveno k použití nebo prodeji) se přičítají k pořizovací ceně aktiva až do okamžiku, kdy je toto aktivum připravené k použití nebo prodeji. Aktivovaná částka výpůjčních nákladů se určí metodou aplikace průměrných výpůjčních nákladů z úvěrů, které jsou splaceny během období. Úrokové náklady z úvěru účelově uzavřeného na pořízení konkrétního aktiva se aktivují v celkové výši.

Ostatní úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výsledku hospodaření v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

j) Daně

Daň z příjmů ve výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně s výjimkou změny odložené daně účtované přímo do vlastního kapitálu.

Splatná daň za účetní období se vypočítá ze zdanitelného zisku za dané období - základu daně. Zdanitelný zisk je odlišný od zisku před zdaněním vykázaném ve výkazu o úplném výsledku, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň se vykazuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a odpovídající daňovou základnou použitou při výpočtu zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se vykazují u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se vykazují u odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti němuž bude možno využít odčitatelných přechodných rozdílů, bude dosažen.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena, pokud budoucí zdanitelný zisk nebude schopen pohledávku nebo její část pokrýt.

Odložená daň je vypočítána pomocí daňových sazeb, které budou platit v období, kdy dojde k realizaci pohledávky nebo k vyrovnání závazku.

Daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud ze zákona existuje právo na zápočet splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům, pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem a pokud Společnost hodlá započíst svoje splatné daňové pohledávky a závazky v čisté výši.

k) Nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech a je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti

Nehmotný majetek	Počet měsíců
Software	24 až 120
Ocenitelná práva	48 až 108

Odpisové metody, očekávané doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku jsou každoročně prověřovány.

Společnost zachycuje v účetní hodnotě software náklady na aktualizaci, pokud je pravděpodobné, že získá další budoucí ekonomické výhody z této položky a pokud náklady mohou být spolehlivě oceněny.

Náklady na běžnou úpravu software se účtují do výsledku hospodaření.

l) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny pořizovacími náklady sníženými o oprávký a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty (model oceňování pořizovacími náklady).

Pořizovací cena majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odepisována po dobu odhadované životnosti majetku do výše zůstatkové hodnoty lineární metodou následujícím způsobem:

Majetek	Počet let
Budovy	45 až 50
Stavby- komunikace, inženýrské stavby, zpevněné plochy	20 až 50
Obytné, sanitární, skladovací a kancelářské kontejnery	2 až 15
Energetické stroje a zařízení	5 až 15
Pracovní stroje, přístroje a zařízení	2 až 20
Výpočetní technika	3 až 8
Lešení, bednění a mobilní oplocení	2 až 20
Inventář	3 až 15
Osobní a užitkové automobily do 3,5t	2 až 8
Ostatní dopravní prostředky	4 až 25

V případě, že části budov a zařízení mají odlišnou životnost, jsou odpisovány samostatně.

Nedokončený majetek se eviduje v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací náklady zahrnují cenu pořízení, specifické služby a poplatky související s pořízením a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady aktivované podle bodu i). Pořizovací náklady aktiva se sníží o dotaci poskytnutou z prostředků státu nebo Evropské unie.

Technické zhodnocení pronajatých budov je odepisováno po dobu trvání nájmu.

Majetek pořízený formou finančního leasingu je odepisován po dobu své odhadované životnosti stejným způsobem jako majetek vlastněný Společností.

Odpisové metody, odhady doby životnosti a zůstatkové hodnoty majetku jsou každoročně prověřovány.

Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení se účtují do příslušných položek do výsledku hospodaření.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou vyčísleny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou majetku a jsou účtovány do výsledku hospodaření.

m) Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje účetní hodnotu hmotného a nehmotného majetku a zjišťuje, zda došlo či nedošlo k okolnostem, které indikují snížení hodnoty. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Zpětně ziskatelná částka se zjišťuje pro nedokončený nehmotný majetek i bez existence indikátorů. V případě, že příslušný majetek negeneruje peněžní toky samostatně, odhadne se zpětně ziskatelná částka peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Zpětně ziskatelná částka se rovná reálné hodnotě majetku snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Hodnota z užívání se zjistí diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků plynoucích z majetku na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby, která vyjadřuje tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, pokud o ně nebyly upraveny odhadované peněžní toky.

Je-li zpětně ziskatelná částka majetku nebo peněžotvorné jednotky nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota snížena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou okamžitě zaúčtovány do nákladů.

Následné zvýšení zpětně ziskatelné částky Společnost vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v předchozích obdobích.

n) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují nemovitý majetek (pozemky a budovy) držený s cílem získávat výnosy z pronájmu nebo pro účely kapitálového zhodnocení v delším časovém horizontu. Při pořízení se oceňují pořizovacími náklady pokud je pravděpodobné, že Společnost získá budoucí ekonomické výhody spojené s touto investicí do nemovitosti a že náklady na tyto investice lze spolehlivě ocenit. Ocenění investice do nemovitosti pořízené vlastní činností je tvořeno pořizovacími náklady vykázanými k datu, kdy je dokončena výstavba této nemovitosti.

Investice do nemovitosti se prvotně oceňují pořizovacími náklady a po prvotním zachycení se odepisují po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou, stejným způsobem jako pozemky, budovy a zařízení (viz bod l).

Zisky a ztráty z vyřazení nebo likvidace investice do nemovitosti jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku v části ostatních provozních výnosů nebo nákladů v roce vyřazení nebo likvidace.

Investice do nemovitostí jsou každoročně testovány na snížení hodnoty podle bodu m) Snížení hodnoty hmotného majetku.

o) Podíly v ovládaných a přidružených podnicích

Majetkovou účastí v ovládaných podnicích (dříve s rozhodujícím vlivem) je investice v dceřiné společnosti, kdy Společnost přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí v přidruženém podniku (dříve s podstatným vlivem) je investice v přidružené společnosti, kdy Společnost přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % hlasovacích práv ve společnosti. Vlastnictví 50 % hlasovacích práv nezakládá možnost ovládnutí společnosti, proto jsou tyto společnosti vykazovány ve skupině přidružených podniků.

Model oceňování je následující:

Investice do ovládaných a přidružených podniků jsou prvotně vykázány v historické pořizovací ceně. Majetkové účasti v cizích měnách jsou vykazovány v rozvaze historickým kurzem k datu pořízení. Opravné položky vyjadřují kumulované snížení hodnoty k datu účetní závěrky.

Společnost posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázání, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z investice.

p) Ostatní finanční majetek

Jedná se o cenné papíry určené k obchodování (klasifikované jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) nebo k prodeji (klasifikovaná jako realizovatelná finanční aktiva). Ostatní finanční majetek je při prvotním vykázání i následně oceněn reálnou hodnotou.

Pokud je snížení reálné hodnoty finančního majetku určeného k prodeji účtováno přímo do vlastního kapitálu (realizovatelná finanční aktiva) a existují objektivní důkazy, že hodnota majetku je snížena, kumulativní ztráta, která byla zaúčtována přímo do vlastního kapitálu, je vykázána do výsledku hospodaření, ačkoli tento finanční majetek nebyl odúčtován. Výše kumulativní ztráty, která je účtována do výkazu o úplném výsledku, představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou mínus ztráta ze snížení hodnoty tohoto finančního majetku dříve zaúčtovaného ve výkazu o úplném výsledku.

q) Pohledávky

Pohledávky Společnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě za použití diskontní sazby stanovené Společností.

Zůstatková hodnota pohledávky je snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty pohledávky (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.). Tvorba opravné položky k pohledávkám závisí na analýze doby splatnosti a kreditním riziku spojeném s daným dlužníkem. Opravná položka je snížena či zrušena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky; k čerpání opravných položek rovněž dochází při prodeji nebo odpisu pohledávek.

Zádržné představují dlouhodobé pohledávky k odběratelům vznikající z uzavřených smluv. Prostřednictvím zádržného odběratele zajišťují část finančních prostředků po dobu záruky na předané dodávky, které slouží na úhradu oprav vzniklých v průběhu záruční doby předaného díla. Po skončení záruky je nevyčerpané zádržné vráceno.

r) Zásoby

Zásoby jsou vykázány v nižší ze dvou hodnot - pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Pořizovací cena zásob zahrnuje cenu pořízení materiálu a případně přímé mzdové a režijní náklady související s uvedením zásob do jejich současného stavu a s dopravou zásob na stávající místo uložení. Čistá realizovatelná hodnota představuje odhadovanou čistou prodejní cenu sniženou o veškeré odhadované náklady na dokončení a náklady spojené s marketingem, prodejem a distribucí. Společnost používá pro určení hodnoty zásob metodu váženého aritmetického průměru.

s) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty představují pokladní hotovost, vklady splatné na požádání a ostatní krátkodobé vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku v hotovosti a s nimiž je spojeno nevýznamné riziko změny hodnoty.

t) Bankovní úvěry

Cenné papíry emitované Společností a úvěry jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry bez transakčních nákladů.

u) Závazky

Závazky jsou zaúčtovány v zůstatkové hodnotě s použitím diskontní sazby stanovené Společností.

Krátkodobé závazky představují závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. V ostatních závazcích jsou zahrnuty závazky vůči zaměstnancům, ke správě sociálního a zdravotního zabezpečení a dohadné účty pasivní.

Zádržné tvoří dlouhodobé závazky k subdodavatelům z uzavřených smluv. Prostřednictvím zádržného Společnost zajišťuje část finančních prostředků po dobu záruky dodávek předaných od zhotovitelů. Zádržné se použije na úhradu oprav vzniklých v průběhu záruční doby dodávky. Po skončení záruky je nevyčerpané zádržné vráceno zhotovitelům.

v) Rezervy

Společnost vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že dojde k vypořádání závazku, jehož výše může být spolehlivě odhadnuta.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykazaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s tímto závazkem. Účetní hodnota dlouhodobých rezerv představuje současnou hodnotu budoucích peněžních toků.

Pokud se očekává, že výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou s jistotou uhrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv ve výši náhrady, kterou je možné spolehlivě určit.

Rezervy na záruční opravy jsou záúčtovány k datu dokončení stavebního díla nebo jeho části ve výši nejlepšího odhadu vedení Společnosti ohledně nákladů, které bude nutné vynaložit při vyrovnaní závazku Společnosti za případnou záruční opravu díla.

Rezervy na ztrátové zakázky jsou vykázány, je-li pravděpodobné, že celkové náklady předmětu smlouvy překročí celkový výnos ze smlouvy.

Rezervy na úroky z prodlení jsou zúčtovávány na základě analýzy závazků po splatnosti.

Rezerva na odměny při odchodu do důchodu je určena na pokrytí osobních nákladů zaměstnanců, kteří splnili podmínky stanovené kolektivní smlouvou. Rezerva představuje současnou hodnotu budoucího závazku Společnosti vůči zaměstnancům se zahrnutím průměrného procenta fluktuace. Její hodnota je každoročně aktualizována.

Rezerva na soudní spory je vykázána ve výši posledně odhadovaných nákladů plynoucích ze soudního sporu. Náklady jsou po dobu trvání sporu pravidelně aktualizovány.

Rezervy na finanční činnosti jsou vykázány ve výši kalkulovaných budoucích finančních nákladů.

Rezerva na nevyfakturované práce provedené subdodavatelem se tvoří na základě odhadu nákladů na tyto práce. Jedná se o práce, které jsou provedeny subdodavatelem a vyfakturovány objednateli.

w) Účast ve sdruženích (společné podnikání – spoluovládané operace)

Společnost realizuje podstatnou část svých zakázek společně s jinými stavebními firmami jako společníci sdružení ve společnosti (dále jen „účastník sdružení“, „sdružení“). Podíl na díle, které je takto dodáváno, je dán smluvními podmínkami a je dodržován po celou dobu výstavby.

Společnost vykazuje pouze podíl na objemu zakázky, který odpovídá dané smlouvě o sdružení. Pro zakázky realizované formou sdružení je tedy zahrnut pouze podíl nákladů, výnosů, pohledávek a závazků Společnosti.

x) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Deriváty jsou vykazovány jako finanční aktiva v případě kladné reálné

hodnoty a jako finanční závazky v případě záporné reálné hodnoty. Deriváty se zbývající splatností delší jak 12 měsíců se vykazují jako dlouhodobé.

Společnost používá finanční deriváty k zajištění měnového nebo úrokového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací. Společnost určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, ostatní deriváty představují finanční nástroje určené k obchodování.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání účtovány přímo do výkazu o úplném výsledku.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky zajišťovacího účetnictví:

- (a) odpovídají strategii Společnosti v oblasti řízení rizik;
- (b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup ke zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- (c) očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- (d) aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % - 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo závazku nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků).

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty, splňují podmínky pro účtování jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do finanční části výkazu o úplném výsledku. Společnost v současné době nevyužívá tohoto druhu zajištění.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro účtování jako zajištění peněžních toků, a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku - v části Ostatní úplný výsledek. Kumulovaně jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci (v rozvaze), v položce Fond z přecenění zajišťovacích derivátů, která tvoří součást vlastního kapitálu.

Částky vykázané v Ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu jsou převáděny do výsledku hospodaření v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek ovlivní výkaz o úplném výsledku. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do finanční části výkazu o úplném výsledku. Společnost tímto způsobem zajišťuje měnové nebo úrokové riziko z vybraných transakcí. Efektivita zajištění je pravidelně prospektivně a retrospektivně testována.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje, jeho prodejem nebo výpovědí, nebo když nástroj přestane splňovat podmínky zajišťovacího účetnictví. Zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se promítnou do výsledku hospodaření.

y) Důležité účetní úsudky a klíčové nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel se vyžaduje, aby byly vypracovány předpoklady a odhady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní (vhodné). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit. Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Úpravy účetních odhadů jsou zaúčtovány v období, v němž jsou odhady upraveny, má-li úprava dopad pouze na dané období, nebo v období, v němž je úprava provedena, a v dalších obdobích, jestliže má úprava dopad na běžné období i období budoucí.

Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k pohledávkám a ocenění investic. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

Níže jsou uvedeny základní předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty při odhadech vypracovaných k rozvahovému dni, u nichž existuje významné riziko, že během příštího roku mohou způsobit závažné úpravy účetní hodnoty aktiv a závazků.

Doba použitelnosti a zbytková hodnota dlouhodobého majetku

Společnost upravuje odhadovanou dobu použitelnosti pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ke konci každého účetního období. Během finančního roku vedení Společnosti určí, zda má být doba použitelnosti určitých položek majetku vyšší vzhledem k jeho využití a trvání uzavřených smluv.

Společnost rovněž ke konci každého účetního období upravuje odhadovanou dobu použitelnosti dlouhodobého nehmotného majetku na základě individuálního posouzení jeho životnosti.

Snížení hodnoty majetku

Prověřování hodnoty majetku k datu účetní závěrky je opakujícím se procesem, ke kterému Společnost využívá odborníků z řad zaměstnanců, ale také v případech oceňování speciálních strojů a nemovitostí služeb odborných kanceláří. Cílem této činnosti je získat co nejpřesnější údaje o aktuální hodnotě prověřovaného majetku (viz také bod m).

Odložená daň

Společnost upravuje zaúčtované odložené daňové pohledávky pravidelně při měsíčních účetních závěrkách během účetního období. Z důvodu nejistoty ekonomického vlivu

snižuje výši daňové pohledávky vznikající z opravných položek k pohledávkám a zásobám, jelikož tyto odložené pohledávky nebude možné v blízké budoucnosti daňově využít.

Opravné položky k pohledávkám

Společnost reviduje svou politiku omezení dluhů v důsledku změny ekonomického prostředí a tato omezení přehodnotila podle platební morálky dlužníků. Na základě individuální analýzy je pravidelně prováděn přepočet opravných položek k rizikovým pohledávkám podle věkové struktury a velikosti dluhu. Opravné položky vyjadřují riziko, že pohledávka nebude splacena.

Rezervy na soudní spory

Společnost vede soudní spory v České republice a v zahraničí. Rezervy byly vytvořeny v případech, které podle vyjádření právníků pravděpodobně povedou ke vzniku budoucích závazků.

Ostatní rezervy

Společnost má významné zůstatky rezerv na záruční opravy a na rizikové zakázky, jejichž výše se odvíjí od správného odhadu vývoje příslušné zakázky. Stav nedokončených stavebních zakázek podléhá režimu pravidelných kontrol. Výše vytvořené rezervy je upravována podle očekávaného vývoje.

Stavební smlouvy

Výnosy ze stavebních smluv jsou vypočteny metodou procenta dokončení, které je závislé na aktualizovaném smluvním rozsahu dodávky a jemu odpovídající kalkulaci nákladů zakázky. Aktualizace kalkulací podléhá měsíčnímu režimu kontrol.

Nevyfakturované dodávky

Nevyfakturované dodávky jsou oceňovány v rozsahu převzatých prací a na základě odsouhlasených rozpočtů, které jsou součástí uzavřených smluv včetně dodatků.

Opravy účetních odhadů

Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad revidován, pokud má oprava vliv pouze na toto dané období.

Má-li oprava odhadu vliv na dané i budoucí období, je vykázána v daném a pak v následujících budoucích obdobích.

z) Schopnost nepřetržitého trvání

Rok 2016 byl pro Společnost rokem významných změn, kdy došlo ke změnám v dozorčí radě i ve vedení firmy. Byly zahájeny přípravy na změnu organizace s cílem dosáhnout jednodušší a štihlejší struktury s nižšími režiiemi a větší flexibilitou ve využití vlastních kapacit. Uplynulý rok byl velmi atypický z pohledu vypisování nových tendrů. Po mimořádném roce 2015, kdy se v infrastrukturních projektech musely dočerpát

prostředky z evropských operačních programů, nastalo období, kdy po dobu téměř 8 měsíců nebyly vypisovány nové zakázky v dopravní infrastruktuře z důvodu jejich nepřipravené dokumentace. Zlom nastal v měsíci září 2016 předtím, než vstoupil v platnost nový zákon o veřejných zakázkách, kdy naopak přišla vlna tendrů, které budou probíhat i v roce 2017. Mnoho z nich ale bylo otevřeno pouze formálně a skutečné tendrování zakázek teprve bude probíhat z důvodů již výše uvedených. V závěru roku 2016 i na začátku roku 2017 již společnost uspěla v několika významných zakázkách. V dalších letech počítá pětiletý plán s postupným zvyšováním výnosů a zisku, kdy se společnost bude soustředit na domácí trhy Česko a Slovensko; v souladu s dlouhodobou strategií by mělo být dosaženo poměru 80 % na domácím a 20 % na zahraničním trhu.

Společnost má plnou podporu mateřské společnosti, což se mimo jiné projevilo ve dvojím navýšení základního kapitálu. Tato dvě navýšení, o kterých je detailněji pojednáno v následujících kapitolách, pomohou ke zvýšení finanční stability Společnosti.

4. PROVOZNÍ SEGMENTY

Informace o segmentech byly zpracovány v souladu se standardem IFRS 8 – Provozní segmenty, který definuje požadavky na zveřejňování finančních údajů o provozních segmentech účetní jednotky. Finanční údaje se dělí do segmentů na základě vnitřní organizace Společnosti, vykazování výnosů a provozních nákladů na základě interních účetních pravidel.

Identifikace segmentů

Společnost vykazuje provozní segmenty v souladu s organizační strukturou, která definuje jednotlivé složky účetní jednotky, jimiž jsou „ředitelství Společnosti“ a „závody“. Působení závodů je orientováno do konkrétních geografických oblastí (segment Teritoria) s výjimkou oborově orientovaného závodu (segment Železnice) s celosvětovou působností; předmětem činnosti závodů zařazených do segmentu Teritoria jsou pozemní stavby, inženýrské stavby a silnice, předmětem činnosti segmentu Železnice jsou stavby drážní. Na ředitelství Společnosti jsou centralizovány všechny řídicí a podpůrné procesy a činnosti – pro vykázání v segmentech byly hodnoty evidované na ředitelství Společnosti rozpočítány koeficientem odvislým od podílu segmentů na celkových výnosech Společnosti. Všechny složky účetní jednotky jsou pravidelně kontrolovány vedoucími osobami s rozhodovací pravomocí.

Výnosy podle segmentů neobsahují daň z přidané hodnoty, ale zahrnují výnosy mezi segmenty. Tržby celkem představují výnosy podle segmentů, ze kterých byly eliminovány výnosy mezi segmenty.

Prodeje mezi segmenty probíhají na komerčním základě. Provozní zisky podle segmentů představují segmentové výnosy po odečtení provozních nákladů podle segmentů. Segmentové náklady zahrnují distribuční náklady a ostatní provozní náklady. Odpisy byly přiřazeny k segmentům, ke kterým se vztahují.

Aktiva a závazky podle segmentů zahrnují všechna aktiva různých segmentů, která jsou segmenty využívána jako přímo přiřaditelná nebo mohou být přiřazena k segmentu na přiměřeném základě.

Výnosy a výsledky segmentů k datu 31.12.2016

Údaje v tis. Kč	Železnice	Teritoria	Celkem
Tržby	2 254 661	3 047 121	5 301 782
Mezi segmentové výnosy	266 069	-266 069	-
Tržby celkem	2 520 730	2 781 052	5 301 782
<i>Tržby podle území</i>			
Česko	1 593 553	2 042 972	3 636 525
Bulharsko	17	-	17
Slovensko	476 654	171 960	648 614
Ázerbájdžán	-	19	19
Polsko	447 719	214	447 933
Rumunsko	-	34 771	34 771
Balkán	2 787	12 433	15 220
Bosna	-	321 875	321 875
Moldávie	-	148 863	148 863
Kazachstán	-	47 945	47 945
Odpisy	-61 251	-123 408	-184 659
Úrokové výnosy	3 324	198	3 522
Úrokové náklady	-13 316	-19 273	-32 589
Zisk (ztáta) před zdaněním	-463 922	-1 030 634	-1 494 556
Daň z příjmů	-554	-1 097	-1 651
Zisk (ztáta) po zdanění	-464 476	-1 031 731	-1 496 207

Aktiva a závazky segmentů k datu 31.12.2016

Údaje v tis. Kč	Železnice	Teritoria	Celkem
Dlouhodobý majetek	506 499	560 989	1 067 488
Česko	485 686	540 300	1 025 986
Bulharsko	4	-	4
Slovensko	19 495	3 790	23 285
Ázerbájdžán	-	1	1
Polsko	531	-	531
Rumunsko	-	1	1
Balkán	742	605	1 347
Bosna	-	2 887	2 887
Moldávie	-	9 417	9 417
Kazachstán	41	3 988	4 029
Pohledávky	1 318 873	423 142	1 742 015
Odložená daňová pohledávka	47 819	61 730	109 549
Zásoby a stavební smlouvy	236 530	888 754	1 125 284
Peníze a peněžní ekvivalenty	204 695	525 934	730 629
Aktiva celkem	2 314 416	2 460 549	4 774 965
Obchodní závazky	-1 396 425	-2 138 713	-3 535 138
Česko	-1 023 321	-1 495 192	-2 518 513
Bulharsko	-1 274	-	-1 274
Slovensko	-173 616	-123 548	-297 164
Ázerbájdžán	-	-	-
Polsko	-156 269	-3 759	-160 028
Rumunsko	-	-23 653	-23 653
Balkán	-38 666	-3 263	-41 929
Bosna	-	-304 337	-304 337
Maďarsko	-3 248	-	-3 248
Kazachstán-	-	-19 194	-19 194
Moldávie	-	-165 767	-165 767
Turecko	-31	-	-31
Úvěry	-42 291	-57 709	-100 000
Ostatní závazky	-254 021	-966 730	-1 220 751
Závazky celkem	-1 692 737	-3 163 152	-4 855 889
Vlastní kapitál nepřirazený			80 924
Pasiva celkem	-1 692 737	-3 163 152	-4 774 965

Výnosy a výsledky segmentů k datu 31.12.2015

Údaje v tis. Kč	Železnice	Teritoria	Celkem
Tržby	6 387 147	6 098 525	12 485 672
Mezi segmentové výnosy	197 238	-197 238	0
Tržby celkem	6 584 385	5 901 287	12 485 672
Tržby podle území			
Česko	4 326 236	4 195 951	8 522 187
Bulharsko	-	17	17
Slovensko	1 216 505	811 186	2 027 691
Ázerbájdžán	-	104	104
Polsko	617 357	-34 534	582 823
Rumunsko	-	-20 135	-20 135
Balkán	423 928	638 432	1 062 360
Moldávie	-	103 062	103 062
Kazachstán	-	207 204	207 204
Turecko	359	-	359
Odpisy	-40 320	-89 919	-130 239
Úrokové výnosy	3 474	1 110	4 584
Úrokové náklady	-13 714	-14 073	-27 787
Zisk (ztáta) před zdaněním	131 526	-811 822	-680 296
Daň z příjmů	-18 365	113 354	94 989
Zisk (ztáta) po zdanění	113 161	-698 468	-585 307

Aktiva a závazky segmentů k datu 31.12.2015

Údaje v tis. Kč	Železnice	Teritoria	Celkem
Dlouhodobý majetek	593 269	833 451	1 426 720
<i>Česko</i>	571 545	795 269	1 366 814
<i>Bulharsko</i>	-	14	14
<i>Slovensko</i>	19 641	27 617	47 258
<i>Ázerbájdžán</i>	-	9	9
<i>Polsko</i>	824	-	824
<i>Rumunsko</i>	-	1	1
<i>Balkán</i>	1 200	5 786	6 986
<i>Moldávie</i>	-	28	28
<i>Kazachstán, Rusko</i>	59	4 727	4 786
Pohledávky	1 626 868	633 087	2 259 955
Odložená daňová pohledávka	64 889	62 239	127 128
Zásoby a stavební smlouvy	427 489	794 127	1 221 616
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 843 131	348 880	2 192 011
Aktiva celkem	4 555 646	2 671 784	7 227 430
Obchodní závazky	-3 197 049	-1 990 731	-5 187 780
<i>Česko</i>	-2 274 393	-1 289 161	-3 563 554
<i>Bulharsko</i>	-1 613	-64	-1 677
<i>Slovensko</i>	-696 847	-206 111	-902 958
<i>Ázerbájdžán</i>	-	-	-
<i>Polsko</i>	-154 479	-4 011	-158 490
<i>Rumunsko</i>	-	-27 947	-27 947
<i>Balkán</i>	-65 868	-273 307	-339 175
<i>Maďarsko</i>	-3 735	-36	-3 771
<i>Kazachstán, Rusko</i>	-	-26 948	-26 948
<i>Moldávie</i>	-	-163 146	-163 146
<i>Turecko</i>	-114	-	-114
Úvěry	-	-	-
Ostatní závazky	-145 431	-497 255	-642 686
Závazky celkem	-3 342 480	-2 487 986	-5 830 466
Vlastní kapitál nepřirazený	0	0	-1 396 964
Pasiva celkem	-3 342 480	-2 487 986	-7 227 430

Přírůstky dlouhodobých aktiv

Údaje v tis. Kč

K datu 31.12.2016

	Železnice	Teritoria	Celkem
Nehmotný majetek	3 543	4 834	8 377
Hmotný majetek	15 100	9 730	24 830
Finanční majetek	-	54 260	54 260
Celkem	18 643	68 824	87 467

K datu 31.12.2015

	Železnice	Teritoria	Celkem
Nehmotný majetek	-	7 240	7 240
Hmotný majetek	6 048	47 113	53 161
Finanční majetek	56 627	-	56 627
Celkem	62 675	54 353	117 028

5. TRŽBY

Rozdělení tržeb Společnosti je následující:

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Výnosy stavebních zakázek	5 185 208	12 256 214
Prodej služeb	90 304	97 018
Tržby z prodeje elektrické energie	12 002	11 931
Prodej zboží	7 315	101 579
Prodej vlastních výrobků	6 953	18 930
Celkem	5 301 782	12 485 672

Výnosy ze stavebních zakázek jsou tržby ze stavební činnosti Společnosti. Prodej služeb představují zejména tržby ze služeb, které přímo nesouvisí se stavebními zakázkami, a tržby z pronájmu nemovitostí. Prodej zboží byl v loňském roce realizován zejména dodávkou stavebních materiálů na zakázkách.

6. NÁKLADY STAVEBNÍ VÝROBY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Subdodávky včetně dopravy materiálu	3 505 874	8 685 484
Spotřeba materiálu	804 014	2 357 672
Náklady na prodané zboží	7 177	100 678
Spotřeba energie	30 022	34 992
Náklady na přepravu osob	69 364	79 249
Celkem	4 416 451	11 258 075

7. OSOBNÍ NÁKLADY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Mzdy	705 430	767 646
Sociální a zdravotní pojištění	228 966	253 581
Jiné	54 183	47 390
Celkem	988 579	1 068 617
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců vč. poboček v zahraničí	1 462	1 555

Odměny vyplacené členům řídících orgánů jsou uvedeny v bodě 42 – Transakce se spřízněnými osobami.

8. OSTATNÍ SLUŽBY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Náklady na reprezentaci	2 068	4 893
Administrativní náklady a správa budov	28 328	33 950
Nájemné	16 417	24 892
Operativní leasing	28 352	18 898
Propagace	7 004	19 576
Poradenství, právní služby, překlady, expertízy	103 515	121 228
Služby související s přípravou nabídkových řízení	13 487	48 268
Opravy a udržování	40 442	51 500
Recyklace a nakládání s odpady	1 137	943
Ostatní služby	6 576	16 134
Celkem	247 326	340 282

9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Čistý výnos z prodeje majetku	5 458	3 937
Prodeje materiálu	172	235
Přijaté nájemné z pronájmu movitého majetku	8 706	5 478
Náhrady od pojišťoven	7 054	13 034
Čistý výnos z postoupených pohledávek	4 019	192
Výnosy z odepsaných pohledávek	213	36
Úroky z prodlení a smluvní pokuty	6 795	82 289
Bonusy a přijaté provize	494	532
Jiné provozní výnosy	18 755	2 933
Celkem	51 666	108 666

Podstatnou část smluvních pokut (77 931 tis. Kč) vykázaných v roce 2015 tvoří podíly na smluvní pokutě na stavbě Mezotur Gyoma v Maďarsku přeučtované na subdodavatele a ostatní účastníky sdružení. V položce Jiné provozní výnosy jsou vykázány finanční bonusy a skonta, které v roce 2015 snižovaly objem nákladů z titulu bankovních poplatků.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Daně a poplatky	15 822	17 241
Bankovní a jiné poplatky	52 408	52 129
Odepsané pohledávky	10 210	-
Úroky z prodlení a pokuty	39 122	233 662
Dary	70	250
Pojištění majetku a staveb	23 673	37 637
Jiné provozní náklady	18 015	76 246
Celkem	159 320	417 165

Významnou položkou, která vedla ke zvýšení ostatních provozních nákladů v roce 2015, byla pokuta zaplacená v Maďarsku na stavbě Mezotur Gyoma. V částce jiných provozních nákladů za rok 2015 je zahrnuta i částka zmařené investice na stavbě Laguny Ostramo.

11. ZMĚNA OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV V PROVOZNÍ OBLASTI

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Změna opravných položek k zásobám	308	3 063
Změna opravných položek k pohledávkám	-142 918	-105 562
Změna opravných položek k majetku	-26 403	-19 856
Změna rezerv	-426 546	98 651
Celkem	-595 559	-23 704

Znehodnocení zásob	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Opravné položky k 1.1.	840	3 903
Tvorba opravných položek	495	358
Rozpuštění opravných položek	-803	-3 421
Opravné položky k 31.12.	532	840

Znehodnocení majetku

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Opravné položky k 1.1.	87 658	67 802
Tvorba opravných položek	26 403	20 000
Rozpuštění opravných položek při změně RH majetku	-	-144
Opravné položky k 31.12.	114 061	87 658

Znehodnocení pohledávek

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Opravné položky k 1.1.	220 426	132 326
Tvorba opravných položek	249 883	146 586
Rozpuštění opravných položek k odepsaným pohledávkám	-20 606	-17 463
Rozpuštění opravných položek – ostatní	-106 965	-41 023
Opravné položky k 31.12.	342 738	220 426

Rozpuštění opravných položek k prodaným a odepsaným pohledávkám bylo zohledněno na řádce Ostatní provozní výnosy, resp. Ostatní provozní náklady.

12. FINANČNÍ VÝNOSY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Výnosy z dlouhodobých a krátkodobých investic	18 600	20 000
Úroky z bankovních vkladů	3 522	4 585
Celkem	22 122	24 585

Výnosy z dlouhodobých a krátkodobých investic v roce představují výnos z podílu na zisku (dividendy) společností TOMI – REMONT, a.s. a Obalovna Boskovice, s.r.o.

13. FINANČNÍ NÁKLADY

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Ztráta z prodeje podílů a cenných papírů	734	-
Úroky z bankovních úvěrů, kontokorentů a zápůjček	31 046	26 221
Úroky ze závazků z finančního leasingu	1 543	1 567
Úrokové zajištění - SWAP	6 042	6 591
Dopad z diskontování dlouhodobých závazků a pohledávek	13 268	4 274
Celkem	52 633	38 653

Ztráta z prodeje podílů a cenných papírů vznikla z důvodu zrušení finanční investice ve společnosti Középszolg Kft., která v únoru 2016 byla vymazána z obchodního rejstříku Maďarské republiky.

14. ZMĚNA OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV VE FINANČNÍ OBLASTI

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Změna opravných položek k finančnímu majetku	-239 277	-16 746
Změna finančních rezerv	24 433	9 003
Celkem	-214 844	-7 743

Zvýšení opravných položek k finančnímu majetku zachycuje zhoršení finanční situace dceřiných společností na Slovensku a v Polsku – viz bod 19.

Znehodnocení finančního majetku	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Opravné položky k 1.1.	35 677	18 931
Tvorba opravných položek	240 011	16 746
Rušení opravných položek	-734	-
Opravné položky k 31.12.	274 954	35 677

15. DAŇ Z PŘÍJMU

	Rok 2016 (tis. Kč)	Rok 2015 (tis. Kč)
Splatná daň – daň účtovaná v zahraničí	3 431	22 468
Daňové nedoplatky (vratky), doměrky a opravy minulých let	-15 172	-3 452
Odložená daň	13 392	-114 005
Celkem	1 651	-94 989

Sesouhlasení celkové daně za rok s účetním ziskem

	Rok končící 31.12.2016 (tis. Kč)	Rok končící 31.12.2015 (tis. Kč)
Ztráta před zdaněním	-1 494 556	-680 296
Daňová sazba pro aktuální rok	19 %	19 %
Daň při sazbě 19% daně z příjmů	-283 966	-129 256
Vliv tvorby a rozpouštění rezerv a opravných položek	72 806	11 240
Vliv nedaňových nákladů/(výnosů)	43 251	33 431
Vliv darů a ostatních odpočitatelných položek	64	358
Vliv výnosů osvobozených od daně	-3 534	-3 800
Úprava na zisku podle legislativy ČR	36 598	-16 878
Daň po úpravách (daňová ztráta)	-134 780	-104 905
Daňové nedoplatky (vratky), doměrky a opravy minulých let	-15 172	22 468
Vliv změny odložené daňové pohledávky (závazku) - aktuální rok (*)	13 392	-3 452
Vliv neuplatněných daňových ztrát, které nebyly vykázány jako odložené daňové pohledávky	134 780	
Daň účtovaná v zahraničí	3 431	-9 100
Daň z příjmů celkem	1 651	-94 989
Efektivní daňová sazba	-0,11%	13,96%

(*) Bez vlivu daňové ztráty, který je v tabulce vykázán samostatně

Společnost vyhodnotila možnost odečtu daňových ztrát od základu daně v budoucnu. Tyto daňové ztráty je možné uplatnit do roku 2021. U části daňových ztrát není pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému bude odečet v budoucnu možný. Proto Společnost neúčtovala o odložené dani z daňové ztráty roku 2016.

16. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software (tis. Kč)	Ocenitelná práva (tis. Kč)	Nedokončený nehmotný majetek (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
POŘIZOVACÍ CENA				
Stav k 31. prosinci 2014	349 259	1 446	2 948	353 653
Přírůstky	7 240	-	18 194	25 434
Úbytky	-842	-	-2 081	-2 923
Stav k 31. prosinci 2015	355 657	1 446	19 061	376 164
Přírůstky	8 376	-	17 746	26 122
Úbytky	-	-60	-8 402	-8 462
Stav k 31. prosinci 2016	364 033	1 386	28 405	393 824
OPRÁVKY				
Stav k 31. prosinci 2014	211 843	1 050	-	212 893
Odpisy za rok	24 134	107	-	24 241
Eliminováno při vyřazení	-842	-	-	-842
Stav k 31. prosinci 2015	235 135	1 157	-	236 292
Odpisy za rok	81 539	107	-	81 646
Eliminováno při vyřazení	-	-60	-	-60
Stav k 31. prosinci 2016	316 674	1 204	-	317 878
ÚČETNÍ HODNOTA				
Stav k 31. prosinci 2014	137 416	396	2 948	140 760
Stav k 31. prosinci 2015	120 522	289	19 061	139 872
Stav k 31. prosinci 2016	47 359	182	28 405	75 946

Odepsaný nehmotný majetek v užívání činil k datu 31.12.2016 částku 150 098 tis. Kč (částka je uvedena v pořizovací ceně), k datu 31.12.2015 představoval hodnotu 122 235 tis. Kč.

V roce 2016 byla přehodnocena nastavená doba odepisování pro používaný informační systém: z důvodu plánovaného přechodu na nový informační systém byly odpisy software přenastaveny tak, aby při ukončení používání starého informačního systému byl tento software již plně odepsán.

17. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky (tis. Kč)	Stavby (tis. Kč)	Stroje a dopravní prostředky (tis. Kč)	Inventář a vybavení (tis. Kč)	Nedokončený hmotný majetek včetně záloh (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
POŘIZOVACÍ CENA						
Stav k 31. prosinci 2014	65 427	495 104	975 437	91 959	45 749	1 673 676
Přírůstky	-	3 097	38 254	9 985	53 460	104 796
Úbytky externí	-	-4 151	-37 368	-7 929	-90 937	-140 385
Úbytky reklasifikací	-892	-	-	-	-	-892
Stav k 31. prosinci 2015	64 535	494 050	976 323	94 015	8 272	1 637 195
Přírůstky	0	2 088	18 114	4 309	23 361	47 872
Úbytky externí	0	-3 186	-36 220	-9 401	-26 173	-74 980
Úbytky reklasifikací	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2016	64 535	492 952	958 217	88 923	5 460	1 610 087
OPRÁVKY A SNÍŽENÍ HODNOTY						
Stav k 31. prosinci 2014	84	219 676	689 343	72 388	-	981 491
Odpisy za rok	-	14 548	62 477	13 174	-	90 199
Ztráta ze snížení hodnoty	-	-	-	-	-	-
Eliminováno při vyřazení	-	-4 078	-32 657	-7 831	-	-44 566
Stav k 31. prosinci 2015	84	230 146	719 163	77 731	-	1 027 124
Odpisy za rok	-	13 551	63 270	10 346	-	87 167
Ztráta ze snížení hodnoty	-	682	25 720	-	-	26 402
Eliminováno při vyřazení	-	-3 186	-36 220	-8 134	-	-47 540
Stav k 31. prosinci 2016	84	241 193	771 933	79 943	-	1 093 153
ÚČETNÍ HODNOTA						
Stav k 31. prosinci 2014	65 343	275 428	286 094	19 571	45 749	692 185
Stav k 31. prosinci 2015	64 451	263 904	257 160	16 284	8 272	610 071
Stav k 31. prosinci 2016	64 451	251 759	186 284	8 980	5 460	516 934

Účetní hodnota majetku Společnosti zahrnuje majetek pořízený formou finančního leasingu v částce 87 086 tis. Kč (k 31.12.2015 pak 114 468 tis. Kč).

Pozemky a stavby nejsou zatíženy zástavním právem.

Odepsaný hmotný majetek v užívání činil k datu 31.12.2016 částku 349 511 tis. Kč (částka je uvedena v pořizovací ceně a společně pro výrobní a investiční majetek). K datu 31.12.2015 činil 293 488 tis. Kč.

18. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	Pozemky (tis. Kč)	Stavby (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
POŘIZOVACÍ CENA			
Stav k 31. prosinci 2014	106 607	501 818	608 425
Přírůstky externí	-	1 825	1 825
Přírůstky reklasifikací	-	-	-
Úbytky reklasifikací	-142	-	-142
Úbytky externí	-2	-	-2
Stav k 31. prosinci 2015	106 463	503 643	610 106
Přírůstky externí	-	319	319
Přírůstky reklasifikací	-	-	-
Úbytky reklasifikací	-	-	-
Úbytky externí	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2016	106 463	503 962	610 425
OPRÁVKY A SNÍŽENÍ HODNOTY			
Stav k 31. prosinci 2014	37 091	279 816	316 907
Odpisy za rok	-	15 799	15 799
Ztráta ze snížení hodnoty	-	20 000	20 000
Rozpuštění snížení hodnoty	-144	-	-144
Stav k 31. prosinci 2015	36 947	315 615	352 562
Odpisy za rok	-	15 846	15 846
Ztráta ze snížení hodnoty	-	-	-
Eliminováno při vyřazení	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2016	36 947	331 461	368 408
ÚČETNÍ HODNOTA			
Stav k 31. prosinci 2014	69 516	222 002	291 518
Stav k 31. prosinci 2015	69 516	188 028	257 544
Stav k 31. prosinci 2016	69 516	172 501	242 017

Ztráta ze snížení hodnoty investic do nemovitostí byla stanovena na základě ocenění vypracovaného nezávislými odbornými znalci, kteří nejsou se Společností nijak propojeni, a u pozemků na základě aktuální cenové mapy v lokalitě.

Výnosy z pronájmů nemovitostí k datu 31.12.2016 činily 16 551 tis. Kč (v roce 2015 pak 15 100 tis. Kč).

19. PODÍLY V OVLÁDANÝCH PODNICÍCH

	Předmět činnosti	Podíl v %	Cena pořízení k 31.12.2016	Snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota k 31.12.2016	Cena pořízení k 31.12.2015	Snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota k 31.12.2015
OHL ZS POLSKA sp.z o.o (Polsko)	Železniční stavby	100	33 050	33 050	-	33 050	23 379	9 671
TOMI- REMONT, a.s. „OHL ZS MO“ S.R.L. (Moldávie)	Pozemní stavby	100	189 998	-	189 998	189 998	-	189 998
ŽS Brno, s.r.o. (Česká republika)	Železniční stavby	100	10	10	-	10	10	-
OHL ŽS SK, a.s. (Slovensko)	Pozemní stavby	100	200	125	75	200	113	87
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s. (Slovensko)	Železniční stavby	100	58 219	58 219	-	3 959	3 959	-
OHL ŽS d.o.o. Banja Luka (Bosna a Hercegovina)	Železniční stavby	100	176 068	176 068	-	176 068	-	176 068
Celkem			457 875	267 472	190 403	403 615	27 461	376 154

V roce 2016 došlo ke zhoršení hospodářské situace dceřiných společností na Slovensku a v Polsku, proto bylo rozhodnuto o vyúčtování 100 % opravné položky.

20. PODÍLY V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

	Předmět činnosti	Vlast. podíl v %	Cena pořízení k 31.12.2016	Snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota k 31.12.2016	Cena pořízení k 31.12.2015	Snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota k 31.12.2015
Obalovna Boskovice, s.r.o.(Česká republika)	Provádění staveb	45	15 011	-	15 011	15 011	-	15 011
Remont Pruga d.d. Sarajevo (Bosna a Hercegovina)	Železniční stavby	34	7 483	7 483	-	7 483	7 483	-
Középszolg Kft. (Maďarsko)	Stavební práce	20	-	-	-	734	734	-
Celkem			22 494	7 483	15 011	23 228	8 217	15 011

V obchodním věstníku Maďarské republiky byl dne 23.2.2016 zveřejněn zánik podílu OHL ŽS, a.s. ve společnosti Középszolg Kft (datum vymazání: 31.10.2015). Společnost byla s datem právoplatného rozhodnutí (tj. 22.2.2016) vymazána z obchodního rejstříku.

21. OSTATNÍ FINANČNÍ MAJETEK

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
ČD - Telematika a.s.	24 560	24 560

22. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ AKTIVA

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Dlouhodobé zádržné a pozastávky ze stavebních smluv	145 694	232 442
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	384 006	64 010
Opravné položky k dlouhodobým poskytnutým zálohám	-150 772	-
Ostatní dlouhodobé pohledávky	35 209	1 695
Celkem	414 137	298 147

Podstatnou část hodnoty dlouhodobých poskytnutých záloh tvoří pohledávka ze složené jistiny na zakázku "Zaprojektovanie a wykonanie robót na linii kolejowej Krakow-Medyka-granica panstwa na odcinku Biadolin - Tarnów km 61,3 - 80,2".

Současná hodnota dlouhodobých pohledávek byla stanovena podle bonity dlužníka diskontními sazbami v rozmezí od 3,50 do 4,30 % pro pohledávky splatné do 3,5 let a 3,95 až 4,75 % pro pohledávky splatné později.

23. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	Rozdíl vykázaný v kapitálu (tis. Kč)	Rozdíl vykázaný do výsledku hospodaření (tis. Kč)	K datu 1.1.2016 (tis. Kč)
			(*)	
Opravné položky	20 690	-	7 457	13 233
Rezervy	111 670	-	53 745	57 925
Zaměstnanecké požitky	12 948	-	-3 451	16 399
Daňové ztráty	108 562	-	-69 306	177 868
Deriváty účtované do kapitálu	3 664	-4 187	-	7 851
Odložená daňová pohledávka (+)	257 534	-	-	273 276
Dlouhodobý majetek	-29 287	-	30 820	-60 107
Diskontování dlouhodobých pohledávek a závazků	-10 220	-	769	-10 989
Stavební smlouvy	-108 478	-	-33 426	-75 052
Odložený daňový závazek (-)	-147 985	-	-	-146 148
Odložená daň účtovaná do výsledku hospodaření	105 885	-	-13 392	119 277
Odložená daň účtovaná do kapitálu	3 664	-4 187	-	7 851
Kompenzovaná odložená daňová pohledávka	109 549	-4 187	-13 392	127 128

Jak je uvedeno v bodě 15, Společnost v roce 2016 vyhodnotila možnost odečtu daňových ztrát od základu daně v budoucnu. Tyto daňové ztráty je možné uplatnit do roku 2021. U části daňových ztrát není pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému bude odečet v budoucnu možný. Proto Společnost neúčtovala o odložené dani z daňové ztráty roku 2016 a upravila výši odložené daňové pohledávky z tohoto titulu účtovanou v předchozích letech.

Výše kumulovaných daňových ztrát neuplatněných v kalkulaci odložené daňové pohledávky k 31.12. 2016 činí 1 126 306 tis. Kč. Společnost tedy neúčtovala o odložené daňové pohledávce ve výši 213 998 tis. Kč.

	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)	Rozdíl vykázaný v kapitálu (tis. Kč)	Rozdíl vykázaný do výsledku hospodaření (tis. Kč)	K datu 1.1.2015 (tis. Kč)
			(*)	
Opravné položky	13 233	-	5 517	7 716
Rezervy	57 925	-	-19 981	77 906
Zaměstnanecké požitky	16 399	-	11 106	5 293
Ostatní přechodné rozdíly	177 868	-	101 665	76 203
Deriváty účtované do kapitálu	7 851	-2 309	-	10 160
Odložená daňová pohledávka (+)	273 276	-	-	177 278
Dlouhodobý majetek	-60 107	-	2 866	-62 973
Diskontování dlouhodobých pohledávek a závazků	-10 989	-	-3 116	-7 873
Stavební smlouvy	-75 052	-	15 948	-91 000
Deriváty účtované do kapitálu	-	3	-	-3
Odložený daňový závazek (-)	-146 148	-	-	-161 849
Odložená daň účtovaná do výsledku hospodaření	119 277	-	114 005	5 272
Odložená daň účtovaná do kapitálu	7 851	-2 306		10 157
Kompensovaná odložená daňová pohledávka	127 128	-2 306	114 005	15 429
(*) viz bod 15. Daň z příjmu				

Odložené daňové závazky a pohledávky byly vzájemně kompenzovány.

V následujících letech není uzákoněna změna daňové sazby.

24. ZÁSoby

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Materiál	32 943	44 451
Nedokončená výroba	498	7 114
Zálohy přijaté na zásoby	-	2
Opravné položky k zásobám	-532	-841
Celkem	32 909	50 726

Zásoby Společnosti nejsou zatíženy žádným ručením.

25. STAVEBNÍ SMLOUVY

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Vzniklé smluvní náklady plus zaúčtovaný zisk (od počátku staveb)	23 880 131	25 650 622
Mínus průběžná fakturace	22 925 371	24 787 020
	954 760	863 602
Pohledávky z titulu stavebních smluv	1 092 375	1 170 890
Závazky z titulu stavebních smluv	137 615	307 288

26. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ AKTIVA

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	1 084 024	1 426 421
Opravné položky k pohledávkám	-189 155	-220 360
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů ve sdružení	68 417	76 672
Pohledávky za státem	143 991	266 423
Krátkodobé poskytnuté zálohy	172 714	310 296
Dohadné účty a jiné pohledávky	39 808	93 840
Ostatní aktiva a časové rozlišení	8 079	8 516
Celkem	1 327 878	1 961 808

Výše opravných položek byla určena s přihlédnutím ke zkušenostem ohledně splácení pohledávek ze strany dlužníků.

Analýza splatnosti pohledávek

	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0-90dní	90 -180 dní	Nad 180dní do 1 roku	Nad 1 rok	
K datu 31.12.2016						
Pohledávky	1 129 897	171 919	2 803	39 944	172 470	1 517 033
Opravné položky	-17 782	-5 079	-538	-12 837	-152 919	-189 155
Celkem	1 112 115	166 840	2 265	27 107	19 551	1 327 878
K datu 31.12.2015						
Pohledávky	1 729 479	188 606	15 101	43 446	205 536	2 182 168
Opravné položky	-6 867	-	-331	-30 495	-182 667	-220 360
Celkem	1 722 612	188 606	14 770	12 951	22 869	1 961 808

27. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Hotovost	229	891
Účty v bankách - volné prostředky	729 400	2 191 120
Termínovaná depozita	1 000	-
Celkem	730 629	2 192 011

Zůstatková hodnota termínovaných depozit odpovídá jejich reálné hodnotě.

28. KRATKODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Popis položky	Lokalita	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Pozemek	Chomoutov - Olomouc	234	234
Pozemek	Střelice u Brna	693	693
Pozemek	Maloměřice - Kulkova	-	891
Stavby	Hospodářský objekt – Střelice	1 690	1 690
Celkem		2 617	3 508

29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost má základní kapitál ve výši 486 463 tis. Kč, který je rozdělen do 486 463 ks akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč a které jsou obchodovány na volném trhu RM SYSTÉM, česká burza cenných papírů.

Dne 22. prosince 2016 bylo valnou hromadou rozhodnuto o zvýšení základního kapitálu úpisem nových akcií. Na základě veřejné nabídky akcií bylo s využitím přednostního práva akcionářů Společnosti upsáno celkem 181 649 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč s emisním kurzem 4 406 Kč znějících na jméno. Dne 2. března 2017 byla do obchodního rejstříku zapsána nová hodnota základního kapitálu, a to 668 112 tis. Kč, který je rozdělen na 668 112 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč.

30. PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH DERIVÁTŮ

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci fondu z přecenění zajišťovacích derivátů.

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	-41 320	-53 457
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	7 850	10 157
Zůstatek na začátku období	-33 470	-43 300
<i>Pohyby v průběhu období</i>		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	22 034	12 136
Odložená daň	-4 186	-2 306
Celkem	17 848	9 830
Zůstatek na konci období	-19 286	-41 320
Odložená daň	3 664	7 850
Zůstatek na konci období	-15 622	-33 470

Celková částka úroků z finančních derivátů zaúčtovaná v roce 2016 v ostatních finančních nákladech činila 6 042 tis. Kč.

V roce 2016 byl z rozvahy Společnosti vyloučen podíl druhého účastníka vyplývající ze zajištění; v roce 2015 by hodnota zajištění přepočtená na podíl OHL ŽS činila 17 070 tis. Kč.

31. NEROZDĚLENÝ ZISK

Položka nerozděleného zisku je složena z kapitálových fondů a ze statutárního fondu. Kapitálové fondy nebyly v posledních obdobích měněny. Do statutárního fondu je každoročně převáděn zisk/ztráta minulých období po schválení valnou hromadou.

32. BANKOVNÍ ÚVĚRY A KONTOKORENTY

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. K 31.12.2016 evidovala Společnost krátkodobý úvěr vůči VUB, a.s., pobočka Praha, ve výši 100 000 tis. Kč; k 31.12.2015 byly všechny úvěry splaceny.

33. REZERVY***Dlouhodobé***

(tis. Kč)	Rezerva na záruční opravy	Rezerva na soudní spory	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	Rezerva na možné způsobené škody při výstavbě	Rezerva na finanční činnosti	Celkem dlouh. rezervy
K 31. prosinci 2014	54 163	3 945	13 019	3 709	73 267	148 103
Přírůstek rezerv za rok	30 132	5 500	677	4 324	-	40 633
Čerpání rezerv a rozpuštění nevyužitých rezerv	-7 994	-	-	-2 583	-9 003	-19 580
Diskont	329	-	-	-	-	329
Překlasifikace krátkodobé části rezervy	4 865	-	-	-	-	4 865
K 31. prosinci 2015	81 495	9 445	13 696	5 450	64 264	174 350
Přírůstek rezerv za rok	39 337	111 224	6 944	4 537	23 475	185 517
Čerpání rezerv a rozpuštění nevyužitých rezerv	-28 377	-	-13 696	-6 806	-47 908	-96 787
Diskont	752	-	-	-	-	752
Překlasifikace krátkodobé části rezervy	-6 330	-	-	-	-	-6 330
K 31. prosinci 2016	86 877	120 669	6 944	3 181	39 831	257 502

Krátkodobé

(tis. Kč)	Rezerva na záruční opravy	Rezerva na úroky z prodlení	Rezerva na ztrátové zakázky	Rezerva na nevyfakturované práce	Celkem krátk. rezervy
K 31. prosinci 2014	4 866	446	151 416	86 868	243 596
Přírůstek rezerv za rok	3 107	-	129 143	-	132 250
Čerpání rezerv	-	-102	-171 492	-86 868	-258 462
Překlasifikace krátkodobé části rezervy	-4 866	-	-	-	-4 866
K 31. prosinci 2015	3 107	344	109 067	-	112 518
Přírůstek rezerv za rok	-	-	404 721	-	404 721
Čerpání rezerv	-3 107	-34	-95 470	-	-98 611
Překlasifikace	6 330	-	-	-	6 330
K 31. prosinci 2016	6 330	310	418 318	-	424 958

Rezerva na záruční opravy představuje současnou hodnotu odhadu týkajícího se výdajů, které si vyžádá pokrytí nákladů na opravy spojené s odstraňováním vad stavebních zakázek po dobu záruční lhůty. Výše rezervy se odvíjí z předchozích zkušeností s četností záručních oprav podle druhu staveb. Nevyčerpaná část rezervy se po skončení záruční lhůty zruší. Dlouhodobá část rezervy na záruční opravy je přepočtena na současnou hodnotu diskontními sazbami 3,30 % u rezerv s očekávanou realizací do 3,5 let a 3,75 % u rezerv, u kterých se očekává realizace za déle než 3,5 let.

Rezervy na soudní spory představují odhad závazku, který Společnost bude muset uhradit po skončení právního sporu. Výše rezervy je pravidelně aktualizována podle vývoje soudního procesu. Rezerva na úroky z prodlení je určena na pokrytí rizik vznikajících z nevyfakturovaných nákladových úroků z prodlení a smluvních pokut. Výši rezervy ovlivňuje zpoždění úhrady závazků a sazby úroků, která se odvíjí od aktuální diskontní sazby České národní banky (ČNB).

Rezerva na možné škody způsobené při výstavbě vznikla na základě podmínek daných smlouvou o sdružení při výstavbě na Slovensku, v roce 2014 byla rezerva navýšena o položky na krytí očekávaných budoucích nákladů vyplývajících ze smluv s investorem,

tento způsob tvorby rezervy byl využit i v následujících letech pro další stavební zakázky.

Rezerva na finanční činnosti byla vytvářena v průběhu realizace díla ve výši kalkulovaných budoucích finančních nákladů, které Společnosti vzniknou z důvodu odložené splatnosti části ceny díla na daném projektu. Nyní je účtováno již jen o čerpání této rezervy, která je zdrojem krytí souvisejících finančních nákladů.

Rezerva na nevyfakturované práce byla vytvořena na základě odhadu nákladů na práce, které byly provedeny subdodavateli a vyfakturovány objednateli.

Rezerva na ztrátové zakázky je vytvářena u stavebních zakázek v souladu s požadavky IAS 11, a to:

- na počátku stavby, pokud kalkulované náklady převyšují očekávané výnosy
- v průběhu stavby, pokud lze očekávat zvýšení nákladů

Kalkulované a skutečné náklady stavebních zakázek jsou měsíčně kontrolovány a porovnávány s očekávanými výnosy, výše vytvořené rezervy je upravována podle očekávaného vývoje. Rezerva se rozpustí v období, kdy jsou zaúčtovány veškeré náklady, na jejichž podkladě byla vytvořena.

Rezerva na odměny při odchodu do důchodu je určena na pokrytí nákladů jednorázových výplat zaměstnancům po skončení pracovního poměru při příležitosti odchodu do starobního důchodu. Výše rezervy představuje současnou hodnotu závazku se zohledněním fluktuace zaměstnanců. Je aktualizována jednou za rok ke konci uzavíraného účetního období.

34. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Dlouhodobé zádržné a závazky ze stavebních smluv	382 249	431 306
Dlouhodobé přijaté zálohy	18 448	7 740
Závazky (zápůjčky) ve skupině	1 103 478	-
Ostatní závazky	669	424
Celkem	1 504 844	439 470

V rozvaze jsou dlouhodobé závazky uvedeny v amortizované hodnotě, která se blíží jejich reálné hodnotě. Současná hodnota dlouhodobých závazků byla stanovena diskontními sazbami 3,30 % pro závazky splatné do 4 let a 3,75 % pro závazky splatné později.

Společnost uzavřela s mateřskou společností smlouvu o zápůjčce – její hodnota je uvedena v položce Závazky (zápůjčky) ve skupině. Valná hromada svolaná na den 22. prosince 2016 rozhodla o možnosti započtení pohledávky mateřské společnosti z titulu zápůjčky ve výši 800 000 tis. Kč proti pohledávce Společnosti na splacení emisního kurzu akcií upsaných mateřskou společností.

35. ZÁVAZKY Z TITULU FINANČNÍCH LEASINGŮ

	K datu 31.12.2016	K datu 31.12.2015
	(tis. Kč)	(tis. Kč)
Minimální leasingové splátky		
Do jednoho roku	12 638	14 009
Od dvou do pěti let včetně	22 059	35 145
Minimální leasingové platby celkem	34 697	49 154
Mínus budoucí finanční náklady	-1 912	-3 489
Současná hodnota závazků z leasingu	32 785	45 665
Dlouhodobé závazky z titulu finančních leasingů	21 225	33 216
Krátkodobé závazky z titulu finančních leasingů	11 560	12 449
Současná hodnota závazků z leasingu	32 785	45 665

V souladu se svými běžnými postupy pronajímá si Společnost část svého majetku formou finančního leasingu. Průměrná doba leasingu činí 5 let. Úrokové sazby jsou pevné a jsou stanovovány k datu uzavření smlouvy. Všechny leasingy mají pevně určený splátkový kalendář, nebyly uzavřeny žádné smlouvy o podmíněném splacení leasingu. Závazky Společnosti z finančních leasingů jsou zajištěny zástavním právem k pronajímanému majetku ve prospěch pronajímatele.

36. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU

	K datu 31.12.2016	K datu 31.12.2015
	(tis. Kč)	(tis. Kč)
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	1 283 351	3 338 370
Krátkodobé závazky ve sdruženích*	138 436	187 417
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované dodávky	221 443	345 414
Krátkodobé přijaté zálohy	249 365	568 820
Jiné krátkodobé závazky	84	1 001
Celkem	1 892 679	4 441 022

* jedná se o sdružení, ve kterých Společnost působí jako vedlejší účastník

Závazky z obchodního styku zahrnují neuhrazené částky za nákupy, subdodávky a průběžné náklady.

Analýza splatnosti závazků z obchodního styku

	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0-90 dní	90 -180 dní	Nad 180 dní do 1 roku	Nad 1 rok	
K datu 31.12.2016	1 735 443	153 019	1 742	456	2 019	1 892 679
Závazky z obchodního styku						
	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem
		0-90 dní	90 -180 dní	Nad 180 dní do 1 roku	Nad 1 rok	
K datu 31.12.2015	4 177 080	253 319	3 753	6 426	444	4 441 022
Závazky z obchodního styku						

37. OSTATNÍ ZÁVAZKY

	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Závazky k zaměstnancům	47 213	48 668
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	22 310	26 196
Závazky ve skupině	250 000	-
Dohadné účty na náklady osobní	80 835	98 021
Dohadné účty na bankovní poplatky a garance	13 498	20 773
Závazky z přecenění derivátů	2 338	5 032
Závazek z koupené pohledávky	488	908
Jiné závazky	73 986	85 050
Celkem	490 668	284 648

Položka Závazky ve skupině představuje krátkodobou část zápůjčky od mateřské společnosti. Podstatnou část položky Jiné závazky tvoří závazek, který byl vyúčtován při inkasu bankovní garance od společnosti Niskogradnja d.o.o. – inkaso nebylo účtováno do výnosů, protože je se společností veden soudní spor.

38. DAŇOVÉ ZÁVAZKY

Jedná se o závazky z titulu daně z příjmu, daně z přidané hodnoty, spotřební daně, silniční daně, daně z nemovitostí apod. K datu 31.12.2016 mají hodnotu 14 838 tis. Kč (k 31.12.2015 činily 25 505 tis. Kč).

39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**Soudní spory**

V případech, kdy Společnosti hrozí negativní výsledek soudního sporu, byly vytvořeny odpovídající rezervy, viz bod 33.

Soudní a rozhodčí řízení

Společnosti byla rozhodnutím Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže uložena pokuta. Proti tomuto rozhodnutí podala Společnost správní žalobu, jíž se domáhá zrušení předmětného rozhodnutí, a dále požádala o přiznání odkladného účinku žalobě. Krajský soud v Brně žádosti Společnosti vyhověl a žalobě odkladný účinek přiznal. Splatnost pokuty je tak odložena do okamžiku skončení řízení před soudem. V předmětném správním řízení Úřad pro ochranu hospodářské soutěže zkoumal podezření pro porušení zákazu stanoveného v § 3 odst. 1 zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže. S ohledem na skutečnost, že se Společnost tvrzeného jednání nedopustila a Úřad pro ochranu hospodářské soutěže dle názoru Společnosti neprokázal opak a také proto, že Úřad pro ochranu hospodářské soutěže uložil Společnosti pokutu až poté, co zaniklo jeho právo tak učinit, domáhá se Společnost zrušení správního rozhodnutí ve správním soudnictví pro jeho nezákonnost. Společnost obdržela jako žalobce vyjádření k žalobě podané Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže jako žalovaným. K vyjádření Společnost podala v soudem stanovené lhůtě repliku, ve které trvá na svých tvrzeních uvedených v žalobě.

Vedení Společnosti je přesvědčeno o úspěchu v tomto řízení a proto Společnost netvořila rezervu na tuto pokutu.

Společnost je podmíněně zavázána k plnění z titulu několika leasingových smluv.

Záruky poskytnuté finančními institucemi

Bankovní ústav	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	4 508	4 508
Česká spořitelna, a.s.	815 601	594 620
Československá obchodní banka, a.s.	846 702	1 025 005
BNP Paribas Fortis SA/NV, pobočka Česká republika	40 990	61 960
HSBC Bank plc - pobočka Praha	20 941	179 212
ING Bank N.V.	356 743	505 526
Komerční banka, a.s.	233 659	533 984
KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.	25 116	65 169
Expobank CZ a.s.	9 447	10 214
Raiffeisenbank a.s.	493 391	470 251
The Royal Bank of Scotland plc, organizační složka	-	108 993
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	573 503	594 471
Všeobecná úvěrová banka a.s., pobočka Praha	967 881	884 831
Celkem	4 388 482	5 038 744

Ekologické závazky

Ve Společnosti jsou sledovány ekologické aktivity. Nebyly však identifikovány žádné náznaky, ze kterých by vyplývaly možné budoucí závazky související se škodami způsobenými minulou činností ani závazky související s prevencí možných škod budoucích.

40. SMLOUVY O OPERATIVNÍM LEASINGU

Společnost jako nájemce

Popis předmětu	Celkem	Skutečně uhrazené splátky do 31.12.2016	Odhad splátek do 1 roku (2017)	Odhad splátek od 1 do 5 let (2018 až 2021)	V dalších letech
Osobní vozidla	31 741	10 364	7 149	14 228	-
Nákladní vozidla	30 047	12 705	6 020	11 322	-
Ostatní	79 544	26 728	15 866	36 950	-
Celkem	141 332	49 797	29 035	62 500	-

41. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Společnost vstupuje do cizoměnových transakcí a je primárně vystavena měnovému riziku v souvislosti se stavebními kontrakty uzavíranými v cizích měnách. Jsou to tuzemské kontrakty uzavírané v EUR a zahraniční kontrakty. Společnost aktivně přistupuje k minimalizaci rizik spojených s těmito transakcemi především přirozeným zajištěním formou strukturování obchodních podmínek svých pohledávek a závazků.

V tabulce je uvedena měnová pozice Společnosti dle jednotlivých měn, ve kterých má Společnost uzavřené jednotlivé transakce.

Měna	Závazky		Pohledávky	
	31.12.2016 tis. Kč	31.12.2015 tis. Kč	31.12.2016 tis. Kč	31.12.2015 tis. Kč
EUR	1 016 533	1 824 262	864 047	942 720
HRK	122	1 790	663	1 893
HUF	10 426	9 531	10 422	22 115
PLN	382 251	195 551	354 741	163 344
BAM	11 167	16 672	33 656	48 883
KZT	18 725	26 905	7 958	20 609
RON	33 711	112 240	65 528	108 163
RUB	-	2	152	-
MDL	10	59	16 806	10 956
AZN	110	5	-	-
TRY	15	-	-	15

Analýza citlivosti

Společnost stanovila míru citlivosti, kdy změna měnového kurzu je přiměřeně možná, na 5% posílení/oslabení české koruny vůči příslušným cizím měnám. Analýza zahrnuje neuhrazené peněžní položky prováděné v cizích měnách a upravuje jejich přepočet na konci účetního období o 5% změnu.

K datu 31.12.2016

Měna	KZT	EUR	RON	PLN	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
* Rozdíl mezi pohledávkami a závazky	-10 767	-152 486	31 818	-27 510	-158 945
**Vliv na HV	-538	-7 624	1 591	-1 376	-7 947
	%	%	%	%	%
Vliv na HV před zdaněním	0,0389	0,55091	-0,11495	0,09939	0,57424
Vliv na vlastní kapitál	-1,8141	-25,6927	5,361	-4,63518	-26,781

K datu 31.12.2015

Měna	KZT	EUR	RON	PLN	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
* Rozdíl mezi pohledávkami a závazky	-6 296	-881 542	-4 077	-32 207	-924 122
**Vliv na HV	-315	-44 077	-203	-1 610	-46 206
	%	%	%	%	%
Vliv na HV před zdaněním	0,046	6,479	0,030	0,237	6,792
Vliv na vlastní kapitál	-0,023	-3,155	-0,015	-0,115	-3,308

* Záporná hodnota vyjadřuje přebytek závazků nad pohledávkami

** Položka vyjadřuje riziko zvýšení nebo poklesu neuhrazených pohledávek a závazků na konci roku. Je vyjádřena v tis. Kč

B.1.2) Řízení úrokového rizika

Společnost má významné zůstatky dlouhodobých finančních nástrojů (pohledávky, závazky, rezervy), jejichž reálná hodnota podléhá změnám úrokové míry. Společnost se snaží eliminovat úrokové riziko tím, že usiluje o vyváženost mezi zůstatky aktivních a pasivních dlouhodobých finančních nástrojů.

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního

nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Společnost vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

Úrokové riziko

K datu 31.12.2016	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	837 514	837 514
Podíly v ovládaných a přidružených podnicích	-	-	-	-	205 414	205 414
Ostatní finanční majetek	-	-	-	-	24 560	24 560
Zásoby včetně stavebních smluv	-	1 092 375	-	-	32 909	1 125 284
Dlouhodobé pohledávky	-	-	407 608	6 529	-	414 137
Odložená daň	-	-	109 549	-	-	109 549
Pohledávky z obch. styku a ost. aktiva	820 236	507 642	-	-	-	1 327 878
Peníze a peněžní ekvivalenty	730 629	-	-	-	-	730 629
Aktiva celkem	1 550 865	1 600 017	517 157	6 529	1 100 397	4 774 965
Pasiva						
Rezervy	-	-	-	-	682 460	682 460
Bankovní úvěry a kontokorenty	-	100 000	-	-	-	100 000
Závazky z finančního leasingu	2 920	8 640	21 225	-	-	32 785
Dlouhodobé závazky	-	-	1 468 162	36 682	-	1 504 844
Závazky z obchodního styku	1 218 579	674 100	-	-	-	1 892 679
Ostatní závazky a daně	161 172	481 949	-	-	-	643 121
Pasiva celkem	1 382 671	1 264 689	1 489 387	36 682	682 460	4 855 889
Čisté úrokové riziko	168 194	335 328	-972 230	-30 153	417 937	-80 924

K datu 31.12.2015	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	1 010 995	1 010 995
Podíly v ovládaných podnicích	-	-	-	-	391 165	391 165
Ostatní finanční majetek	-	-	-	-	24 560	24 560
Zásoby včetně stavebních smluv	-	1 170 890	-	-	50 726	1 221 616
Dlouhodobé pohledávky	-	-	234 880	63 267	-	298 147
Odložená daň	-	-	127 128	-	-	127 128
Pohledávky z obch. styku a ost. aktiva	1 019 188	942 620	-	-	-	1 961 808
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 192 011	-	-	-	-	2 192 011
Aktiva celkem	3 211 199	2 113 510	362 008	63 267	1 477 446	7 227 430
Pasiva						
Rezervy	-	-	-	-	286 868	286 868
Závazky z finančního leasingu	2 290	10 159	33 216	-	-	45 665
Dlouhodobé závazky	-	-	308 280	131 190	-	439 470
Závazky z obchodního styku	3 356 526	1 084 496	-	-	-	4 441 022
Ostatní závazky a daně	116 097	501 344	-	-	-	617 441
Pasiva celkem	3 474 913	1 595 999	341 496	131 190	286 868	5 830 466
Čisté úrokové riziko	-263 714	517 511	20 512	-67 923	1 190 578	1 396 964

B.2) Řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko zahrnuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož Společnost utrpí ztrátu. Mezi hlavní finanční aktiva Společnosti patří pohledávky z obchodního styku, účty v bankách a peníze. Úvěrová rizika u likvidních prostředků jsou omezena, neboť protistranami jsou banky s vysokým ratingovým hodnocením.

Společnost neposkytuje finanční půjčky žádným subjektům. Pohledávky z obchodního styku zahrnují velký počet odběratelů z různých oblastí geografických i odvětvových. Průběžné hodnocení pohledávek se pravidelně provádí v závislosti na finanční situaci spojené s úhradami těchto pohledávek.

Maximální úvěrová expozice

k datu 31.12.2016	Brutto hodnota tis. Kč	Opravná položka tis. Kč	Netto hodnota tis. Kč
Finanční majetek	504 928	274 954	229 974
Pohledávky	2 084 752	342 737	1 742 015
Peněžní ekvivalenty	730 629	-	730 629
	3 320 309	617 691	2 702 618

K datu 31.12.2015	Brutto hodnota tis. Kč	Opravná položka tis. Kč	Netto hodnota tis. Kč
Finanční majetek	451 402	35 677	415 725
Pohledávky	2 480 381	220 426	2 259 955
Peněžní ekvivalenty	2 192 011	-	2 192 011
	5 123 794	256 103	4 867 691

B.3) Řízení rizika likvidity

Společnost řídí likvidní riziko zachováváním výše bankovních zdrojů a úvěrových nástrojů, průběžným sledováním předpokládaných a skutečných peněžních toků a přizpůsobováním doby splatnosti finančních aktiv a finančních závazků.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Společnost nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Níže uvedená tabulka obsahuje pasiva dle zbytkové splatnosti dle nediskontovaných peněžních výdajů (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 5 roků	Nad 5 let	Celkem
K 31.12.2016	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé závazky	-	-	1 511 543	46 099	1 557 642
Bankovní úvěry a kontokorenty	-	101 036	-	-	101 036
Závazky z finančního leasingu	3 221	9 417	22 059	-	34 697
Závazky z obchodního styku	1 218 579	674 100	-	-	1 892 679
Ostatní závazky včetně daní	161 172	344 334	-	-	505 506
Celkem	1 382 972	1 128 887	1 533 602	46 099	4 091 560

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	1 – 5 roků	Nad 5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 31.12.2015					
Dlouhodobé závazky	-	-	345 496	165 068	510 564
Bankovní úvěry a kontokorenty	-	-	-	-	-
Závazky z finančního leasingu	2 732	11 278	35 144	-	49 154
Závazky z obchodního styku	3 356 527	1 084 495	-	-	4 441 022
Ostatní závazky včetně daní	116 097	194 056	-	-	310 153
Celkem	3 475 356	1 289 829	380 640	165 068	5 310 893

C) Deriváty

Zajištění peněžních toků

V roce 2013 přistoupila Společnost k zajišťování úrokového rizika z důvodu odložené splatnosti části ceny díla na daném projektu formou úrokového swapu. Jedná se o zajištění peněžních toků z úroků k postoupeným pohledávkám s pohyblivou úrokovou sazbou. Úrokové swapy, při kterých se variabilní úrokové platby mění na fixní, snižují riziko dopadu změn úrokových sazeb plateb. Reálná hodnota úrokových swapů se stanovuje diskontováním budoucích toků, diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci každého účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy.

Otevřené úrokové swapy k datu 31.12.2016

Období	Fixní úroková sazba	Dohodnutá jistina	Splatnost	Reálná hodnota
	%	tis. Kč		tis. Kč
30.1.2015-31.3.2025	2,14	682 190	31.3.2025	37 817

Otevřené úrokové swapy k datu 31.12.2015

Období	Fixní úroková sazba	Dohodnutá jistina	Splatnost	Reálná hodnota
	%	tis. Kč		tis. Kč
30.1.2015-31.3.2025	2,14	685 190	31.3.2025	41 294

Částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se bude reklasifikovat do hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivní hospodářský výsledek – první transakce nastala v lednu 2015, rovnoměrné měsíční splátky budou realizovány až do března 2025.

Ke konci roku 2015 byly z důvodu zajištění kurzových rizik sjednány forwardové obchody k příjmům realizovaným na zahraničních organizačních složkách (ke konci roku 2016 toto zajištění sjednáno nebylo).

K 31.12.2015

Země	Nejzazší datum vypořádání	Celková nominální hodnota	Měna	Reálná hodnota v tis. Kč celkem
Polsko	4.1.2016	12 000 000	PLN	27
Moldavsko	5.1.2016	800 000	EUR	1
Celkem				28

Společnost vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39.

D) Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- a. úroveň 1 - reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určuje na základě cen kótovaných na trhu;
- b. úroveň 2 - reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se analýza diskontovaných peněžních toků pomocí vhodné výnosové křivky odpovídající duraci lineárních derivátů pomocí opčního oceňovacího modelu pro deriváty obsahující opci. Úrokové swapy jsou oceněny současnou hodnotou budoucích peněžních toků odhadnutou a diskontovanou na základě příslušných výnosových křivek odvozených z kótovaných úrokových sazeb;
- c. úroveň 3 - reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě výše uvedených) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků.

Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 bylo použito pro ocenění derivátu.

Veškeré zisky a ztráty zahrnuté do ostatního úplného výsledku se týkají derivátu.

Účetní hodnoty finančního majetku a finančních závazků vykázaných ve finančních výkazech v amortizovaných nákladech se blíží jejich reálným hodnotám, pokud není uvedeno jinak.

42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI SUBJEKTY

Přímou mateřskou společností Společnosti je OHL Central Europe, a.s.; hlavní ovládající osobou je Obrascón Huarte Lain, S.A. (se sídlem v Madridu).

Výnosy realizované se spřízněnými subjekty

K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	Kategorie podniku	Materiál a zboží	Služby	Ostatní výnosy	Celkem
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný		2 580	1 865	4 445
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný		1 062	2 271	3 333
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o.	dceřiný	2 478	122	59	2 659
OHL ZS MO SRL	dceřiný		13 946	105	14 051
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný		7 021	16 049	23 070
Celkem dceřiný podnik		2 478	24 731	20 349	47 558
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský		80	39	119
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský		151	1 651	1 802
Celkem mateřský podnik		-	231	1 690	1 921
ČD Telematika a.s.	ostatní		643		643
ŽPSV, a.s.	ostatní	77	181	3	261
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní		125	4 530	4 655
Celkem ostatní spřízněné strany		77	949	4 533	5 559
Obalovna Boskovice , s.r.o.	přidružený			3 600	3 600
Celkem		2 555	25 911	30 172	58 638

K datu 31.12.2015 (tis. Kč)	Kategorie podniku	Materiál a zboží	Služby	Ostatní výnosy	Celkem
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný		10 940	371	11 311
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný	11	7 136	19 271	26 418
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o.	dceřiný	100 819	1 782	2 607	105 208
OHL ZS MO SRL	dceřiný		159		159
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný		362	20 092	20 454
Celkem dceřiný podnik		100 830	20 379	42 341	163 550
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský		81	57	138
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský		151		151
ŽPSV, a.s.	mateřský	371	15 194	4	15 569
Celkem mateřský podnik		371	15 426	61	15 858
ČD Telematika a.s.	ostatní		228		228
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní			411	411
Celkem ostatní spřízněné strany		-	228	411	639
Celkem		101 201	36 033	42 813	180 047

Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	Kategorie podniku	Materiál a zboží	Služby	Ostatní nákupy	Celkem
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný		8 493	1 277	9 770
OHL ŽS d.o.o. Banja Luka	dceřiný	38 476		909	39 385
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný		46 245	46	46 291
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o.	dceřiný		47 757	59	47 816
OHL ZS MO SRL	dceřiný		135 704	10	135 714
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný	486	115 959	630	117 075
Celkem dceřiný podnik		38 962	354 158	2 931	396 051
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský			14 976	14 976
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský			34 038	34 038
Celkem mateřský podnik		-	-	49 014	49 014
ČD Telematika a.s.	ostatní		18	198	216
ŽPSV, a.s.	ostatní	32 071	33 816	182	66 069
Avalora Tecnologías de la Información	ostatní		251	19 190	19 441
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní		7 053	13	7 066
Celkem ostatní spřízněné strany		32 071	41 138	19 583	92 792
Obalovna Boskovice , s.r.o.	přidružený	29 303	99		29 402
REGENA spol. s r. o.	společný			656	656
Celkem		100 336	395 395	72 184	567 915

K datu 31.12.2015 (tis. Kč)	Kategorie podniku	Materiál a zboží	Služby	Ostatní nákupy	Celkem
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný	2	14 731	10 820	25 553
OHL ŽS d.o.o. Banja Luka	dceřiný	2 466	6 269	1 406	10 141
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný		145 567	- 158	145 409
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o.	dceřiný		436 634		436 634
OHL ZS MO SRL	dceřiný		99 906	- 2 222	97 684
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný		120 306		120 306
Celkem dceřiný podnik		2 468	823 413	9 846	835 727
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský			2 001	2 001
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský		347	40 316	40 663
ŽPSV, a.s.	mateřský	342 042	18 325	5 374	365 741
Celkem mateřský podnik		342 042	18 672	47 691	408 405
ČD Telematika a.s.	ostatní		226	287	513
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní		106 026	28	106 054
ŽPSV a.s. Čana	ostatní			- 1 -	1
ŽPSV LTD (Bulharsko)	ostatní	34 633			34 633
Celkem ostatní spřízněné strany		34 633	106 252	314	141 199
Obalovna Boskovice , s.r.o.	přidružený	53 960			53 960
Stavba a údržba železnic, a.s.	přidružený		532		532
REMONT I OBDRŽAVANJE PRUGA d.o.o.	přidružený		56		56
Celkem přidružený		53 960	588	-	54 548
REGENA spol. s r. o.	společný	41	1 884		1 925
Celkem		433 144	950 809	57 851	1 441 804

Pohledávky a závazky ke spřízněným subjektům

K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	Kategorie podniku	Pohledávky k datu 31.12.2016	Závazky k datu 31.12.2016
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný	13 071	1 290
OHL ŽS d.o.o. Banja Luka	dceřiný	4 421	22 487
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný	46 919	1 194
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o.	dceřiný	25 521	27 502
OHL ZS MO SRL	dceřiný	35 508	2 702
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný	4 245	13 875
Celkem dceřiný podnik		129 685	69 050
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský	3	1 366 780
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský	53	18 780
Celkem mateřský podnik		56	1 385 560
ČD Telematika a.s.	ostatní	0	33
ŽPSV, a.s.	ostatní	0	22 587
Avalora Tecnologías de la Información	ostatní	0	1 204
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní	586	7 774
Celkem ostatní spřízněné strany		586	31 598
Obalovna Boskovice , s.r.o.	přidružený	0	1 160
REMONT I OBDRŽAVANJE PRUGA d.o.o.	přidružený	0	2
Celkem přidružený		0	1 162
REGENA spol. s r. o.	společný	0	656
CELKEM		130 327	1 488 026

Název společnosti	Kategorie podniku	Pohledávky k datu 31.12.2015	Závazky k datu 31.12.2015
OHL ŽS SK , a.s.	dceřiný	79 270	22 876
OHL ŽS d.o.o. Banja Luka	dceřiný	5 556	3 843
Železničné stavebníctvo Bratislava, a.s.	dceřiný	7 038	92 417
OHL ZS POLSKA Sp.z o.o	dceřiný	45 270	77 725
OHL ZS MO SRL	dceřiný	13 308	-
TOMI-REMONT a.s.	dceřiný	183	117 408
Celkem dceřiný podnik		150 625	314 269
OHL Central EUROPE,a.s.	mateřský	12	526
Obrascon Huarte Lain, S.A.	mateřský	53	27 558
ŽPSV, a.s.	mateřský	3 463	261 064
Celkem mateřský podnik		3 528	289 148
ČD Telematika a.s.	ostatní	194	181
Avalora Tecnologías de la Información	ostatní		1 073
SEŽEV-REKO, a.s.	ostatní	824	67 626
ŽPSV LTD (Bulharsko)	ostatní		5 952
Celkem ostatní spřízněné strany		1 018	74 832
Obalovna Boskovice , s.r.o.	přidružený		5 648
Stavba a údržba železnic, a.s.	přidružený		634
REMONT I OBDRŽAVANJE PRUGA d.o.o.	přidružený	4 339	14
Celkem přidružený		4 339	6 296
CELKEM		159 510	684 545

Sdružení bez právní subjektivity (společné podnikání)

Na zakázkách realizovaných formou sdružení bylo v roce 2016 vykázáno 3 107 767 tis. Kč výnosů a 3 525 962 tis. Kč nákladů.

V roce 2015 bylo na zakázkách realizovaných formou sdružení vykázáno 8 542 734 tis. Kč výnosů a 8 613 691 tis. Kč nákladů.

Odměny členům řídících orgánů

Řídícími orgány jsou představenstvo, dozorčí rada a ředitelé závodů.

Odměny vyplacené členům řídících orgánů	K datu 31.12.2016 (tis. Kč)	K datu 31.12.2015 (tis. Kč)
Mzdové náklady	20 668	20 274
Příspěvky na životní a důchodové pojištění	215	537
Prémie a další odměny	15 024	3 440
Tantiémy	-	-
Osobní vozy aj. (částka ke zdanění)	1 043	1 390
Ostatní plnění	5 554	6
Celkem	42 504	25 647
Počet řídících pracovníků	10	15

V roce 2016 došlo ke změnám v personálním obsazení řídících orgánů; s touto změnou byly spojené zvýšené náklady (odstupné).

Půjčky a úvěry členům řídících orgánů nebyly ve vykazovaných obdobích poskytnuty.

43. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Valná hromada Společnosti konaná dne 22.12.2016 rozhodla o zvýšení základního kapitálu upsáním nových akcií. Toto navýšení bylo úspěšně završeno po několika kolech úpisu nových akcií a dne 2.3.2017 byla do obchodního rejstříku zapsána nová hodnota základního kapitálu, a to 668 112 tis. Kč. Emisní ážio dosáhlo hodnoty 618 696 tis. Kč.

Valná hromada Společnosti konaná dne 6.4.2017 rozhodla o dalším zvýšení základního kapitálu upsáním nejméně 178 182 ks akcií, nejvíce však 182 796 ks akcií. Jmenovitá hodnota každé akcie činí 1 000 Kč, emisní kurz jedné akcie je 4 406 Kč. I toto navýšení bylo úspěšně završeno a dne 24.5.2017 byla zapsána do obchodního rejstříku nová hodnota základního kapitálu, a to 846 294 tis. Kč. Emisní ážio bylo navýšeno o 606 888 tis. Kč a dosáhlo celkové hodnoty 1 225 584 tis. Kč.

Zvýšení základního kapitálu je motivováno posílením ekonomické pozice Společnosti, čímž dojde ke zvýšení stability Společnosti.

44. ZÁVĚREČNÁ ČÁST

Příloha k účetní závěrce byla schválena statutárním orgánem Společnosti OHL ŽS, a.s. dne 26. května 2017.

Podpisy členů statutárního orgánu společnosti OHL ŽS, a.s.:

Ing. Petr Brzezina, MBA, generální ředitel a 1. místopředseda představenstva

Ing. Tomáš Ženatý, MBA, 2. místopředseda představenstva a finanční ředitel