



**CESTNÉ STAVBY**  
*Liptovský Mikuláš*

# VÝROČNÁ SPRÁVA

spoločnosti

Cestné stavby Liptovský Mikuláš spol. s r. o.

za rok

**2 0 1 5**

# I. ÚVOD

## 1.1. Založenie, vznik spoločnosti a zmeny údajov zapísaných v obchodnom registri

**Obchodné meno spoločnosti:** Cestné stavby Liptovský Mikuláš spol. s r. o.

**Sídlo:** 1. mája 724, 031 01 Liptovský Mikuláš

**Dátum založenia:** 15.1.1992

**Dátum vzniku:** 12.5.1992

**Spoločnosť je zapísaná v OR:** OS Žilina, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 426/L

**Identifikačné číslo:** 31563732

**DIC:** 2020427046

**IČ DPH:** SK2020427046

## 1.2. Rozhodujúce oblasti podnikania

- vykonávanie dopravných stavieb
- vykonávanie priemyselných stavieb
- poskytovanie ubytovacích služieb
- vykonávanie inžinierskych stavieb
- vykonávanie bytových a občianskych stavieb
- ťažba a výroba kameniva
- obchod: stavebný mat., náhr. diely na motor.voz. a stav.stroje
- vykonávanie činností organizačných a ekonomických poradcov
- projektová činnosť pozemné komunikácie
- projektová činnosť pozemné a inžinierske stavby
- výroba brúsnych výrobkov, asfaltu a výrobkov z asfaltu

## 1.3. Orgány spoločnosti

**Štatutárny orgán:** Ing. Peter Višnai, Za Štadiónom 11, 040 01 Košice  
Ing. Martina Lisá, Bobrovec 537, 032 21 Bobrovec  
Igor Múdry, Bystrická 112B, 040 11 Košice

## 1.4. Štruktúra spoločníkov

|    |            |          |         |        |
|----|------------|----------|---------|--------|
| 1. | TUBAU a.s. | 18 592,- | 100,00% | 1 hlas |
|----|------------|----------|---------|--------|

## II. MEDZIROČNÉ POROVNANIE A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ V R. 2016

### 2.1. Celkové zhodnotenie rokov 2014 – 2015

Rok 2014 bol kľúčovým rokom, nakoľko došlo k stabilizácii spoločnosti a výraznému oživeniu výroby. Avšak rok 2015 priniesol vysoký objem zákaziek a tým aj historický obrat spoločnosti vo výške 21.778.894 EUR. Stabilný cash flow poskytol priestor na úhradu všetkých splátkových kalendárov na obchodné záväzky a záväzky zo sociálneho zabezpečenia a tým vyplatenie 100 % dlhov z reštrukturalizácie spoločnosti, ktorá bola riadená manažmentom spoločnosti. Doba reštrukturalizácie bola plánovaná na 3 roky, ale dostatok financií v závere roka 2015 umožnil jej skrátenie o 1/3, čím spoločnosť dokázala svoju životaschopnosť a zvýšila svoj kredit v povedomí obchodných partnerov na stavebnom trhu.

Porovnanie rokov 2014 – 2015

|                | 2015       | 2014      | rast (+)     | pokles (-) |
|----------------|------------|-----------|--------------|------------|
| Celková výroba | 21 778 894 | 9 116 635 | + 12 662 259 |            |
| Živice         | 7 352 857  | 7 313 555 | + 39 302     |            |

Hospodársky výsledok za rok 2015 vo výške 717 603 EUR je nadmieru uspokojivý. Pomer hospodárskeho výsledku k objemu výroby je 3,3 %. Je to veľmi pozitívny ukazovateľ, nakoľko v roku 2014 činil len 0,03 %.

### 2.2. Predpokladaný vývoj spoločnosti v r. 2016

#### 2.2.1. Podstatné obchodné zámery a očakávania, zákaznícka orientácia

Začiatok roka 2016 bol pomerne stabilný z titulu dostatočného objemu financií na zimné neproduktívne obdobie. Sezóna v stavebnej výrobe však začala veľmi neisto s posunom o jeden kalendárny mesiac. Predpoklad čistého obratu sa pohybuje okolo 25 mil. EUR. Spoločnosť plánuje stavebnú výrobu v rámci celého Slovenska nie len v regiónoch Liptov a Orava.

Spoločnosť sa bude aj v roku 2016 orientovať na investorov, ktorými sú štátne inštitúcie a verejná správa, ktoré poskytujú záruku stability a včasného plnenia záväzkov. Po reštrukturalizáciách mnohých spoločností, je to zásadná orientácia, nakoľko štátom riadené reštrukturalizácie väčších súkromných stavebných spoločností spôsobili destabilizáciu a takmer zánik spoločnosti v roku 2013.

Investície v roku 2016 sú naplánované vo väčšom objeme, celkový investičný plán je až vo výške 1,6 mil. EUR. Zakúpením primárneho drviča do lomu s produkciou 150 ton/hodinu sa zásadne zvýši súčasná kapacita linky. Doplnením vozového parku o ťahače, návesy, distribútor a kropnicu ako i nakladače a valec získa dopravné oddelenie kapacity, ktoré môžu konkurovať aj veľkým stavebným spoločnostiam. Investícia do vlastnej dopravy je rentabilná pri vhodne nastavenej vyťaženosti vozového parku. Takto nastavené prevádzkové náklady sú nižšie ako nákup dopravných služieb.

**2.2.2. Predpoklad vybraných ukazovateľov na rok 2016***Hlavné ukazovatele z výkazu súvaha*

| Ukazovateľ                | plán rok 2016<br>(v celých €) | rok 2015<br>(v celých €) | rast (+)<br>pokles (-) | index        |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Aktíva</b>             | <b>11 193 210</b>             | <b>9 678 423</b>         | <b>1 514 787</b>       | <b>1,157</b> |
| Neobežný majetok          | 5 168 434                     | 4 408 884                | 759 550                | 1,172        |
| Obežný majetok            | 5 935 000                     | 5 167 594                | 767 406                | 1,149        |
| V tom: - zásoby           | 475 000                       | 367 827                  | 107 173                | 1,291        |
| - dlhod. pohľadávky       | 405 000                       | 874 026                  | - 469 026              | 0,463        |
| - krátkod. pohľadávky     | 4 550 000                     | 3 892 330                | 657 670                | 1,169        |
| - finančné účty           | 505 000                       | 33 411                   | 471 589                | 15,115       |
| Časové rozlíšenie         | 89 776                        | 101 945                  | - 12 169               | 0,881        |
| <b>Pasíva</b>             | <b>11 193 210</b>             | <b>9 678 423</b>         | <b>1 514 787</b>       | <b>1,157</b> |
| Vlastné imanie            | 2 652 159                     | 1 422 296                | 1 229 863              | 1,865        |
| V tom: - základné imanie  | 18 592                        | 18 592                   | -                      | 1,000        |
| - fondy                   | 453 251                       | 453 251                  | -                      | 1,000        |
| - HV min. obdobie         | 950 452                       | 232 850                  | 717 602                | 4,082        |
| - HV účt. obdobie         | 1 229 864                     | 717 603                  | 512 261                | 1,714        |
| Závazky                   | 8 537 509                     | 8 250 482                | 287 027                | 1,035        |
| V tom: - dlhodobé záväzky | 905 000                       | 1 799 484                | - 894 484              | 0,503        |
| - dlhodobé rezervy        | -                             | -                        | -                      | -            |
| - dlhodobé bank. úvery    | 525 000                       | -                        | 525 000                | -            |
| - krátkod. záväzky        | 4 430 000                     | 5 229 784                | - 799 784              | 0,847        |
| - krátkod. rezervy        | 77 509                        | 106 310                  | - 28 801               | 0,729        |
| - bankové úvery           | 2 600 000                     | 1 114 904                | 1 485 096              | 2,332        |
| - krátkod. fin. výpomoci  | -                             | -                        | -                      | -            |
| Časové rozlíšenie         | 3 542                         | 5 645                    | - 2 103                | 0,627        |

*Hlavné ukazovatele výkazu ziskov a strát*

| Ukazovateľ          | plán rok 2016<br>(v celých €) | rok 2015<br>(v celých €) | rast (+)<br>pokles (-) | index        |
|---------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Zisk +, strata -    | 1 229 864                     | 717 603                  | 512 261                | 1,714        |
| Pridaná hodnota     | 5 442 141                     | 4 236 941                | 1 205 200              | 1,284        |
| <b>Výnosy</b>       | <b>25 959 652</b>             | <b>22 678 710</b>        | <b>3 280 942</b>       | <b>1,145</b> |
| z toho: prevádzkové | 25 954 652                    | 22 675 469               | 3 279 183              | 1,145        |
| finančné            | 5 000                         | 3 241                    | 1 759                  | 1,543        |
| <b>Náklady</b>      | <b>24 382 903</b>             | <b>21 721 524</b>        | <b>2 661 379</b>       | <b>1,123</b> |
| z toho: prevádzkové | 24 188 008                    | 21 517 793               | 2 670 215              | 1,124        |
| finančné            | 194 895                       | 203 731                  | - 8 836                | 0,957        |

### III. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA A ZAMESTNANOSŤ

#### 3.1. Vedenie spoločnosti

Spoločnosť má nasledovné orgány:

- valné zhromaždenie
- konatelia

V mene spoločnosti sú oprávnení konať konatelia vždy dvaja spolu.

#### 3.2. Informácia o zamestnanosti

Po náročnom ale ozdravujúcom roku 2014 pristúpila spoločnosť k celoplošnému zvýšeniu miezd zamestnancov. Priemerná mzda bez manažmentu vzrástla na 1.079,40 EUR, čím prekročila úroveň slovenského priemeru.

Porovnanie rokov 2014 – 2015

|                        | 2015     | 2014   | rast (+) pokles (-) |
|------------------------|----------|--------|---------------------|
| Priemer. počet zamest. | 138      | 135    | + 3                 |
| Priemerná mzda         | 1 079,40 | 793,52 | + 285,88 EUR        |
| %                      |          |        | + 36                |

Zvýšenie priemernej mzdy za rok 2015 viedlo k zvýšeniu spokojnosti zamestnancov. Osobné náklady vzrástli o 702 136 EUR, čo bolo spôsobené nielen zvýšením miezd ale aj rozšírením poskytovaných benefitov pre zamestnancov.

Porovnanie rokov 2014 – 2015

|                                         | 2015      | 2014      | rast (+) pokles (-) |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|---------------------|
| Osobné náklady                          | 2 616 961 | 1 914 825 | + 702 136 EUR       |
| Pomer osobných nákl.<br>na Euro výkonov | 12,00     | 21,00     | + 9,00 EUR          |

Kmeňový stav zamestnancov zostal takmer zachovaný.

Porovnanie rokov 2014 – 2015

|                    | 2015 | 2014 | rast (+) pokles (-) |
|--------------------|------|------|---------------------|
| Stav ku koncu roka | 101  | 94   | + 7 pracovníkov     |

Snaha o zvyšovanie vzdelanostnej úrovne zamestnancov ako i zabezpečenie pravidelných periodických školení viedla vedenie spoločnosti k navýšeniu školení oproti plánu. Celkovo bolo zaškolených 120 zamestnancov. Zároveň pristúpila k výberu zamestnancov na doplnenie odbornej spôsobilosti na pozíciu stavbyvedúci a stavebný dozor, čím si rozšíri portfólio kvalifikovaných zamestnancov.

#### 3.3. Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť v roku 2015 nemala v zahraničí organizačnú zložku.

## IV. INÉ DÔLEŽITÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

### 4.1. Majetkové účasti v iných spoločnostiach

Spoločnosť Cestné stavby Liptovský Mikuláš, s.r.o. má 100% podiel v spoločnosti ZEDA B. BYSTRICA, s.r.o. od 08.03.2016.

### 4.2. Výdavky na výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2015 nevynaložila žiadne výdavky na vývoj a výskum.

### 4.3. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

Po účtovnej závierke nenastali udalosti osobitného významu.

### 4.4. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť bola aj v roku 2015 držiteľom certifikátu environmentálneho manažérstva. V priebehu roka nezaznamenala žiadnu ekologickú haváriu a nespôsobila výrazné znečistenie životného prostredia. Základné poplatky za znečisťovanie boli vo výške 1.051 EUR a na odpad boli vynaložené prostriedky vo výške 3.054 EUR. Ostatné náklady na likvidáciu odpadu boli vo výške 4.053 EUR. Pri nakladaní a likvidácii nebezpečných odpadov je kladený dôraz na dodržiavanie legislatívnych predpisov. Likvidáciu zabezpečuje spoločnosť DETOX s.r.o. Za rok 2015 nebola spoločnosti udelená pokuta v súvislosti s ochranou životného prostredia. Počas roka 2015 bol urobený zámer na prevádzkach obaľovacieho centra v Podbieli a Kráľovej Lehote podľa zákona č. §24/2006 Z. z. o posudzovaní vplyvov na životné prostredie a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Na zmenu technologickej časti na obaľovacích centrách boli vypracované projekty, ku ktorým bol posudzovateľmi vypracovaný odborný posudok s kladným záverom na zmenu technologickej časti.

## V. SPRÁVA O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI A O STAVE MAJETKU

### 5.1. Vyhodnotenie naplnenia zásadných obchodných zámerov v r. 2015 a vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2014 -2015

Hlavná stavebná výroba sa v roku 2015 vyšplhala na historické maximum, a tým niekoľkonásobne prekročila všetky očakávania vedenia. Z 243 verejných súťaží a cenových ponúk bolo úspešných 116, čo činí 47,74 % úspešnosť. Spoločnosť zrealizovala 154 zákaziek: z toho 85 na zmluvy o dielo a 69 na objednávky. 6 zákaziek bolo v objeme nad 1 mil. EUR a tvorili až 67 % z celkových tržieb. Jedná sa o zákazky:

- Modernizácia a rekonštrukcia ciest III/527017 Sucháň-Čebovce, III/050822 Opava, na posilnenie vybavenosti územia
- Modernizácia ciest región Topoľčany 2.etapa
- I/66 Babiná – Dobrá Niva, TEN-T
- I/59 Trstená – štátna hranica, TEN-T
- I/59 Dolný Kubín (Medzihradie – kňazžia), TEN-T
- Zásobovanie vodou a kanalizácia oravského regiónu, etapa 2.

Štruktúra tržieb za rok 2015

| <b>Celkové tržby za rok 2015</b>       | <b>21 006 215 EUR</b> | <b>100,00 %</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Hlavná stavebná výroba                 | 20 238 485 EUR        | 96,35 %         |
| Predaj obalenej drvy                   | 590 026 EUR           | 2,81 %          |
| Dopravné služby a služby stav. strojov | 151 896 EUR           | 0,72 %          |
| Prenájom                               | 16 703 EUR            | 0,08 %          |
| Iné                                    | 9 105 EUR             | 0,04 %          |

Pri objeme výkonov 21 778 894 EUR bol dosiahnutý zisk vo výške 957 186 EUR pred zdanením. Daň činí 239 583 EUR, čiže celkový hospodársky výsledok je zisk vo výške 717 603 EUR.

Kým v roku 2014 finančná injekcia nových majiteľov zabezpečila cash flow spoločnosti a čiastočne pokryla vstupy stavebnej výroby na začiatku stavebnej sezóny, v roku 2015 spoločnosť vytvorila dostatočný objem financií a splatila nielen záväzky z reštrukturalizácie ale aj všetky finančné výpomoci od nebankových subjektov. Financovanie spoločnosti cez UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dosiahlo úroveň 5 mil. EUR v štruktúre kontokorentný úver, bankové záruky, úverové prísluby a odkupovanie pohľadávok. Nové procesy i oddelenia, ktoré zabezpečujú vnútornú kontrolu spoločnosti, priniesli svoje ovocie a réžia spoločnosti v roku 2015 klesla pod 7 %. Pomer vlastného imania k záväzkom sa upravil z 5 % ku 95 % na 15 % ku 85 %, čím sa znížila zadlženosť spoločnosti. Záväzky /7 029 268 EUR/ prevyšujú pohľadávky /4 825 877 EUR/ z titulu spätného dokúpenia Lomu Podspády a narastajúceho objemu investícií cez leasingy.

V roku 2015 bol záväzok z leasingových zmlúv a úverov

|                                  | <b>31.12.2015</b> | <b>1.1.2015</b> | <b>nárast v r. 2015</b> |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|
| Celková výška leasingov a úverov | 1 839 874         | 1 062 120       | + 777 754 EUR           |

Nárast leasingových záväzkov o 777 754 EUR na jednej strane zvýšil mesačné finančné zaťaženie, ale na druhej strane tak isto ako v roku 2014 obnovil zastaraný vozový park. V roku 2015 boli zrealizované investície v objeme 1 125 671 EUR ako nákup finišéra, valca, ťahača, dvoch prívesov, piatich nakladačov a pätnástich vozidiel.

## **5.2. Vybrané ukazovatele finančnej analýzy**

Príloha č. 1

## VI. ZÁVER

### 6.1. Hodnotenie vývojových tendencií a celkové hodnotenie

Rok 2015 bol pre spoločnosť Cestné stavby Liptovský Mikuláš spol. s r.o. najdynamickejším rokom v histórii spoločnosti a zaradil ju medzi výrazne rozvíjajúce sa spoločnosti v regióne. Prijaté systémové procesy, racionálne úsporné opatrenia ako i odvaha investovať do nových technológií a snaha vstúpiť na nové trhy sú hnacím motorom spoločnosti a poukazujú na skutočnosť, že nasmerovanie spoločnosti je správne a vytvárajú priestor pre rast. Udržanie nastúpeného trendu je náročné, nie však neuskutočniteľné a je výzvou pre vedenie spoločnosti.

### 6.2. Návrh na rozdelenie zisku

#### Hospodársky výsledok za rok 2015

**717 602,77 EUR**

Tvorba nerozdeleného zisku

717 602,77 EUR

### 6.3. Významné riziká a neistoty

Rozmach slovenského stavebníctva bol za posledný rok veľmi výrazný a naštartoval ekonomiku v mnohých regiónoch. Neistota v stavebnom sektore v ďalšom období pramení v zmene vládneho kabinetu a v zmrazení určitých projektov. Problémom stále zostáva legislatíva, ktorá umožňuje víťazovi verejnej súťaže zadávať aj 100 % ako subdodávku bez adekvátneho personálneho a strojného vybavenia ako i referencií stavieb. Kvalita takýchto stavieb výrazne zaostáva za „zdravými“ normami a takíto uchádzači ničia trh stavebníctva, čoho výsledkom sú stavby, ktoré po pár rokoch treba realizovať nanovo a na čo sa v konečnom dôsledku poskladá celá spoločnosť.

## PRÍLOHY

1. Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
2. Správa audítora o overení účtovnej závierky
3. Účtovná závierka k 31.12.2015

