



V Ý R O Č N Á S P R Á V A

spoločnosti

Cestné stavby Liptovský Mikuláš spol. s r. o.

za rok

2 0 1 7

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

DIČ: 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 materiál, náhradné diely na motorové vozidlá a stavebné 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. Vladimír Ondriš
Cesta na Klanec 4617/74
Bratislava - mestská časť Lamač 841 03
Vznik funkcie: 13.06.2016

Ľuboš Baráni
Hlavná 129
Závažná Poruba 032 02
Vznik funkcie: 19.09.2017

Ing. Milan Hudec
Staré Hory 66
Staré Hory 976 02
Vznik funkcie: 26.05.2016 Skončenie funkcie: 10.05.2017

Ing. Andrej Senderák
Madridská 2850/1
Košice - mestská časť Ľahánovce 040 13
Vznik funkcie: 09.02.2018 Skončenie funkcie: 22.03.2018

1.4. Štruktúra spoločníkov

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

II. MEDZIROČNÉ POROVNANIE

A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ V R. 2018

2.1. Celkové zhodnotenie roku 2017

Aj v roku 2017 patrila naša spoločnosť medzi stabilné firmy v rámci stavebného trhu, pričom po kúpe časti podnikov DOPRASTAV EXPORT, s.r.o. a STAVOINDUSTRIA Liptovský Mikuláš, a.s., rozšírila svoje výrobné portfólio o monolitické a mostné stavby a tiež o pozemné stavitel'stvo. Spoločnosť sa tiež stala jedným z najvýznamnejších zamestnávateľov v regióne. Taktiež investovala do kúpy obchodných podielov v spoločnostiach NBD Liptovská Sielnica, s.r.o. a NBD Ružomberok, s.r.o.. Materská spoločnosť TUBAU, a.s. vložila do kapitálových fondov spoločnosti 1 100 000 EUR. Vyššie uvedené skutočnosti ovplyvnili nárast aktív aj pasív.

Porovnanie rokov 2016 – 2017

	2017	2016	rast (+) pokles (-)
Celková výroba	13 084 877	9 512 156	+ 3 572 721

Hospodársky výsledok za rok 2017 vo výške 109.418 EUR nie je veľmi uspokojivý. Pomer hospodárskeho výsledku k objemu výroby je 0,84 %, pričom tento ukazovateľ v roku 2016 činil 1,27 % a v roku 2015 až 3,3%.

2.2. Predpokladaný vývoj spoločnosti v r. 2018

2.2.1. Podstatné obchodné zámery a očakávania, zákaznícka orientácia

Spoločnosť sa bude ako v posledných rokoch, tak aj v roku 2018 zameriavať na investorov, ako sú štátne inštitúcie a verejná správa. V rámci mostovej divízie sú kľúčovými zákazkami projekty na už realizovaných diaľniciach D1 ako aj pripravované projekty D4R7 Obchvat Bratislavy a R3 Tvrdosín - Nižná.

Predpoklad čistého obratu sa pohybuje okolo 28 mil. EUR. Spoločnosť plánuje stavebnú výrobu v rámci celého Slovenska.

Spoločnosť uvažuje nad ďalšími investíciami z dôvodu opotrebovania a zastarania majetku v celkovej hodnote cca 2 094 000 EUR. Jedná sa o zakúpenie 4 ks osobných motorových vozidiel, 2 ks nákladných motorových vozidiel Tatra Phoenix T 158 6x6, otočnej hlavy na rýpadlo nakladač

Komatsu WB 97, vybudovanie pneuservisu, výmenu obaľovacej súpravy Podbiel'. Investície budú realizované v prípade pozitívneho vývoja VH.

2.2.2. Predpoklad vybraných ukazovateľov na rok 2018

Hlavné ukazovatele z výkazu súvaha

Ukazovateľ	plán rok 2018 (v celých €)	rok 2017 (v celých €)	rast (+) pokles (-)	index
Aktíva	17 469 399	16 162 695	1 306 704	1,081
Neobežný majetok	9 808 000	7 714 154	2 093 846	1,271
Obežný majetok	7 601 399	8 388 666	-787 267	0,906
V tom: - zásoby	743 800	908 836	-165 036	0,818
- dlhodob. pohľadávky	1 203 480	1 445 525	-242 045	0,833
- krátkod. pohľadávky	4 826 619	5 503 524	-676 905	0,877
- finančné účty	827 500	530 781	296 719	1,559
Časové rozlíšenie	60 000	59 876	124	1,002
Pasíva	17 469 399	16 162 695	1 306 704	1,081
Vlastné imanie	3 108 839	2 752 926	355 914	1,129
V tom: - základné imanie	18 592	18 592	0	1,000
- kapitálové fondy	1 502 000	1 502 000	0	1,000
- fondy	51 251	51 251	0	1,000
- HV min. obdobie	1 181 082	1 071 664	109 418	1,102
- HV účt. obdobie	355 914	109 418	246 496	3,253
Závazky	14 355 100	13 404 496	950 604	1,071
V tom: - dlhodobé záväzky	1 546 000	1 768 083	-222 083	0,874
- dlhodobé rezervy	0	0	0	0,000
- dlhodobé bank. úvery	2 094 000	112 500	1 981 500	18,613
- krátkod. záväzky	6 190 300	6 984 999	-794 699	0,886
- krátkod. rezervy	200 000	199 169	831	1,004
- bankové úvery	4 300 000	4 305 488	-5 488	0,999

Hlavné ukazovatele výkazu ziskov a strát

Ukazovateľ	plán rok 2018 (v celých €)	rok 2017 (v celých €)	rast (+) pokles (-)	index
Zisk +, strata -	355 914	109 418	246 496	3,253
Pridaná hodnota	7 192 430	3 648 578	3 543 852	1,971
Výnosy	27 965 576	14 143 610	13 821 966	1,977
z toho: hospodárske	27 955 076	14 136 040	13 819 036	1,978
finančné	10 500	7 570	2 930	1,387
Náklady	27 555 822	13 991 844	13 563 978	1,969
z toho: hospodárske	27 160 172	13 691 671	13 468 501	1,984
finančné	395 650	300 173	95 477	1,318
Daň	53 840	42 347	11 493	1,271

III. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA A ZAMESTNANOSŤ

3.1. Vedenie spoločnosti

Spoločnosť má nasledovné orgány:

- valné zhromaždenie
- konatelia

V mene spoločnosti konajú konatelia spoločne; za spoločnosť podpisujú tak, že k napísanému, odtlačenému alebo vytlačenému obchodnému menu spoločnosti pripoja svoj podpis.

3.2. Informácia o zamestnanosti

V roku 2017 sa v spoločnosti zvýšil počet zamestnancov o takmer 87%. Priemerná mzda bez miezd manažmentu klesla o 4,97%.

Porovnanie rokov 2016 – 2017

	2017	2016	rast (+) pokles (-)
Priemer. počet zamest.	172	92	+ 80
Priemerná mzda	1 042,88	1 097,44	- 54,56 EUR
%			- 4,97

Osobné náklady vzrástli o 657 457 EUR, čo bolo spôsobené zvýšením počtu zamestnancov.

Porovnanie rokov 2016 – 2017

	2017	2016	rast (+) pokles (-)
Osobné náklady	3 144 882	2 485 425	+ 657 457 EUR

Kmeňový stav zamestnancov sa zvýšil o 186 pracovníkov.

Porovnanie rokov 2016 – 2017

	2017	2016	rast (+) pokles (-)
Stav ku koncu roka	275	89	+ 186 pracovníkov

Na zvyšovanie vzdelanostnej úrovne zamestnancov ako i zabezpečenie pravidelných periodických školení spoločnosť vynaložila prostriedky vo výške 9.670 EUR. Celkove bolo zaškolených 151 zamestnancov a 29 vedúcich a ostatných pracovníkov o BOZP .

3.3. Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť v roku 2017 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. vlastní
- 100% podiel v spoločnosti ZEDA B. BYSTRICA, s.r.o. od 08.03.2016,
 - 85% podiel v spoločnosti NBD Liptovská Sielnica, s.r.o. od 20.09.2017,
 - 85% podiel v spoločnosti NBD Ružomberok, s.r.o. od 20.09.2017.

4.2. Výdavky na výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2017 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 2017 držiteľom certifikátu environmentálneho manažérstva. V priebehu roka nezaznamenala žiadnu ekologickú haváriu a nespôsobila výrazné znečistenie životného prostredia. Základné poplatky za znečisťovanie boli vo výške 581 EUR a na odpad boli vynaložené prostriedky vo výške 3 200 EUR. Ostatné náklady na likvidáciu odpadu boli vo výške 12 173 EUR. Pri nakladaní a likvidácii nebezpečných odpadov je kladený dôraz na dodržiavanie legislatívnych predpisov. Likvidáciu zabezpečuje spoločnosť DETOX s.r.o. Za rok 2017 nebola spoločnosti udelená pokuta v súvislosti s ochranou životného prostredia.

V. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI A O STAVE MAJETKU

5.1. Vyhodnotenie naplnenia zásadných obchodných zámerov v r. 2017 a vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2016 -2017

Hlavná stavebná výroba v roku 2017 vzrástla oproti minulému roku o 12 %. Medzi najvýznamnejšie zákazky patrili:

- Rekonštrukcia rekreačných domov v obci Mýto pod Ďumbierom (M8 Slovakia)
- Diaľnica D1 Lietavská Lúčka - Višňové - Dubná Skala (Salini Impregilo S.p.A)
- Diaľnica D1 Budimír - Bidovce - mosty 203-00, 211-00, 219-00 (Skanska SK a.s.)
- Cesta okolo Tatier - cyklochodník Lipt. Mikuláš II. etapa (Mesto Liptovský Mikuláš)

Štruktúra tržieb za rok 2017

Celkové tržby za rok 2017	11 752 728 EUR	100,00 %
Hlavná stavebná výroba	5 481 609 EUR	46,64 %
Predaj obalenej drvy	2 191 478 EUR	18,65 %
Výnosy zo zákazky	3 572 590 EUR	30,40 %
Dopravné služby a služby stav. strojov	180 505 EUR	4,54 %
Prenájom	101 642 EUR	0,86 %
Iné	224 904 EUR	1,91 %

Pri objeme výkonov 13 084 877 EUR bol dosiahnutý zisk vo výške 151 765 EUR pred zdanením. Daň činí 42 347 EUR, teda celkový hospodársky výsledok je zisk vo výške 109 418 EUR.

Pomer vlastného imania k záväzkom sa nezmenil, ostáva v pomere 17 % ku 83 %. Záväzky vzrástli oproti roku 2016 o 80% (13 404 496 EUR) a pohľadávky o 162% (6 949 049 EUR).

V roku 2017 bol záväzok z leasingových zmlúv a úverov nasledovný:

	31.12.2017	1.1.2017	pokles v r. 2017
Celková výška leasingov a úverov	2 020 619	2 695 447	- 674 828 EUR

V roku 2017 boli zrealizované investície v objeme 3 059 615 EUR, pričom investície v hodnote 2 402 988 EUR boli vynaložené pri kúpe časti podniku Doprastav Export, s.r.o. Tento majetok sa skladá z pozemkov v hodnote 571 160 EUR, nehnuteľností za 1 473 109 EUR a vozového parku a strojov za 358 720 EUR. Spoločnosť ešte investovala do kúpy areálu v Liptovskom Hrádku 222 000 EUR, kužeľového drviča v hodnote 160 084 EUR.

5.2. Vybrané ukazovatele finančnej analýzy

Rentabilita

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{(\text{Zisk pred zdanením} + \text{úroky}) \times 100}{\text{Celkový kapitál}}$	355.265,81	304.495,75
	16.162.695,14	8.995.560,60

Rentabilita celkového kapitálu ROA (%) **2,20** **3,38**

Pozn.: Týmto ukazovateľom sa vyjadruje celková efektívnosť spoločnosti, tzn. koľko dokáže spoločnosť zarobiť so všetkými prostriedkami, ktoré má k dispozícii.

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Zisk po zdanení} \times 100}{\text{Vlastný kapitál}}$	109.418,33	121.211,54
	2.752.925,61	1.543.507,28

Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%) **3,97** **7,85**

Pozn.: Hodnota tohto ukazovateľa by mala byť vyššia než napr. bezrizikové investičné príležitosti - štátne dlhopisy, vklady na termínovaných účtoch apod. Pre hodnotenie doporučujeme hodnotu ukazovateľa aspoň 6%.

Likvidita

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Krátkodobý finančný majetok} \times 100}{\text{Krátkodobý cudzí kapitál}}$	530.581,09	243.688,84
	5.065.114,38	3.095.758,42

Likvidita 1. stupňa L1 (%) **10,48** **7,87**

Pozn.: Doporučené hodnoty pre L1 sú v rozmedzí 10-20%.

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{(\text{Krátkodobý fin. majetok} + \text{Krátkod. pohľadávky}) \times 100}{\text{Krátkodobý cudzí kapitál}}$	6.034.304,62	2.531.371,34
	5.065.114,38	3.095.758,42

Likvidita 2. stupňa L2 (%) **119,13** **81,77**

Pozn.: Doporučená hodnota pre L2 je viac ako 100%.

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{(\text{Krátkod. fin. majetok} + \text{Krátkod. pohľadávky} + \text{Zásoby}) \times 100}{\text{Krátkodobý cudzí kapitál}}$	6.943.140,61	3.013.096,34
	5.065.114,38	3.095.758,42

Likvidita 3. stupňa L3 (%) **137,08** **97,33**

Pozn.: Doporučená hodnota pre L3 je v rozmedzí 150 a 250%.

Aktivita

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Pohľadávky} \times 360}{\text{Tržby}}$	6.949.048,80	2.652.490,20
	20.757.964,18	18.015.161,85

Priemerná doba inkasa (dni) **120,52** **53,01**

	Hosp. rok	Predch. rok
$\frac{\text{Krátkodobý cudzí kapitál} \times 360}{\text{Celkové náklady}}$	5.065.114,38	3.095.758,42
	14.034.191,37	10.522.642,43

Doba obratu záväzkov (dni) **129,93** **105,91**

VI. ZÁVER

6.1. Hodnotenie vývojových tendencií a celkové hodnotenie

Rok 2017 bol pre spoločnosť Cestné stavby Liptovský Mikuláš spol. s r.o. hektickým rokom, vzhľadom na jej rozšírenie a nastavenie procesov v jednotlivých divíziách. V roku 2018 očakávame nárast stavebnej produkcie a je predpoklad, že tento rok bude optimistickejší, nakoľko zásadné zmeny v spoločnosti sa udiali práve v rokoch 2016 a 2017, čím vytvorili priestor pre výraznú racionalizáciu a zladenie procesov v spoločnosti.

6.2. Návrh na rozdelenie zisku

Hospodársky výsledok za rok 2017	109.418,33 EUR
Tvorba nerozdeleného zisku	109.418,33 EUR

6.3. Významné riziká a neistoty

Vývoj stavebníctva priamo závisí od pripravenosti projektov zo strany potenciálnych investorov. Tržby budú závislé od množstva a typu vyhlásených nových súťaží na trhu a taktiež od cenovej stratégie našej konkurencie.

PRÍLOHY

1. Správa audítora o overení účtovnej závierky
2. Účtovná závierka k 31.12.2017