

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE A
VÝROČNEJ SPRÁVE
A
VÝROČNÁ SPRÁVA**

za obdobie od 01.01.2018 – 31.12.2018

akciovej spoločnosti

**CEMMAC a.s.
Horné Sĺnie**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
CEMMAC a.s. Horné Slnie a pre výbor pre audit**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CEMMAC a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2017 vykonal iný auditor, ktorý dňa 26. februára 2018 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

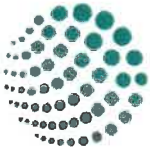
Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:

1. Ocenenie dlhodobého majetku obstaraného kúpou časti podniku

- i. Kúpa časti podniku predstavovala v overovanom období významnú transakciu. Kľúčovou záležitosťou auditu bolo preto správne zaradenie do súvahy Spoločnosti, ocenenie a stanovenie životnosti nadobudnutého majetku.
- ii. Reakciou na uvedené riziko bolo posúdenie zmlúv na kúpu časti podniku a súvisiacej podpornej dokumentácie. Posudzovali sme správnosť ocenenia v účtovníctve i vhodnosť stanovenej doby odpisovania goodwillu na základe povolenia na ťažbu a plánov spoločnosti na nasledujúce obdobia.



2. Správnosť vyčíslenia tržieb z predaja vlastných výrobkov

- i. Tržby za vlastné výkony sú základným ukazovateľom výkonnosti Spoločnosti. Za kľúčovú záležitosť auditu sme preto stanovili správnosť a úplnosť vykázania tržieb z predaja vlastných výrobkov ako aj zaúčtovanie do správneho obdobia ku dňu zostavenia účtovnej závierky.
- ii. Reakciou na uvedené riziko bolo posúdenie vhodnosti nastaveného vnútorného kontrolného systému a jeho fungovania v oblasti predaja. Testovali sme zaúčtované faktúry za predaj vlastných výrobkov na zmluvne dojednané ceny. Taktiež sme testovali odberateľské faktúry a dobropisy vystavené v dátumoch blížiacich sa k 31. decembru 2018, ako aj prvé faktúry a dobropisy za predaj vlastných výrobkov v roku 2019. overenie bolo zamerané na správnosť vyčíslenia tržieb a okamih prechodu práv a povinností vyplývajúcich z vlastníctva výrobkov z predávajúceho na kupujúceho. Taktiež sme overili, či vykázané tržby sú ocenené správne a či ich súčasťou sú aj prípadné zľavy z ceny.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

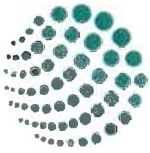
Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov



získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

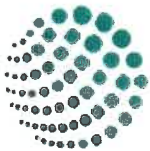
V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa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

Zvážili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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



Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 30. mája 2018. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme neboli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

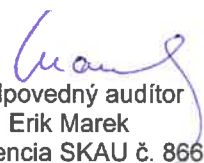
Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých mala spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Piešťany, 13. Marca 2019 okrem časti správy „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 25. Apríl 2019.

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Moskovská 13
811 08 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



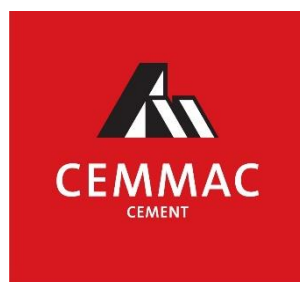

Zodpovedný audítor
Ing. Erik Marek
Licencia SKAU č. 866



Výročná správa spoločnosti

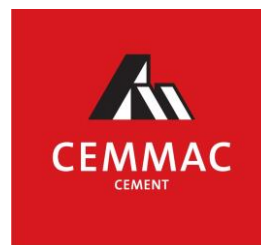
CEMMAC a.s.

za rok 2018





Vápencový lom v Hornom Srní



Obsah

1. Úvod.....	3
1.1. Príhovor predsedu predstavenstva	3
2. Profil spoločnosti	4
2.1. Základné informácie	5
2.2. Organizačná štruktúra spoločnosti.....	6
2.3. História	7
3. Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI).....	9
4. Produkcia a predaj	10
4.1. Produkcia	10
4.2. Predaj.....	11
4.3. Technické KPI.....	12
5. Hospodársky výsledok a cash flow	13
5.1. Výkaz ziskov a strát.....	13
5.2. Štruktúra nákladov	14
5.3. Cash flow	15
6. Investície	16
7. Trvalo udržateľný rozvoj.....	17
7.1. Environmentálna politika.....	18
7.2. Personálna politika.....	19
7.2.1. Vývoj počtu zamestnancov podľa pozície	20
7.2.2. Ďalšie štatistiky týkajúce sa zamestnancov.....	20
7.3. Fond CEMMAC	21
7.4. Etický kódex	21
8. Výskum a vývoj.....	22
9. Návrh na rozdelenie zisku.....	22
10. Udalosti po skončení účtovného obdobia	22
11. Predpokladaný vývoj spoločnosti 2019 a výhľad 2020-2021.....	23
12. Vlastné akcie a obchodné podiely.....	24
13. Organizačné zložky v zahraničí.....	24

14. Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti	24
15. Štruktúra základného imania.....	27
16. Štruktúra akcionárov.....	27
17. Pravidlá voľby a odvolávania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci.....	28
18. Informácie o významných dohodách.....	29
19. Ročná správa o platbách orgánom verejnej moci	29
20. Prílohy - účtovná závierka, správa audítora	



1. Úvod

1.1. Príhovor predsedu predstavenstva

Milí čitatelia,

V minulom roku sme na Slovensku zažili oživenie stavebníctva, na aké sme roky čakali – rast stavebnej produkcie o 8,4% bol pozitívom pre všetkých stavbárov. Menej potešiteľný bol však fakt, že nárast nákladov bol takmer dvojnásobný na úrovni 15%. Na ten sme v cementárni doplatili aj my. Nárast cien vstupov počas roka sa podpísal na výsledku, aký sme pri daných objemoch produkcie v prvej polovici roka neočakávali.

Alarmujúci v slovenskom stavebníctve bol fakt, že realizácia stavieb sa omeškávala z dôvodu nedostatku kvalifikovaného personálu počínajúc projektantmi a končiac samotnými stavebnými robotníkmi. Roky doplácame na nedostatočnú projektovú prípravu, ako aj na prieťahy v procese tendrov jednotlivých projektov, čo opakovane vedie k časovej aj regionálnej nevyváženosti využitia domácich kapacít.

Prekvapujúce však je, že z krajín V4 Slovensko spoločne s Českou republikou rástlo už druhý rok najpomalšie – Poľsko a Maďarsko pokračovali v rekordnom raste v dvojčíferných číslach. Tieto krajiny sú rovnako ako Slovensko závislé od eurofondov, ktoré však čerpajú očividne intenzívnejšie ako my už v prvej polovici výzovového obdobia. Zároveň sú ukážkou veľkých investícií štátu do verejných stavieb nielen v oblasti infraštruktúry, ale aj športu, vzdelávania a občianskej vybavenosti.

Očakávania na rast stavebníctva sú na najbližšie 2 roky stále optimistické- nálada v stavebníctve z posledných prieskumov je dokonca nad priemerom. Teraz je dôležité, aby sme rastové obdobie zvládli spoločne pri dodržaní rovnomernosti vývoja nielen počas roka, ale aj z dlhodobého hľadiska. Nechceným javom nárazového rastu stavebnej produkcie bude zrejme nedostatok surovín ako aj celkových výrobných kapacít, ktoré sa veľmi výrazne prejavili už v roku 2018. To sa odrazí na zvýšených nákladoch vstupov a ak nechceme rapídne znižovať kvalitu stavieb, musí sa daný nárast nákladov premietnuť aj do nárastu cien.

V CEMMACu ale veríme, že silné vzťahy s obchodnými partnermi, budované počas posledných rokov, sú najlepším základom pre pozitívny dlhodobý vývoj fabriky. Aj v ťažkých časoch sme sa mohli spoľahnúť jeden na druhého a verím, že tak, ako sme zvládli roky stagnácie, úspešne zvládneme aj obdobie boomu. Moje poďakovanie patrí aj všetkým kolegom, vďaka ktorých nasadeniu bolo možné zvládnuť aj toto náročné obdobie.

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Kebísek".

Ing. Martin Kebísek, MBA

Predseda predstavenstva CEMMAC a.s.



2. Profil spoločnosti

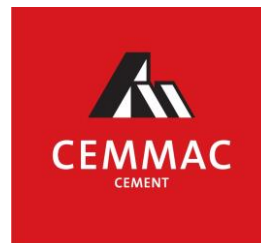
„Betón je cement, nie je to tak?“ Úvaha je to správna, aj keď ide o dva odlišné stavebné materiály. Bez cementu by nebolo možné vyrobiť betón, bez betónu by neexistovala mobilita a teda žiadne zásobovanie energiou a vodou - boli by sme bez bývania. Priehrady, mosty, tunely, kanalizačné systémy, základy a budovy sa bez cementu jednoducho nezaobídu. Obyvatelia všetkých rozvinutých krajín dôverujú tomuto prírodnému zdroju. A aby sme sa vyjadrili konkrétne, cement je vlastne spojivom, stavebná hmota je betón, kameň synteticky vyrábaný zo zmesi cementu, vody a kameniva – cement spája rôzne komponenty, tým dáva betónu pevnosť a trvanlivosť.

Jednou zo štyroch cementární na Slovensku je aj spoločnosť CEMMAC a.s. sídliacou v obci Horné Srnie, vzdialenej približne 20 km od krajského mesta Trenčín. Ako sme už naznačili v úvodnom texte, hlavným predmetom činnosti spoločnosti je výroba cementu.

Cementáreň CEMMAC a.s. je uznávanou spoločnosťou medzi obchodnými partnermi v tuzemsku a zahraničí. Svojou štruktúrou a počtom 201 zamestnancov k 31.12.2018 patrí medzi stredne veľké podnikateľské subjekty v odbore výroby stavebných hmôt.



Cementáreň CEMMAC a.s.



2.1. Základné informácie

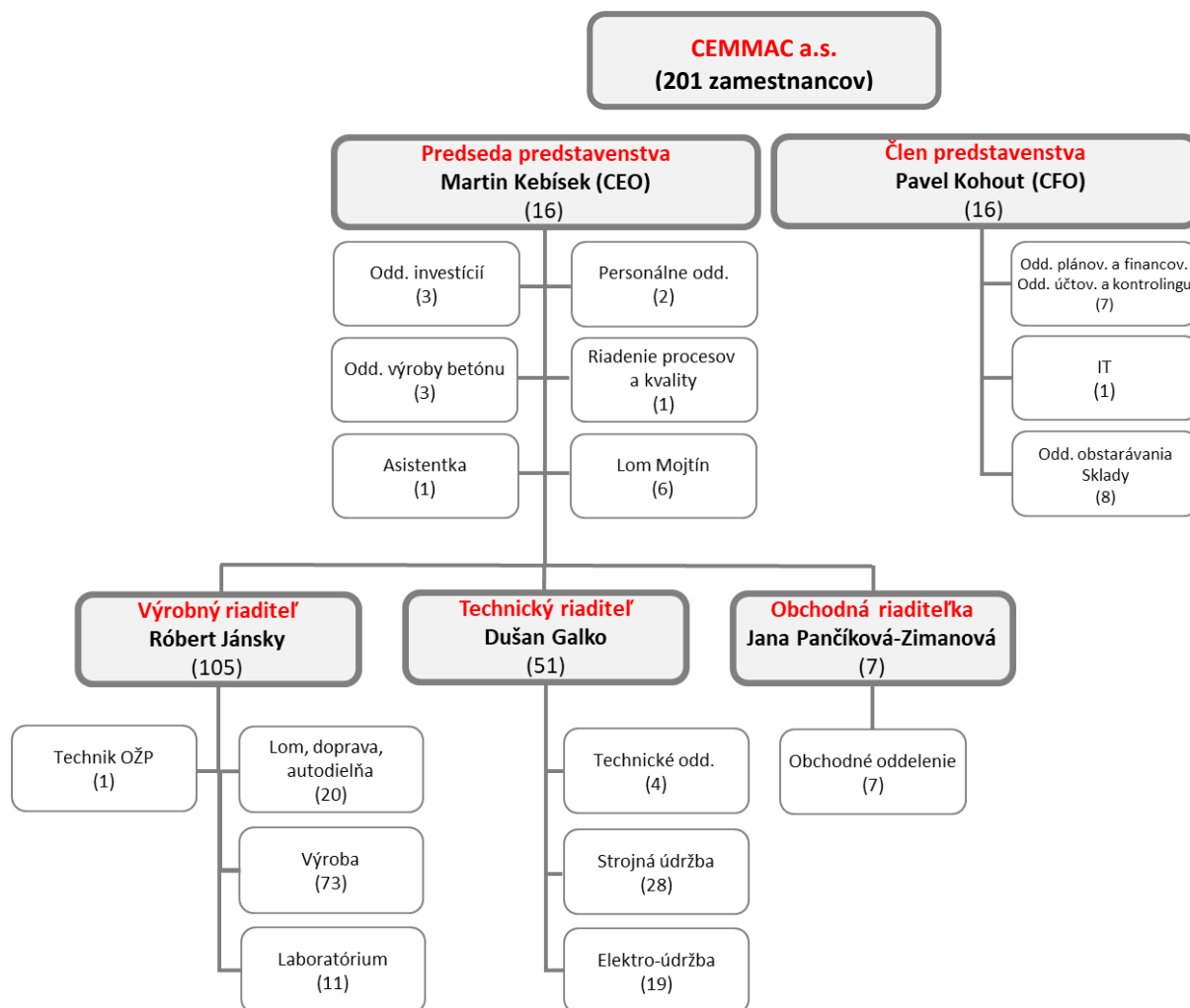
Obchodné meno: CEMMAC a.s.
Právna forma: Akciová spoločnosť
IČO: 31 412 106
DIČ: 2020383695
Sídlo: Cementárska 14, 914 42 Horné Srnie
Kontakt: 032/6576 kl. 211/235
mail@cemmac.sk
www.cemmac.sk
Dátum vzniku: 1.5.1992
Základné imanie: 16 414 080 EUR

Hlavnými podnikateľskými aktivitami v rámci predmetu podnikania sú najmä:

- výroba cementu
 - portlandský cement CEM I 42,5 R
 - portlandský troskový cement CEM II/A-S 42,5 R
 - portlandský troskový cement CEM II/B-S 42,5 N
 - vysokopecný cement CEM III/A 32,5 R
 - vysokopecný cement CEM III/A 42,5 N
 - síranovzdorný cement CEM III/B 32,5 N-SR
- výroba iných minerálnych výrobkov nekovových (mletých vápencov)
- výroba betónu a betónových dielcov



2.2. Organizačná štruktúra spoločnosti



2.3. História

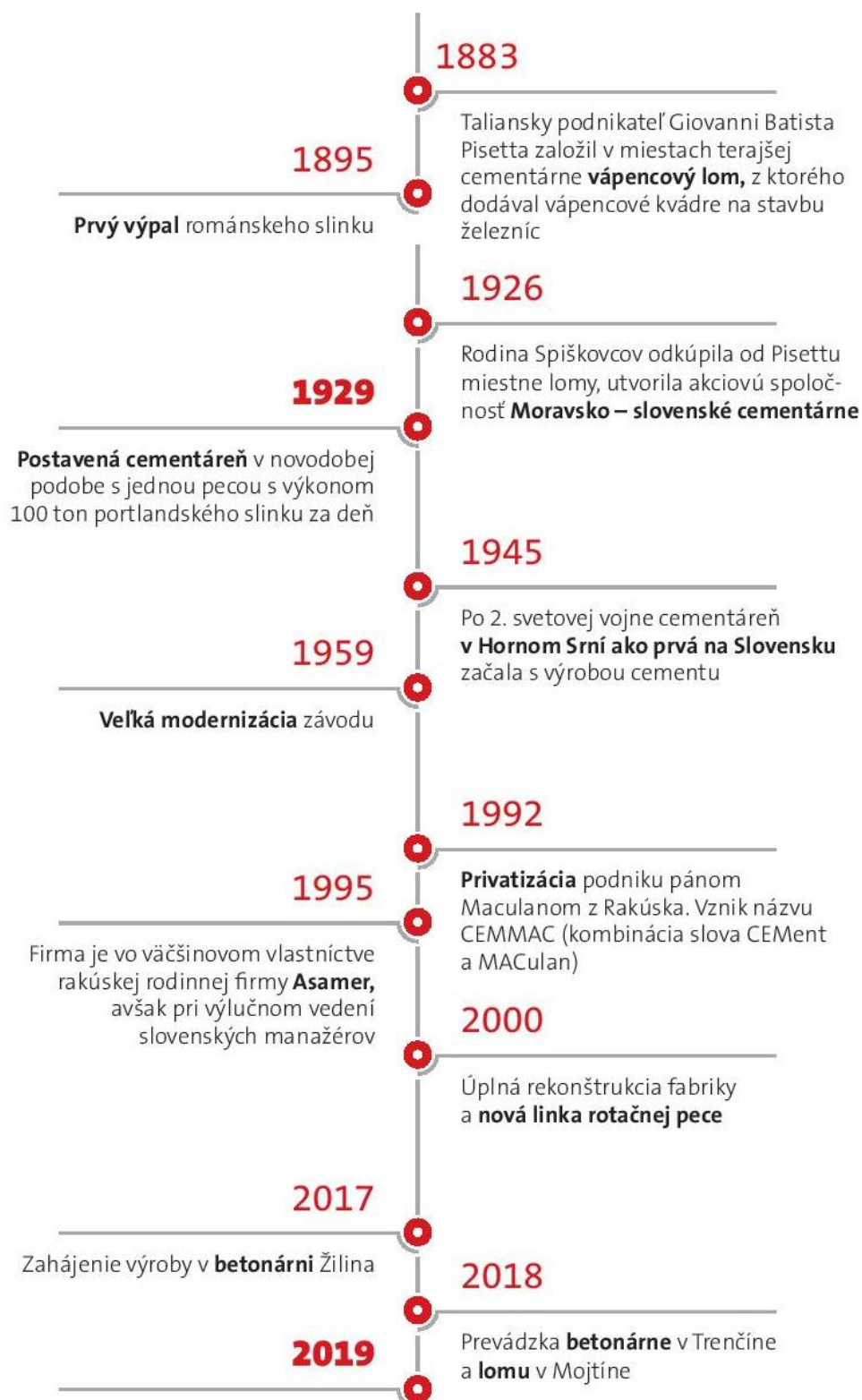
Už 90 rokov slúži cement z cementárne v Hornom Srní stavbám, ktoré tvoria vzhľad Slovenska – od železničných koridorov cez vodné dielo Gabčíkovo, množstvo pozemných a inžinierskych stavieb, obytných budov i rodinných domov. Cementáreň v majoritnom vlastníctve rakúskej rodinnej firmy Asamer Baustoffe AG patrí do ich portfólia spolu s cementárňou Lukavac v Bosne a Hercegovine a sieťou prevádzok transportbetónu v susednom Rakúsku.

Bohatú históriu cementárne začal písať na konci 19. storočia taliansky podnikateľ Giovanni Batista Pisseta, keď na mieste dnešnej fabriky založil vápencový lom. Oficiálnym dátumom založenia cementárne je však **rok 1929**, kedy výstavbou získala svoju novodobú podobu. V roku 1992 sa Hornosrnianska cementáreň, štátny podnik, transformovala na akciovú spoločnosť CEMMAC a o 3 roky neskôr sa stala súčasťou zahraničného holdingu ASAMER. V nasledujúcich rokoch prešla fabrika významnou modernizáciou technológie čím zefektívnila svoj výrobný proces a zároveň znížila dosah na životné prostredie. Výsledkom snaženia vedenia spoločnosti v oblasti investícií do rozvoja technologických zariadení sú vysokokvalitné cementy, ktoré si našli stabilné miesto nielen na slovenskom trhu, ale aj na stavebnom trhu v Rakúsku, Maďarsku i Česku.



Cementáreň v 30-tych rokoch 20. storočia

Historický vývoj spoločnosti opisuje aj nasledovná schéma:



3. Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Napriek zvýšeniu tržieb o 6,4% sme z dôvodu výrazného rastu cien vstupných surovín a palív zaznamenali prepád ukazovateľa EBITDA o 12%. EBITDA je v našej spoločnosti sledovaná ako kľúčový ukazovateľ operatívnej rentability, keďže nie je skreslená o dlhodobé výkyvy odpisov a financovania investičných položiek.

V roku 2018 došlo ku strategickému nákupu lomu Mojtín, čo navýšilo celkový majetok a zároveň úvery a pôžičky spoločnosti nad rámec investičného plánu. Veríme, že tento jednorázový krok bude mať dlhodobu pozitívny efekt na budúce hospodárske výsledky spoločnosti.

Počet zamestnancov v sledovanom období mierne narástol predovšetkým kvôli rozšíreniu pôsobnosti v segmente betón a kamenivo.

Tabuľka 1: Prehľad KPI

KPI	2016	2017	2018
Predaj [tis. eur]	33 034	34 237	36 428
Produkcia cementu [t]	525 798	616 412	599 809
Pridaná hodnota [% z predaja]	27,4%	32,4%	27,8%
EBITDA [tis. eur]	5 022	6 192	5 460
EBITDA [% z predaja]	15,2%	18,1%	15,0%
Výsledok po zdanení [tis. eur]	1 956	2 702	1 991
Celkové aktíva [tis. eur]	34 067	35 619	38 274
Vlastné imanie [tis. eur]	25 239	26 015	25 289
Úvery a pôžičky [tis. eur]	2 000	1 500	3 275
Investície [tis. eur]	2 013	2 160	3 450
Čisté CF [tis. eur]	-1 665	1 874	-633
Počet zamestnancov	188	193	201

4. Produkcia a predaj

V rámci vertikálnej integrácie CEMMAC a.s. v roku 2018 rozšíril svoje portfólio predaja aj do oblasti betónu a kúpou nového lomu aj do oblasti kameniva. Hlavnou podnikateľskou aktivitou zostáva cement, ktorého sa vyprodukovalo 600 tis. ton, čo je o 16 tis. ton menej ako v roku 2017. V hodnotovom vyjadrení tržby z predaja cementu predstavovali 35 204 tis. EUR.

V roku 2019 spoločnosť plánuje vyrobiť 381 tis. ton slinok a 587 tis. ton cementu pri celkových tržbách 38 mil. EUR.

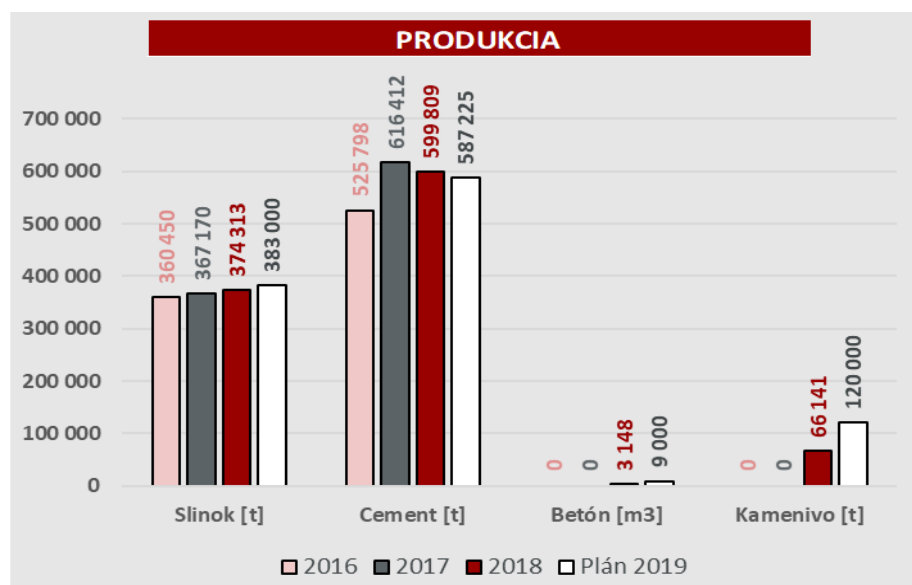
4.1. Produkcia

Napriek nepriaznivým výrobným podmienkam v priebehu roka 2018, kde dochádzalo k častému prerušeniu prevádzky spôsobeného výpadkami elektrického napätia, sa podarilo prevádzkovať výrobnú linku na 86% využiteľnosti. Oproti predchádzajúcemu roku došlo k navýšeniu alternatívnych palív o 3%. Kvalita vyrobených cementov je už dlhé obdobie na najvyššej možnej úrovni bez markantných výkyvov.

Tabuľka 2: Vývoj produkcie v tonách

PRODUKCIA	2016	2017	2018	Plán 2019
Slinok [t]	360 450	367 170	374 313	381 000
Cement [t]	525 798	616 412	599 809	587 225
Betón [m3]	0	0	3 148	9 000
Kamenivo [t]	0	0	66 141	120 000

Graf 1: Vývoj produkcie v tonách

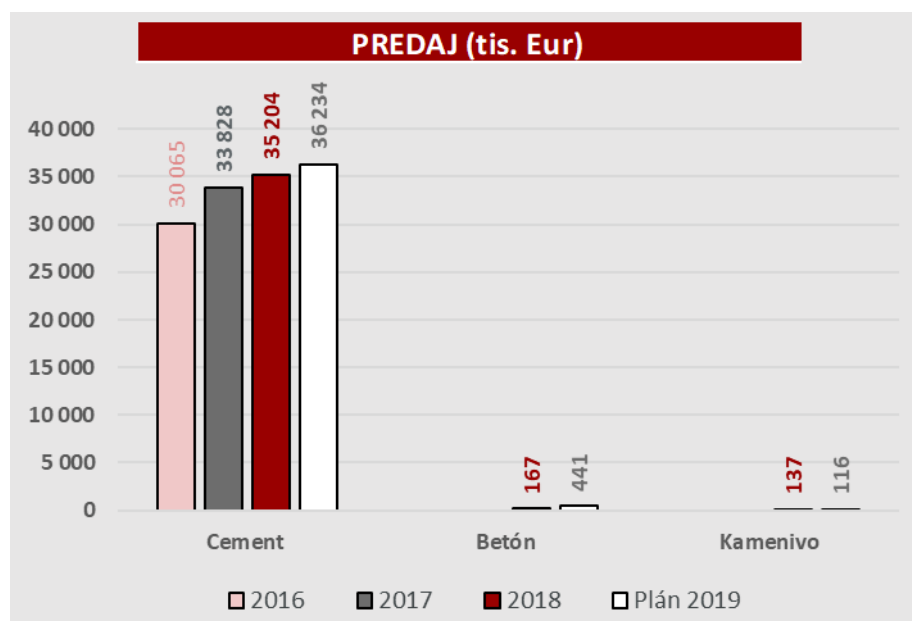


4.2. Predaj

Rast v predaji cementu bol spôsobený najmä oneskorením výstavby veľkých stavebných projektov plánovaných na rok 2017 a taktiež zvýšením predajných cien cementov.

Celkový objem predaného cementu však medziročne klesol o 3%. V štruktúre predaja prevládala hlavne domáci predaj, ktorý tvoril 67% celkového objemu predaného cementu a taktiež expedícia voľne loženého cementu, ktorá tvorila 83% celkového predaného cementu.

Graf 2: Vývoj predaja v EUR



Expedícia voľne loženého cementu

4.3. Technické KPI

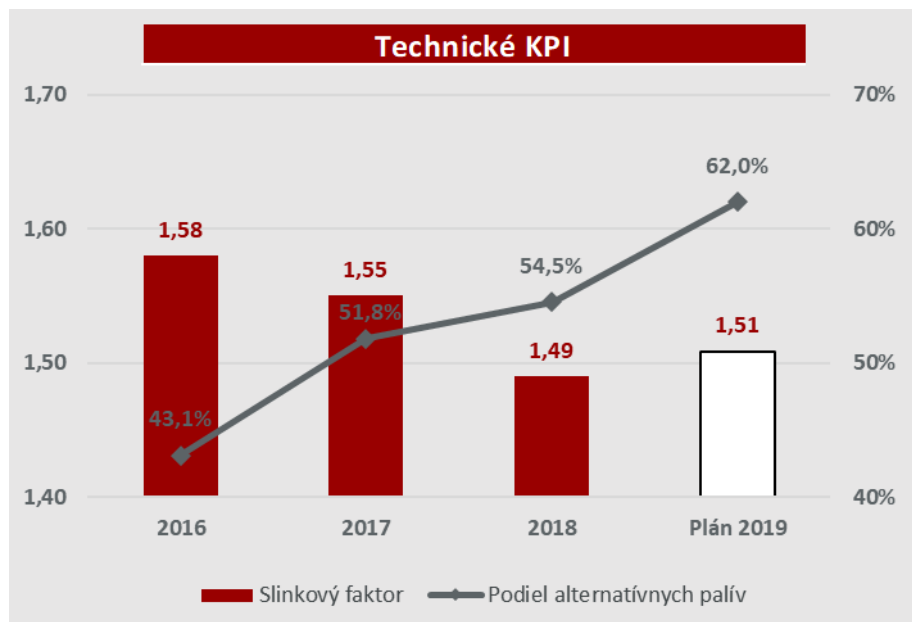
Dôležitým technickým parametrom pri výrobe cementu z hľadiska úspory nákladov je podiel alternatívnych palív (AP) ako hlavný zdroj úspory nákladov. Tento ukazovateľ sa zvýšil v roku 2018 na úroveň takmer 55 %, do budúcnosti sa plánuje náhrada AP až do výšky 62 %. Alternatívne palivá dokážu nielen nahradiť uhlie a znížiť tak výrobné náklady, ale aj redukovať CO₂.

Energetická účinnosť slovenského cementového priemyslu sa za posledných 10 rokov omnoho zlepšila. Emisie CO₂ na tonu dodaného cementu zo spaľovania primárne fosílnych palív výrazne klesli. Na jednej strane sa kladie dôraz na zmesné cementy CEM II a CEM III, pretože obsahujú nižší podiel slinku a tým dochádza k zníženiu tzv. geogénnych CO₂ emisií. Na druhej strane sa zvýšilo použitie recyklovaného odpadu pri spaľovaní v rotačnej peci.

Okrem spaľovania opotrebovaných pneumatík, starého dreva, rozpúšťadiel a sušených splaškových kalov, pre životné prostredie je dôležité likvidovanie plastového odpadu a jeho využitie ako AP. Má vysokú výhrevnosť, a preto môže nahradiť výhrevnosť fosílnych palív. Slovensko však stále zaostáva za inými krajinami v dôsledku zhoršených podmienok v oblasti odpadového hospodárstva.

Cementársky priemysel rozhodujúcim spôsobom prispieva fungujúcou recykláciou k redukcii odpadu.

Graf 3: Vývoj technických KPI



5. Hospodársky výsledok a cash flow

5.1. Výkaz ziskov a strát

V roku 2018 spoločnosť dosiahla čistý zisk **2 mil. EUR** a celkový čistý obrat **36,4 mil. EUR**, ktorý sa zvýšil o 2,2 mil. EUR oproti predchádzajúcemu roku 2017. Takmer polovicu celkových nákladov predstavuje spotreba materiálu a energie. Preto sa spoločnosť zameriava na náhradu fosílnych palív za alternatívne druhy palív, ktorých nákupná cena je nulová a za ich spaľovanie dosahuje výnosy.

Ďalšou podstatnou nákladovou položkou sú osobné náklady, ktoré vzrástli o 11,8%. Dôvodom bol nárast počtu zamestnancov, ale aj významné navýšovanie mzdových prostriedkov.

Prostredníctvom ukazovateľa výsledok hospodárenia pred zdanením môžeme vidieť, že sa v roku 2018 nepodarilo preniesť navýšenie cien služieb a vstupných materiálov do finálnej ceny našich výrobkov.

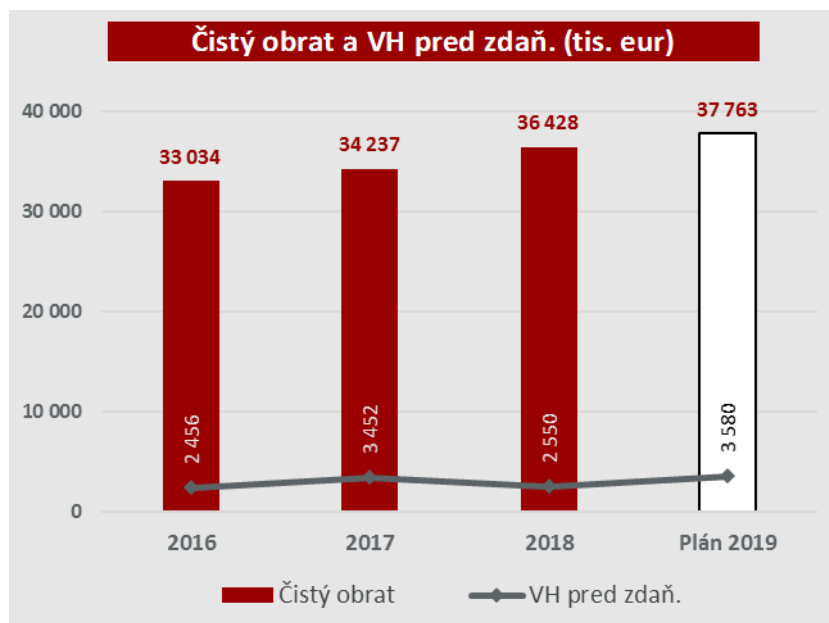
Tabuľka 3: Vývoj základných ukazovateľov výkazu ziskov a strát

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2016	2017	2018	Plán 2019
Čistý obrat	33 034	34 237	36 428	37 763
Spotreba materiálu a energií	15 189	16 187	17 422	17 402
Služby	5 788	6 091	7 509	7 604
Osobné náklady	3 996	4 297	4 804	5 013
Odpisy	2 467	2 714	2 745	2 822
Ostatné výnosy a náklady	3 139	1 497	1 398	1 343
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 456	3 452	2 550	3 580
Výsledok hospodárenia po zdanení	1 956	2 702	1 991	2 828



Areál cementárne s lomom v Hornom Srní

Graf 4: Vývoj ukazovateľov čistý obrat a výsledok hospodárenia pred zdanením

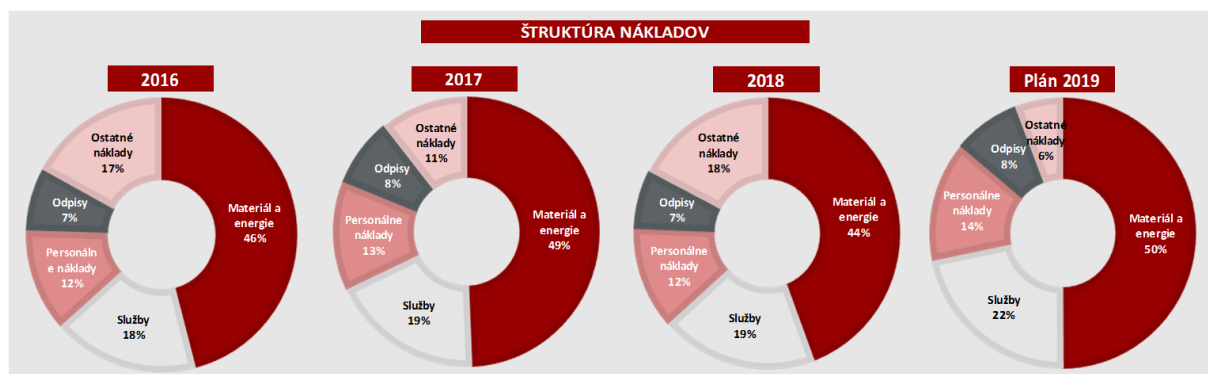


Po poklese ukazovateľa výsledok hospodárenia pred zdanením v roku 2018 na úroveň 7% tržieb, očakávame nárast v roku 2019 na 9,5% tržieb predovšetkým vďaka zvýšeniu predajných cien cementov.

5.2. Štruktúra nákladov

Prostredníctvom grafického zobrazenia štruktúry nákladov je jasne vidieť, že materiálové náklady a energie tvoria približne 50% celkových nákladov spoločnosti. Dôvodom je vysoká energetická náročnosť odvetvia výroby cementu. Našou snahou je ich neustála optimalizácia.

Graf 5: Vývoj štruktúry nákladov



5.3. Cash flow

Peňažné toky v roku 2018 ovplyvnili najmä zvýšené výdavky na obstaranie dlhodobého majetku - nákup lomu Mojtín, vyššia tvorba rezervy na odovzdanie emisných certifikátov v súvislosti so zvýšením ceny emisných kvót, navýšenie stavu pohľadávok a bankových úverov z dôvodu financovania investícií a vyplatenie dividend.

Tabuľka 4: Prehľad vývoja peňažných tokov

CASH FLOW (tis. eur)	2016	2017	2018
Peňažné toky z prevádzky	3 193	7 258	4 388
Zaplatené úroky	-61	-48	-72
Prijaté úroky	0	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-378	-749	-558
Vyplatené dividendy	-2 026	-1 926	-2 717
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	728	4 534	1 040
Nákup dlhodobého majetku	-2 043	-2 175	-1 485
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	25	15	2 329
Obstaranie investícií	0	0	-4 293
Prijaté dividendy	0	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 017	-2 160	-3 449
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0	0
Príjmy z úverov	0	0	2 400
Splátky dlhodobých záväzkov	-375	-500	0
Splátky prijatých úverov	0	0	-625
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-375	-500	1 775
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov	-1 665	1 874	-633
Peňažné prostriedky na začiatku roka	2 178	514	2 388
Peňažné prostriedky na konci roka	514	2 388	1 755

6. Investície

V r.2018 CEMMAC, a.s. odkúpil obchodné podiely v spoločnostiach Kameňolomy CMX s.r.o. a Cemex Aggregates s.r.o. za účelom získania nového zdroja základnej suroviny - vápenca. Tieto dve spoločnosti prevádzkovali na severozápadnom Slovensku 3 vápencové kameňolomy. Jeden z nich (Mojtín) je vhodný na výrobu cementu a nachádza sa len približne 30 km od cementárne CEMMAC a.s.. Po oddelení časti podniku Mojtín a následnom začlenení do CEMMAC a.s., boli pôvodné dve dcérske spoločnosti predané. Kúpna cena lomu Mojtín po odpočítaní hodnoty pozemkov, budov, strojov a zariadení, ako aj materiálových zásob, predstavuje goodwill transakcie a je evidovaný v nehmotnom majetku spoločnosti vo výške 2,3 mil. EUR. Zostávajúcu časť investícií tvoria obnovovacie a rozvojové investície, ako aj investície v oblasti ochrany životného prostredia vo výške 1,3 mil. EUR.

V r. 2019 plánuje spoločnosť investovať v hodnote 2,1 mil. EUR.

Tabuľka 5: Vývoj investičných výdavkov

INVESTÍCIE (tis. eur)	2016	2017	2018	Plán 2019
Obnovovacie	984	858	743	1 063
<i>z toho investície na ochranu ŽP</i>	36	26	11	320
Rozvojové	845	1 000	603	1 011
Nehmotný majetok	22	62	2 301	30
Segment betón	187	403	-197	0
Predaj investičného majetku	-25	-164	0	0
CELKOM	2 013	2 160	3 450	2 104



Nové ložisko – Lom Mojtín

7. Trvalo udržateľný rozvoj

Dobre riadená organizácia so solídnymi finančnými základmi, dobrou pracovnou atmosférou a zamestnancami, ktorých práca naplňa, sú základnými predpokladmi schopnosti organizácie prinášať spoločnosti osoh.

Trvalo udržateľný rozvoj ako jeden z nosných pilierov vedomostnej spoločnosti si v cementárni CEMMAC a.s. plne uvedomujeme, a preto sa z pozície člena skupiny Asamer Baustoffe AG (ABAG) riadime korporátnou filozofiou, ktorá znie: „Tvoríme hodnotu zo surovín“.

Chceme, aby nás na trhu uznávali pre kvalitu našich služieb a výrobkov, a preto sa vždy usilujeme prinášať zákazníkom pridanú hodnotu v rámci spravodlivej hospodárskej súťaže. Zamestnanci zohrávajú v našej práci ústrednú rolu. Chceme a potrebujeme ich úctivú spoluprácu, otvorenú komunikáciu a zodpovedné riadenie našich zdrojov, životného prostredia a rizík. Naši manažéri idú v tomto procese príkladom a sú teda prví, na koho sa treba obrátiť v otázkach týkajúcich sa etiky podnikania, obchodovania a morálky.



Športový areál TK 2000 v Hornom Srní, vybudovaný za podpory CEMMAC a.s.

7.1. Environmentálna politika

Vedenie spoločnosti CEMMAC a.s. si uvedomuje svoju zodpovednosť voči plneniu požiadaviek zákazníkov a vplyvy svojej výrobnjej činnosti na životné prostredie. Rovnako si uvedomuje dôležitosť minimalizácie týchto vplyvov a prijíma starostlivosť o životné prostredie za neoddeliteľnú súčasť svojej každodennej činnosti.

CEMMAC a.s. sa zaväzuje:

- zachovávať, chrániť a zlepšovať kvalitu životného prostredia
- predchádzať znečisťovaniu ovzdušia, vody, pôdy a nadmernému vzniku odpadov
- vykonávať činnosti prevádzky v súlade s právnymi predpismi oblasti životného prostredia
- vytvárať postupy pre prevenciu možnosti vzniku havarijnej situácie
- vzdelávať zamestnancov v oblasti systému environmentálneho manažérstva a viesť ich k plneniu úloh v oblasti zlepšovania životného prostredia

Spoločnosť CEMMAC a.s. sa v rámci svojej deväťdesiat ročnej histórie neustále vyvíjala a hľadala inovatívne technologické riešenia. Aj preto v súčasnosti kladieme zvýšený dôraz na plnenie normy ISO 14001:2015 a veríme, že zavedením environmentálnych opatrení zlepšíme kvalitu životného prostredia v našom regióne.



Linka na dávkovanie opotrebovaných pneumatík



Skladovacia hala tuhých alternatívnych palív



Certifikát Slovenskej spoločnosti pre systémy riadenia a systémy kvality, s.r.o.

7.2. Personálna politika

Hlavným cieľom personálnej politiky našej spoločnosti je zabezpečenie kvalifikovaných zamestnancov na všetkých pracovných pozíciách, ich stabilizácia a ďalší kvalifikovaný rozvoj. Je našou prioritou zabezpečiť pre všetkých zamestnancov dobré pracovné podmienky, ktoré umožňujú rozvoj ich kvalifikácie a odborných znalostí. Spoločnosť neustále rozširuje systém benefitov a zamestnaneckých výhod, ktorých cieľom je motivovať našich zamestnancov a to rôznymi formami:

- 1) **Vzdelávanie zamestnancov** – spoločnosť považuje systematické, profesijné vzdelávanie a výchovu zamestnancov za trvalú konkurenčnú výhodu. Vzdelávanie je vzhľadom na predmet podnikania a súčasne požiadavky zamerané na:
 - zdokonaľovanie schopností vedúcich zamestnancov vo vedení ľudí, pri uplatnení nástrojov moderného riadenia ľudských zdrojov,
 - komunikačné techniky, manažérske zručnosti, odborné schopnosti,
 - jazyková príprava,
 - moderné informačné systémy.
- 2) **Starostlivosť o zamestnancov** – je zahrnutá v sociálnom programe spoločnosti. Okrem sociálnych výhod vyplývajúcich zo zákonných opatrení, zabezpečuje spoločnosť ďalšie výhody nad ich rámec zo sociálneho fondu. Týka sa to nasledovných oblastí:
 - príspevok na stravovanie a zabezpečenie celoročného pitného režimu,
 - odmeňovanie zamestnancov pri životnom jubileu a odchode do dôchodku,
 - poskytnutie nadštandardnej lekárskej starostlivosti vo forme preventívnych prehliadok,
 - odškodňovanie pri pracovných úrazoch, dlhodobej PN.
- 3) **Nadštandardné sociálne a mzdové oblasti:**
 - mzdové príplatky za prácu nadčas, v popoludňajšej zmene, za sviatok a sťažené pracovné prostredie,
 - vernostné odmeny, odmeny za darcovstvo krvi,
 - kultúrne a športové podujatia,
 - príplatok za nízku práceneschopnosť.



Školiace stredisko CEMMAC a.s.

7.2.1. Vývoj počtu zamestnancov podľa pozície

Pracovná sila v CEMMAC a.s. v sledovanom období vzrástla, čo bolo spôsobené rozširovaním sa spoločnosti v segmente výroby betónu a akvizíciou lomu Mojtiín. Akvizícia lomu Mojtiín si vyžiadala 6 nových pracovných miest v organizačnej štruktúre spoločnosti a noví kolegovia začali pôsobiť pod spoločnosťou CEMMAC a.s. od 1. mája 2018. Do budúcnosti je možné predpokladať mierny nárast počtu zamestnancov, ktorý bude spôsobený generačnou obmenou očakávanou v najbližších rokoch.

Tabuľka 6: Prehľad počtu zamestnancov

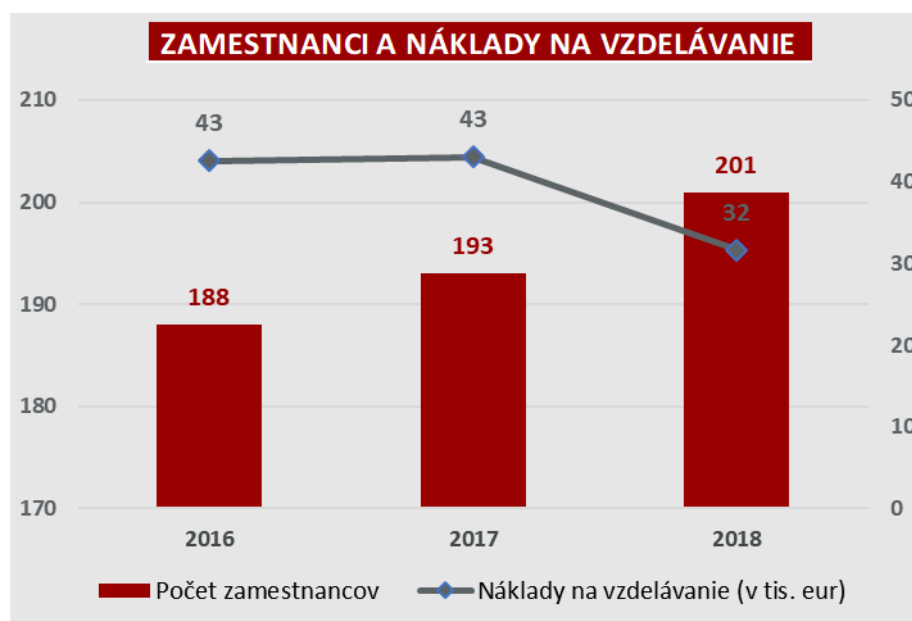
ZAMESTNANCI PODĽA POZÍCIE	2016	2017	2018	Plán 2019
VÝROBA	154	157	162	163
ADMINISTRATÍVA	35	36	38	38
SPOLU	189	193	200	201

7.2.2. Ďalšie štatistiky týkajúce sa zamestnancov

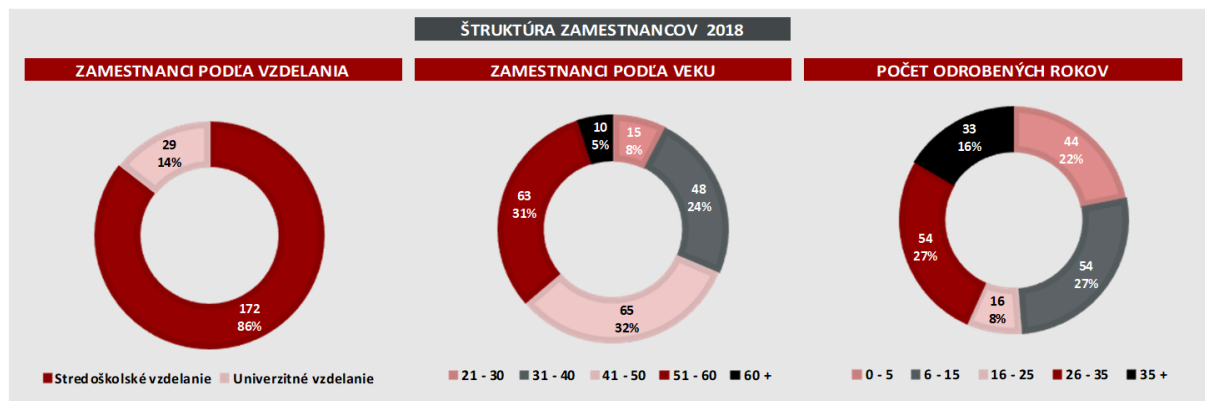
V CEMMAC a.s. si uvedomujeme, že najdôležitejší kapitál, ktorý máme sa ukrýva v ľuďoch a zamestnancoch spoločnosti a preto sa snažíme o ich ďalší rozvoj. Pokles v nákladoch v roku 2018 je spôsobený nižšou mierou vynaložených nákladov na povinné legislatívne školenia a pozastavením programu rozvoja stredného manažmentu v dôsledku zmeny konceptu týchto školení.

V roku 2019 plánujeme na vzdelávanie vynaložiť približne 70 tisíc EUR, čo je nepochybne dôkazom toho, že rozvoj našich zamestnancov je a aj v budúcnosti bude jedna z kľúčových priorít spoločnosti.

Graf 6: Vývoj počtu zamestnancov a nákladov na vzdelávanie



Graf 7: Štruktúra zamestnancov podľa vzdelania, veku a počtu odpracovaných rokov



7.3. Fond CEMMAC

Spoločnosť CEMMAC a.s. nie je len osvedčeným obchodným partnerom, ale aj organizáciou s chuťou pomáhať. Prostredníctvom neinvestičného fondu CEMMAC, zriadeným na konci roka 2015, cementáreň svoju pozornosť zameriava najmä na podporu vzdelávacích, kultúrnych a športových aktivít detí a mládeže, no rovnako aj aktivít pomáhajúcim zdravotne znevýhodneným občanom. Účelom fondu je tiež poskytnutie pomoci jednotlivcom alebo skupine osôb, ktorí sa nie vedome a nie vlastnou vinou ocitli v nepriaznivej životnej situácii. V období rokov 2016-2018 bolo spolu prerozdelených viac ako 33 tis. EUR. Snahou Fondu CEMMAC je podpora čo možno najväčšieho počtu žiadateľov z okolia cementárne.

7.4. Etický kódex

Obchodné spoločnosti sa nielen zameriavajú na ekonomickú výkonnosť, ale zároveň sú to komunity, ktoré sa riadia hodnotami a čoraz viac posudzujú podľa zásad. Práve zo zásad plynú výsledky ich činnosti. Porušenie národných či medzinárodných právnych predpisov môže spoločnosti privodiť značnú ujmu – a povesť spoločnosti je jednou z jej najcennejších devíz.

Etický kódex spoločnosti CEMMAC a.s. predstavuje povinné usmernenia pre všetkých manažérov a zamestnancov spoločnosti pri uplatňovaní právnych a etických noriem v rámci ich každodennej činnosti.

Prísne etické normy sú dôležitou súčasťou obchodnej politiky a odzrkadľujú sa v týchto zásadách:

- dodržiavanie všetkých právnych predpisov a zmluvných požiadaviek
- morálne, eticky a zákonne správne konanie pri styku so zákazníkmi, dodávateľmi, zamestnancami a konkurentmi
- záväzok súťažiť slobodne a spravodlivo
- boj proti korupcii
- predchádzanie zneužívaniu vnútorných informácií
- opatrenia na podporu ochrany údajov

8. Výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2018 nevynaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2018 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +2 549 672,41 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 558 459,86 EUR.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2018	1 991 212,55 EUR
---	------------------

Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2018	24 059,16 EUR
--	---------------

Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2018	2 015 271,71 EUR
---	------------------

Keďže spoločnosť už splnila povinnosť tvorby rezervného fondu vo výške 20 % zo základného imania, predstavenstvo spoločnosti navrhuje rozdeliť tieto prostriedky nasledovne:

a) výplata dividend akcionárom (4,- EUR/akcia)	1 977 600,00 EUR
--	------------------

b) nerozdelený zisk	37 671,71 EUR
---------------------	---------------

10. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.



Futbalový štadión v Hornom Srní, dejisko mnohých firemných podujatí CEMMAC a.s.

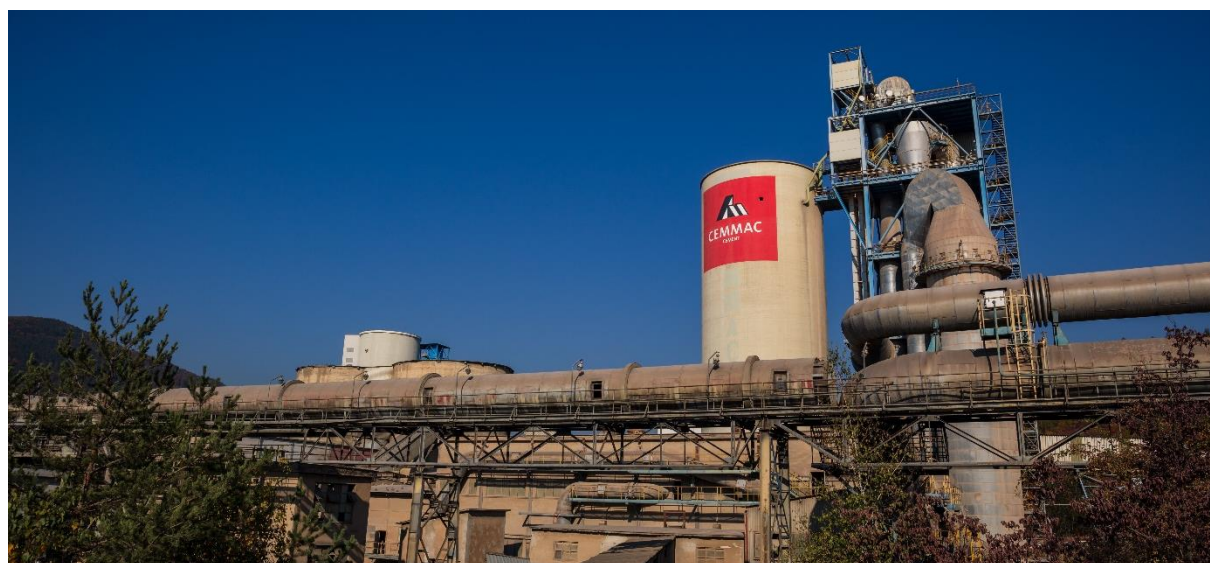
11. Predpokladaný vývoj spoločnosti 2019 a výhľad 2020-2021

V roku 2019 plánuje spoločnosť CEMMAC a.s. 4%-ný nárast čistého obratu postupným zvyšovaním cien cementov, ako reakciu na zvýšené náklady predchádzajúcich období. Najvyššie úspory vidí spoločnosť CEMMAC a.s. v náhrade uhlia alternatívnymi palivami, kde spoločnosť plánuje znížiť celkovú spotrebu paliva približne o 228 tis. EUR. Napriek ďalším očakávaným rastom cien vstupných materiálov a rastu mzdových prostriedkov, plánuje spoločnosť zlepšiť hospodársky výsledok pred zdanením o 40%.

Predaj v roku 2020 je očakávaný na rovnakej úrovni ako plánovaný predaj roka 2019. V ďalšom období spoločnosť CEMMAC a.s. očakáva pokles predaja o približne 6% objemu cementu najmä z dôvodu ukončenia čerpania eurofondov v krajinách V4. Rast predajných cien cementu bude preto pravdepodobne len minimálny. Najväčší nákladový efekt je očakávaný z dôvodu postupnej redukcie prideľovania EUA CO2 povoleniek a nárastu burzovej ceny emisných povoleniek za posledné mesiace.

Tabuľka 7: Predpokladaný vývoj základných ukazovateľov

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2019	2020	2021
Čistý obrat	37 763	38 995	37 805
Spotreba materiálu a energií	17 402	17 303	17 001
Služby	7 604	7 779	7 751
Osobné náklady	5 013	5 164	5 314
Odpisy	2 822	2 878	2 934
Ostatné výnosy a náklady	1 343	2 113	1 464
Výsledok hospodárenia pred zdaň.	3 580	3 758	3 341
Výsledok hospodárenia po zdanení	2 833	2 961	2 631
Pridaná hodnota [% z predaja]	33%	35%	35%
Investície	2 104	3 245	5 990



Homogenizačné silo a kalcinátor



12. Vlastné akcie a obchodné podiely

V tejto oblasti nedošlo v roku 2018 k žiadnym zmenám. V roku 2018 spoločnosť nenadobudla žiadne druhy akcií, dočasných listov ani obchodných podielov v materskej spoločnosti ani v iných spoločnostiach.

13. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

14. Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti

Riadiace orgány spoločnosti CEMMAC a.s. prijali Kódex správy a riadenia spoločnosti v dole uvedenom rozsahu na základe odporúčaní Úradu pre finančný trh a Burzy cenných papierov v Bratislave. Spoločnosti nie sú známe žiadne odchýlky od Kódexu.

A) Organizácia spoločnosti

Orgánmi Cemmac a.s. sú:

- a) valné zhromaždenie
- b) dozorná rada
- c) predstavenstvo

Valné zhromaždenie

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie, ktoré rozhoduje najmä o:

- zmene stanov a zvýšení a znížení základného imania a o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie, kde sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov všetkých prítomných akcionárov,
- o zrušení spoločnosti a zmene jej právnej formy, súhlas musí vyjadriť trojštvrťinová väčšina prítomných akcionárov
- premene formy akcií vydaných vo forme zaknihovaných cenných papierov na listinné cenné papiere, skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak. Na rozhodnutie o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií sa vyžaduje súhlas dvojtretinovej väčšiny akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie . V prípade rozhodnutia o premene akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak má akcionár právo na výmenu takto premenených akcií.

Valné zhromaždenie ďalej volí a odvoláva členov dozornej rady s výnimkou tých členov dozornej rady ktorých v zmysle § 200 Obchodného zákonníka volia zamestnanci spoločnosti a tiež schvaľuje riadnu a mimoriadnu účtovnú závierku, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém.

V roku 2018 sa konalo riadne Valné zhromaždenie 30.5.2018. Na svojom zasadnutí okrem iného zobralo na vedomie predloženú správu o činnosti spoločnosti, správu audítora a správu dozornej rady.

Schválilo predloženú účtovnú závierku a výročnú správu za rok 2017, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, podnikateľský plán na rok 2018 a audítora na rok 2018.

Dozorná rada

Kontrolnú funkciu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje dozorná rada, ktorá zároveň vykonáva funkciu Výboru pre audit.

Dozorná rada pracovala v roku 2018 v nasledovnom zložení:

- Mag. Harald Fritsch – predseda
- Andreas Kern
- Mag. Wolfgang Rieder
- Stjepan Kumrič
- Ing. Martin Hrobár
- Pavol Galko
- Ing. Ivan Kebísek do 30.5.2018
- Roman Valach od 31.5.2018

Členovia dozornej rady Ing. Martin Hrobár, Pavol Galko, Ing. Ivan Kebísek a Valach Roman sú volení z radov zamestnancov spoločnosti. V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Ako najvyšší kontrolný orgán kontroluje najmä dodržiavanie stanov spoločnosti a právnych predpisov v činnosti spoločnosti, vykonávanie hospodárskej a finančnej činnosti, stav vedenia účtovníctva a majetku spoločnosti, jej pohľadávok a záväzkov. Dozorná rada taktiež preskúmava obchodný a finančný plán, návrh rozdelenia zisku a účtovnú závierku spoločnosti za príslušný rok a predkladá svoje stanovisko valnému zhromaždeniu.

Predstavenstvo

Vrcholným správnym orgánom spoločnosti je predstavenstvo, ktoré zodpovedá za riadenie všetkých záležitostí týkajúce sa spoločnosti CEMMAC a.s., pokiaľ tieto nie sú upravené právnymi predpismi alebo nie sú stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Svoju činnosť zameriava predovšetkým na rast akcionárskej hodnoty, zvyšovanie efektívnosti a na zabezpečenie transparentnosti aktivít spoločnosti voči zainteresovaným stranám. Rovnako tak predstavenstvo vynakladá úsilie na riadenie podnikateľského rizika.

Predstavenstvo v roku 2018 pracovalo v tomto zložení:

- Ing. Martin Kebísek MBA - Predseda predstavenstva
- Pavel Kohout MBA - Člen predstavenstva



Pavel Kohout a Martin Kebísek
Predstavenstvo CEMMAC a.s.



Prokúra:

- Ing. Róbert Jánsky
- Ing. Dušan Galko

Každý člen dozornej rady a predstavenstva mal riadny prístup ku všetkým relevantným informáciám týkajúcich sa spoločnosti. Počas obdobia, ktoré je predmetom výročnej správy, valné zhromaždenie zasadalo 1-krát a dozorná rada 5-krát, z toho 1-krát v mimoriadnom termíne. Písomnosti s podrobnými informáciami boli distribuované v dostatočnom časovom predstihu, čím sa zabezpečila schopnosť dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. Predstavenstvo aj dozorná rada v priebehu roka 2018 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2018 neboli predstavenstvom a dozornou radou prijaté rozhodnutia závažného charakteru, ktoré by mali vplyv na zmenu kurzu akcie.

V súčasnosti ani jeden z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva spoločnosti a nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v spoločnosti. Odbornosť členov dozornej rady aj predstavenstva a ich skúsenosti z praxe sú zárukou efektívneho riadenia spoločnosti.

B) Vzťahy medzi spoločnosťou a akcionármi

Spoločnosť dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

C) Prístup spoločnosti k záujmovým skupinám

Spoločnosť v súčasnosti akceptuje všetky svoje zo zákona, prípadne zo zmlúv vyplývajúce povinnosti voči zamestnancom, veriteľom a dodávateľom. Podporovanie aktívnej spolupráce medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami prispieva k vytváraniu duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravej spoločnosti.

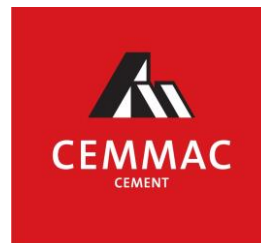
D) Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť v súlade s princípmi Kódexu správy a riadenia spoločnosti zabezpečuje akcionárom, investorom ako i tretím stranám včasné zverejňovanie informácií vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

E) Metódy riadenia a systém riadenia vnútornej kontroly a riadenia rizík

O samotnom riadení spoločnosti rozhoduje predstavenstvo a to na základe zámerov a cieľov, ktoré boli schválené valným zhromaždením. Pôsobnosť predstavenstva je vymedzená v Stanovách spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík je založený na dodržiavaní vnútro-firemných smerníc a nariadení. Smernice obsahujú opatrenia, ktoré majú za úlohu špecifikovať povolené rámce konaní a činností pre elimináciu rizikových faktorov a zabezpečenie bezrizikového chodu spoločnosti.



V oblasti riadenia kvality a environmentu vnútornú kontrolu vykonávajú spoločnosťou poverení interní audítori. Z vykonaných previerok sú vedené záznamy, ktoré obsahujú opatrenia na odstránenie prípadných nedostatkov s uvedením termínu na ich odstránenie. Po uplynutí termínu je vykonanie opatrení skontrolované a v zázname z kontroly je uvedený dátum, kedy bol nedostatok odstránený.

15. Štruktúra základného imania

Základné imanie spoločnosti: k 31.12.2018 predstavovalo čiastku 16 414 080 EUR a je rozdelené na:

- **Akcie na meno – podiel na základnom imaní 84,1%**
 - zaknihované, verejne neobchodovateľné
 - ISIN SK1110013663 séria 01-02
 - menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
 - počet 415 865 kusov
- **Akcie na doručiteľa – podiel na základnom imaní 15,9%**
 - zaknihované, verejne obchodovateľné na regulovanom trhu
 - ISIN CS 0009007752
 - menovitá hodnota akcie 33,20 EUR
 - počet 78 535 kusov

Ak sú akcie vydané ako verejne obchodovateľné cenné papiere, spoločnosť môže rozhodnúť, že prestanú byť verejne obchodovateľné iba v prípade, ak o tom rozhodne jednomyseľne 100% akcionárov spoločnosti a ak s tým vysloví súhlas Ministerstvo financií.

Akcie na meno ani akcie na doručiteľa nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Nejestvujú žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam ich prevoditeľnosti a obmedzeniu hlasovacích práv.

Zamestnanecké akcie neboli v spoločnosti vydané. Spoločnosť nevlastní žiadne vymeniteľné dlhopisy.

16. Štruktúra akcionárov

V porovnaní s predchádzajúcim obdobím sa štruktúra akcionárov nezmenila a teda je nasledovná:

Štruktúra akcionárov	Počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Hlasovacie práva v %
Asamer Baustoff Holding Wien GmbH Co. KG, Rakúsko	408 936	82,72	82,72
Rieder Fertigteile GmbH, Maishofen, Rakúsko	58 148	11,76	11,76
Ostatní akcionári	27 316	5,52	5,52
Spolu	494 400	100	100

Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom každých 33,2 EUR predstavuje jeden hlas.

17. Pravidlá voľby a odvolávania členov štatutárneho orgánu a ich právomoci

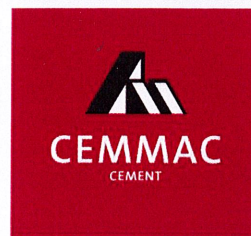
Členov predstavenstva spoločnosti menuje a odvoláva v zmysle § 194 ods. 1 veta druhá Obchodného zákonníka dozorná rada. Právo na voľbu alebo odvolanie člena predstavenstva majú členovia dozornej rady, pričom predseda dozornej rady má právo prednostného návrhu. Z členov predstavenstva môže dozorná rada navrhnúť predsedu predstavenstva. Funkčné obdobie členov predstavenstva je stanovené na tri roky.

Predstavenstvu prináleží najmä:

- a) vykonávanie vedenia spoločnosti
- b) vykonávanie zamestnávateľských práv
- c) zvolávanie valného zhromaždenia
- d) vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia
- e) riadne vedenie účtovníctva, obchodných kníh a iných dokladov spoločnosti
- f) predkladať valnému zhromaždeniu na schválenie návrh zmeny stanov, návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov, návrh na rozdelenie zisku spoločnosti, ktorý musí byť predložený spolu so stanoviskom dozornej rady
- g) zodpovedá za realizáciu premeny akcií na doručiteľa na akcie na meno a naopak



Ťažobné etáže lomu Mojtín



18. Informácie o významných dohodách

Spoločnosť uzatvorila v roku 2018 iba zmluvy, ktoré súviseli so zabezpečením jej podnikateľskej činnosti.

Spoločnosť neuzatvorila žiadne významné dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na základe ktorých by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu, alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.

19. Ročná správa o platbách orgánom verejnej moci

Tabuľka 8: Prehľad platieb orgánom verejnej moci

Druh platby	Prijímateľ	Suma EUR
Daň z príjmov právnických osôb	Finančná riaditeľstvo SR	1 250 421 EUR
Daň z nehnuteľností	Obecný úrad Horné Srnie	64 719 EUR
Daň z motorových vozidiel	Finančná riaditeľstvo SR	22 000 EUR
Poplatok za znečistenie ovzdušia	Okresný úrad Trenčín - odbor starostlivosti o živ. Prostredie	149 731 EUR
Poplatok za dobývací priestor a za vydobyté nerasty	Obvodný banský úrad, Prievidza	85 668 EUR
Nájomné za pozemky v dobývacom území	Lesy SR š.p.	13 928 EUR

V Hornom Srní dňa 18.4.2019

predstavenstvo CEMMAC a.s.



**90 ROKOV VÝROBY CEMENTU V CEMENTÁRNI V HORNOM SRNÍ
1929 – 2019**

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve

k 31. december 2018 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo 2020383695	Účtovná závierka ☒ riadna ☐ mimoriadna ☐ priebežná	Účtovná jednotka ☐ malá ☒ veľká (vyznačí sa x)	Za obdobie Bezprostredne predchádzajúce obdobie	Mesiac od 1 do 12	Rok 2018 2018 2017 2017
IČO 31412106					
SK NACE 23.51.0					

Priložené súčasti účtovnej závierky ☒ Súvaha (Úč POD 1-01) (v celých eurách)	☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01) (v celých eurách)	☒ Poznámky (Úč POD 3-01) (v celých eurách alebo eurocentoch)
--	---	---

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky CEMMAC a.s.	
Sídlo účtovnej jednotky	
Ulica Cementárska	Číslo 14/14
PSČ 914 42	Obec Horné Srnie
Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti Register obchodného súdu Trenčín	
oddiel Sa, vložka 14/R	
Telefón 0 /	Fax 0 /
E-mail	

Zostavená dňa: 12.3.2019	Schválená dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou.
------------------------------------	----------------	--

Záznamy daňového úradu	
Miesto pre evidenčné číslo	Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1		2	
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	Netto
	Spolu majetok r. 002 + r. 033 + r. 074	001	126 242 366	87 968 595	38 273 771	35 619 262
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	106 387 530	87 020 971	19 366 559	18 491 253
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)	003	5 756 629	3 259 647	2 496 982	315 155
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004				
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	3 428 083	3 218 639	209 444	291 505
3.	Oceniteľné práva (014)-/074, 091A/	006	24 153	6 541	17 612	23 650
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007	2 304 393	34 467	2 269 926	
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	008				
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	009				
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A	010				
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	100 630 901	83 761 324	16 869 577	18 176 098
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	012	734 042		734 042	872 200
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	32 291 600	25 464 547	6 827 053	7 757 106
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	014	67 143 585	58 282 638	8 860 947	9 037 276
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	015				
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086,092A/	016				
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	017	85 429	14 139	71 290	77 225
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	018	376 245		376 245	432 291
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A	019				
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	020				
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 022 až 032)	021				
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	022				
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	023				
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	024				
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	025				
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	026				
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	027				
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	028				

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1		2	3
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	Netto
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	029				
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	030				
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A	031				
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A	032				
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	033	19 816 147	947 624	18 868 523	17 108 143
B.I.	Zásoby súčet (r. 035 až 040)	034	8 774 854		8 774 854	9 268 319
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	7 214 600		7 214 600	7 201 550
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	036	889 485		889 485	1 596 064
3.	Výrobky (123)-194	037	670 769		670 769	470 705
4.	Zvieratá (124) - 195	038				
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	039				
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A	040				
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	041				
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	042				
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	043				
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	044				
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	045				
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	046				
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	047				
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	048				
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	049				
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	050				
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	051				
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	052				
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	053	6 523 713	947 624	5 576 089	3 856 011
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	054	6 073 478	947 624	5 125 854	3 574 120

DIČ: 2020383695

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1		2	3
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	Netto
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	055	400 078		400 078	217 830
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	056				
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	057	5 673 400	947 624	4 725 776	3 356 290
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	058				
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	059				
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	060				
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A	061				
6.	Sociálne poistenie (336) - 391A	062				
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	063	427 687		427 687	258 585
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	064				
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	065	22 548		22 548	23 306
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	066	2 762 833		2 762 833	1 595 867
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	067				
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	068	2 762 833		2 762 833	1 595 867
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	069				
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	070				
B.V.	Finančné účty r. 072 + r. 073	071	1 754 747		1 754 747	2 387 946
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	072	5 696		5 696	23 197
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)	073	1 749 051		1 749 051	2 364 749
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 075 až r. 078)	074	38 689		38 689	19 866
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	075	12 811		12 811	2 979
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	076	25 878		25 878	16 887
3.	Prijmy budúcich období dlhodobé (385A)	077				
4.	Prijmy budúcich období krátkodobé (385A)	078				

DIČ: 2020383695

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	079	38 273 771	35 619 262
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	080	25 289 003	26 015 072
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	081	16 414 080	16 414 080
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	16 414 080	16 414 080
2.	Zmena základného imania +/- 419	083		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	084		
A.II.	Emisné ážio (412)	085	2 310 728	2 310 728
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	086	189 816	189 816
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	087	3 282 816	3 282 816
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	3 282 816	3 282 816
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	089		
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	090	1 076 291	1 076 291
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	091		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	092	1 076 291	1 076 291
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	093		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	094		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	095		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	096		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	097	24 059	38 915
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	24 059	38 915
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	099		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	1 991 213	2 702 426
B.	Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	12 976 228	9 600 793
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 499 533	1 374 684
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
4.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
5.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
6.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
7.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
8.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
9.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
10.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	7 494	3 847
11.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	284 879	242 408
12.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
13.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	1 207 160	1 128 429
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	562 227	471 577
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119	256 205	185 487
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	306 022	286 090
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	2 295 000	875 000
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	4 438 784	4 505 509
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	3 871 937	3 617 601
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	247 050	145 832
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	3 624 887	3 471 769
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	11 799	10 316
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	210 371	185 983
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336)	132	141 256	124 844
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	36 448	474 355

DIČ: 2020383695

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
9.	Závazky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	166 973	92 410
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	3 200 684	1 749 023
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	2 894 330	1 663 185
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	306 354	85 838
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	980 000	625 000
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	8 540	3 397
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	8 540	3 397

Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	36 427 544	34 237 346
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	39 168 279	35 403 689
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	164 140	59 935
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	35 507 643	33 828 254
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	755 761	349 157
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	- 626 257	- 452 973
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	184 431	
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	528 853	170 334
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	2 653 708	1 448 982
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	36 596 006	31 925 683
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	165 902	51 487
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	17 422 454	16 186 673
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13	7 010	
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	7 509 311	6 091 226
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	4 803 507	4 296 644
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	3 367 449	3 042 298
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	1 800	2 025
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 180 599	1 069 875
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	253 659	182 446
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	386 221	320 207
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	2 744 571	2 714 246
G.1	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	2 744 571	2 714 246
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	424 923	121 971
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	81 724	51 954
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 050 383	2 091 276
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	2 572 273	3 478 006
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	10 881 041	11 454 986

Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	2 146 386	94 753
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30	2 131 560	
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39		
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	14 826	94 753
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 168 986	121 153
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46	1 988 312	
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	71 622	47 864
2.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
3.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	71 622	47 864
O.	Kurzové straty (563)	52	87 926	56 071
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	21 126	17 217
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 22 600	- 26 400

DIČ: 2020383695

Výkaz ziskov a strát Úč POD 2-01

Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	2 549 673	3 451 606
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	558 460	749 180
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	479 729	805 788
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	78 731	- 56 608
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	1 991 213	2 702 426