

# **Výročná správa za rok 2017**

## **Spoločnosti**

**CONCRETE SK, s.r.o.  
Pribylinská 4, 831 04 Bratislava**

## **OBSAH**

Výročná správa

Správa audítora

Účtovná závierka k 31.12.2017

## **CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI**

Spoločnosť CONCRETE SK, s.r.o. bola zapísaná do obchodného registra 24.07.2010 (Okresný súd Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro vložka 69000/B. Pôvodný názov spoločnosti PAVMAR, s.r.o. so sídlom Hlavná 15/31 917 01 Trnava bol zmenený dňa 26.10.2010 na terajší názov a sídlo spoločnosti.

## **HLAVNÉ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI**

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi ( maloobchod ) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti výroby
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- reklamné a marketingové služby
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- výroba nekovových minerálnych výrobkov a výrobkov z betónu, sadry a cementu
- prenájom hnutel'ných vecí
- uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- obstaráateľská činnosť v stavebníctve
- výkon činnosti stavbyvedúceho
- ubytovacie služby bez poskytovania pohostinských činností
- nepravidelná osobná cestná doprava vykonávaná cestnými osobnými vozidlami, ktoré majú okrem miesta pre vodiča najviac 8 miest na sedenie

## **ZÁKLADNÉ IMANIE SPOLOČNOSTI**

Základné imanie spoločnosti je 5 000 EUR v plnom rozsahu splatené.

Spoločníkmi spoločnosti sú:

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Michal Baláž      | 5 000 EUR splatené |
| Ing. Mária Podoba | 5 000 EUR splatené |

## **ŠTATUTÁRNE ORGÁNY A ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI**

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Spoločnosť riadi konateľ spoločnosti.

Konateľ spoločnosti:

Michal Baláž  
Ing. Mária Podoba

Konať a zaväzovať spoločnosť vo všetkých veciach a podpisovať v mene spoločnosti je oprávnený každý konateľ samostatne. Podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti pripojí konateľ svoj podpis.

## INFORMÁCIE O VÝVOJI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A O STAVE, V KTOROM SA NACHÁDZA

### Správa nezávislého audítora o overení účtovnej zvierky zostavenej k 31.12.2017

Súčasťou výročnej správy je aj správa audítora. Podľa nášho názoru, účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti CONCRETE SK, s.r.o. so sídlom Pribylinská 4, 831 04 Bratislava k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

### Finančná analýza

Tak ako je zrejmé z nasledujúcej tabuľky majetok Spoločnosti klesol v porovnaní s rokom 2016 o 1%. Dlhodobý hmotný majetok klesol v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 11 %, pričom obežný majetok vzrástol o 11,4 %. Významnou zložkou obežného majetku sú dlhodobé a krátkodobé pohľadávky.

| Text položky (EUR)        | 2017      | 2016      | 2015      | 2014      |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| SPOLU MAJETOK             | 2 740 492 | 2 770 066 | 2 053 983 | 1 658 710 |
| NEOBEŽNÝ MAJETOK          | 1 149 203 | 1 298 065 | 538 979   | 410 458   |
| DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK |           |           |           |           |
| DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK   | 1 149 203 | 1 298 065 | 538 979   | 410 458   |
| DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK |           |           |           |           |
| OBEŽNÝ MAJETOK            | 1 588 574 | 1 465 355 | 1 509 386 | 1 239 309 |
| ZÁSoby                    | 3 466     | 5 026     | 26 075    | 895       |
| DLHODOBÉ POHLADÁVKY       | 647 589   | 587 225   | 370 949   | 208 821   |
| KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY     | 894 060   | 849 514   | 1 172 510 | 1 015 044 |
| FINANČNÉ ÚČTY             | 43 459    | 23 590    | -60 148   | 14 549    |
| ČASOVÉ ROZLIŠENIE         | 2 715     | 6 646     | 5 618     | 8 943     |

Stupeň krytia záväzkov je vyjadrený v nasledovnom grafe:

|                      | 2017 | 2016 | 2015  | 2014 |
|----------------------|------|------|-------|------|
| Okamžitá likvidita   | 0,05 | 0,02 | -0,04 | 0,01 |
| Bežná likvidita      | 1,03 | 0,60 | 0,78  | 0,96 |
| Celková likvidita    | 1,03 | 0,61 | 0,8   | 0,97 |
| Finančné účty/Aktíva | 1,6% | 0,9% | -2,9% | 0,9% |

Vývoj okamžitej likvidity – likvidity I. stupňa je uvedený v nasledovnom grafe:



Vývoj ukazovateľa finančné účty/Aktíva je uvedený v nasledovnom grafe:



Pod pojmom likvidita sa označuje speňažiteľnosť aktív, schopnosť splatiť záväzkov veriteľovi, schopnosť spoločnosti uhradiť splatné záväzky, vlastnosť aktíva/majetku, ktorá umožňuje vymeniť ho za hotovosť bez straty hodnoty, pri čo najnižších transakčných nákladoch. Pojmami likvidita a solventnosť sa charakterizuje úroveň úhrady záväzkov. Likvidita sa viaže k dlhšiemu obdobiu, solventnosť predstavuje momentálnu schopnosť úhrady. Likvidita je ovplyvnená najmä štruktúrou majetku a primeraným a pravidelným prítokom peňažných prostriedkov.

Ukazovatele likvidity, vypočítané ako pomer obežných aktív, príp. ich zložiek ku krátkodobým záväzkom, vyjadrujú stupeň krytia splatných záväzkov viac či menej likvidnými obežnými aktívami.

Okamžitá likvidita, nazývaná aj likvidita I. stupňa (cash ratio), vypočítaná ako pomer finančného majetku ku krátkodobým záväzkom, vyjadruje vlastne solventnosť. Jeho ideálna hodnota je 1, vtedy je k dispozícii toľko platobných prostriedkov, koľko činia záväzky. Vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou časťou majetku a krátkodobými záväzkami. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 0,8 – 1,0.

Bežná (pohotovú) likvidita, nazývaná aj likvidita II. stupňa (quick ratio), vypočítaná ako pomer súčtu finančného majetku a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom, neberie pri výpočte do úvahy zásoby, nakoľko predstavujú najproblematickejšiu časť obežných aktív. S ich premenou na platobné prostriedky môžu byť spojené značné straty. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 1,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1 – 2.

Celková likvidita, nazývaná aj likvidita III. stupňa (current ratio), vypočítaná ako pomer obežných aktív bez dlhodobých záväzkov ku krátkodobým záväzkom, rozširuje výpočet bežnej likvidity o vplyv zásob. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 2,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1,5 – 4.

Cieľom plánovania likvidity v Spoločnosti je zabezpečiť dostatok likvidných prostriedkov. Je to pomerne zložitý proces ovplyvňovaný nielen výkyvmi v ekonomike Spoločnosti, ale aj náhle zmeny vonkajších podmienok, čo sa snaží Spoločnosť prekonať vytvorením vlastných rezerv a plánovaným cash flow. Je zrejmé, že v roku 2017 sa hodnota ukazovateľov likvidity priblížila k doporučovaným hodnotám.

Prostredníctvom ukazovateľov aktivity je možné v Spoločnosti skúmať stupeň využitia obežného majetku. Boli vypočítané nasledovné ukazovatele:

| Ukazovateľ aktivity                        | 2017   | 2016   | 2015   | 2014     |
|--------------------------------------------|--------|--------|--------|----------|
| Obrat zásob                                | 938,93 | 841,67 | 167,50 | 2 561,48 |
| Doba obratu zásob                          | 0,39   | 0,43   | 2,18   | 0,14     |
| Doba obratu pohľadávok                     | 109,17 | 98,40  | 109,45 | 153,13   |
| Doba inkasa krátkodobých pohľadávok        | 63,31  | 58,18  | 83,14  | 127,00   |
| Doba splácania záväzkov                    | 94,45  | 109,39 | 117,82 | 198,10   |
| Doba splácania záväzkov vo vzťahu k tržbám | 59,64  | 86,82  | 99,97  | 155,68   |
| Doba splácania záväzkov z obchodného styku | 74,58  | 96,66  | 115,73 | 175,23   |

Ukazovateľ obrat zásob je dobré sledovať v trende. Obrat zásob označuje koľkokrát je každá položka zásob v priebehu roka predaná a opätovne naskladnená. Výpočet tohto ukazovateľa:  $\text{Tržby} / \text{Zásoby}$ .

Doba obratu zásob označuje priemerný počet dní, po ktoré sú zásoby viazané v podniku do doby ich spotreby (suroviny, materiál) alebo do doby ich predaja (zásoby vlastnej výroby). Všeobecne je situácia v podniku dobrá, ak sa obrat zásob zvyšuje a doba obratu zásob znižuje. Problematikou optimalizácie zásob sa zaoberá samostatná oblasť finančného riadenia podniku. Výpočet tohto ukazovateľa je:  $\text{zásoby} / (\text{tržby}/360)$ .

Ukazovateľ obrat pohľadávok udáva, koľkokrát sa obrátia pohľadávky za rok, resp. ako rýchlo sa pohľadávky transformujú na peniaze. Vypovedacia schopnosť tohto ukazovateľa sa zvyšuje, ak je sledovaný v trende a v súvislosti s ostatnými ekonomickými ukazovateľmi.

Ukazovateľ doba inkasa pohľadávok udáva priemernú dobu, na ktorú podnik poskytuje obchodný úver svojim odberateľom. Ak podnik dosahuje vyššie hodnoty ako je priemer odvetvia, je pravdepodobné, že na zabezpečenie likvidity bude sám potrebovať úver, preto pri stúpajúcej hodnote ukazovateľa musí podnik zvážiť, či to neohrozuje jeho vlastnú platobnú schopnosť. Z dosiahnutých výsledkov je zrejmé, že hodnota tohto ukazovateľa výrazne vzrástla v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím. Uvedená skutočnosť súvisí so štruktúrou odberateľov, ktorú vo väčšine tvoria štátne zdravotnícke zariadenia, výskumné ústavy, laboratóriá, univerzity a podobné inštitúcie, ktorých platobná disciplína je v mnohých prípadoch naviazaná na čerpanie finančných zdrojov z rôznych fondov, rozpočtov, dotácií atď.

Čo sa týka výnosov a nákladov, tak ako to vyplýva z nasledovnej tabuľky Spoločnosť zaznamenala vo všetkých prípadoch nárast.

Vývoj výnosov, nákladov, čistého prevádzkového hospodárskeho výsledku za sledované obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Text položky (EUR)                        | 2017      | 2016      | 2015      | 2014      |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Tržby vrátane tržieb z predaja DM a CP    | 5 154 516 | 5 330 353 | 5 147 358 | 2 925 549 |
| Zisk pred zdanením a úrokmi (EBIT)        | 605 717   | 89 565    | 41 418    | 46 474    |
| EBITDA                                    | 897 337   | 300 844   | 167 040   | 163 777   |
| Tržby očistené o Zásoby a Aktiváciu       | 5 154 166 | 5 329 503 | 5 147 358 | 2 917 176 |
| Účtovný cash flow                         | 743 931   | 221 102   | 144 166   | 143 323   |
| Náklady na predaný tovar a služby (COGS)  | 3 254 318 | 4 230 250 | 4 367 457 | 2 292 529 |
| Čistý prevádzkový zisk po zdanení (NOPAT) | 484 754   | 23 840    | 36 078    | 40 229    |

Vývoj tržieb je uvedený v nasledovnom grafe:



Vývoj zisku v spoločnosti je uvedený v nasledovnom grafe:



V oblasti zdrojov krytia majetku Spoločnosť zaznamenáva výrazné zvýšenie vlastných zdrojov krytia, čo bolo dôsledku vykázané hospodárskeho výsledku za bežné účtovné obdobie. Štruktúra zdrojov krytia potrieb spoločnosti je nasledovná:

| Text položky (EUR)                                        | 2017      | 2016      | 2015      | 2014      |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY                            | 2 740 492 | 2 770 066 | 2 053 983 | 1 658 710 |
| Vlastné imanie                                            | 545 787   | 89 668    | 144 915   | 59 343    |
| Základné imanie                                           | 10 000    | 10 000    | 10 000    | 5 000     |
| Zákonné rezervné fondy                                    | 81 000    | 80 500    | 80 500    | 500       |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov                      | -1 332    | -17 272   | 33 571    | 33 571    |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení /+ -/ | 456 119   | 16 440    | 20 844    | 20 272    |
| Závazky                                                   | 2 146 094 | 2 620 120 | 1 951 925 | 1 599 367 |
| Dlhodobé záväzky                                          | 1 237 262 | 1 176 133 | 444 415   | 306 898   |
| Dlhodobé rezervy                                          |           |           |           |           |
| Krátkodobé záväzky                                        | 842 124   | 1 267 760 | 1 452 649 | 1 244 264 |
| Krátkodobé rezervy                                        | 41 708    | 45 707    | 29 861    | 8 238     |
| Bežné bankové úvery                                       |           | 105 520   |           | 4 157     |
| Krátkodobé finančné výpomoci                              | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 35 000    |
| Časové rozlíšenie                                         | 48 611    | 60 278    |           |           |

Spoločnosť zaznamenala zvýšenie vlastných zdrojov v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Celkovo možno konštatovať, že záväzky spoločnosti mierne klesli. Významnú čiastku predstavujú dlhodobé záväzky, čo predstavuje predovšetkým zádržné.

Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

| Ukazovatele zadlženosti        | 2017  | 2016   | 2015  | 2014  |
|--------------------------------|-------|--------|-------|-------|
| Celková zadlženosť             | 80,1% | 96,8%  | 92,9% | 96,4% |
| Podiel dlhu k celkovým aktívam | 0,9%  | 4,7%   | 1,2%  | 2,4%  |
| Stupeň samofinancovania        | 19,9% | 3,2%   | 7,1%  | 3,6%  |
| Podiel dlhu k vlastnému imaniu | 4,6%  | 145,6% | 17,3% | 66,0% |
| Dlhodobá zadlženosť            | 45,1% | 42,5%  | 21,6% | 18,5% |
| Krátkodobá zadlženosť          | 30,7% | 45,8%  | 68,6% | 75,0% |
| Finančná páka                  | 5,02  | 30,89  | 14,17 | 27,95 |
| Úverová zaťaženosť             | 0,9%  | 4,7%   | 1,2%  | 2,4%  |
| Platobná neschopnosť obchodná  | 0,80  | 1,40   | 1,25  | 1,25  |
| Platobná neschopnosť celková   | 0,94  | 1,49   | 1,20  | 1,23  |
| Úrokové krytie                 | 16,93 | 3,22   | 2,37  | 2,02  |
| Krytie dlhovej služby          | 10,63 | 3,42   | 9,55  | 7,10  |

Z uvedených výsledkov je zrejmé, akým smerom sa vyvíja povinnosť Spoločnosti vracanie požičaných finančných prostriedkov alebo ich ekvivalenty. Ukazovatele zadlženosti slúžia na monitorovanie štruktúry finančných zdrojov – vlastných a cudzích; merajú rozsah, v akom je Spoločnosť financovaná cudzími zdrojmi a ako je schopná pokryť dlžnícke záväzky.

Prostredníctvom ukazovateľa rentability (profitability ratios) je demonštrovaný výsledok (výnosnosť) úsilia Spoločnosti. Boli vypočítané nasledovné ukazovatele:

| Ukazovatele rentability              | 2017   | 2016  | 2015  | 2014  |
|--------------------------------------|--------|-------|-------|-------|
| Návratnosť vlastného kapitálu        | 83,6%  | 18,3% | 14,4% | 34,2% |
| Návratnosť celkového kapitálu (EBIT) | 106,1% | 40,7% | 24,4% | 47,2% |

Ukazovateľ rentability celkových aktív (ROA – return on assets), vypočítaný ako podiel čistého zisku k aktívam celkom má vzrastajúcu tendenciu v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Ukazovateľ vyjadruje zhodnotenie celkových aktív bez ohľadu na to, z akých zdrojov sú financované.

Ukazovateľ rentability vlastného imania (ROE – return on equity), vypočítaný ako podiel čistého zisku a vlastného imania, zaznamenal oproti roku 2016 výrazný nárast. Ukazovateľ vyjadruje mieru ziskovosti z vlastného kapitálu.

## RIZIKÁ A NEISTOTY, KTORÝM JE SPOLOČNOSŤ VYSTAVENÁ

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vykonávanie stavebnej činnosti. Politika štátu a jej vplyv na obyvateľstvo a podnikateľské subjekty, zmeny v zákonoch ovplyvňujúce činnosť Spoločnosti môžu do určitej miery vplývať na ďalší rozvoj Spoločnosti.



## **VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A JEJ DOPAD NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE**

Činnosť Spoločnosti nemá významný vplyv na životné prostredie. Napriek tomu v rámci svojich aktivít sa vedenie spoločnosti berie do úvahy ekologicky prístup.

## **VPLYV SPOLOČNOSTI NA ZAMESTNANOSŤ**

Spoločnosť zamestnávala v roku 2017 56 zamestnancov z toho riadiacich 2 zamestnanci. Spoločnosť podobne ako v minulých obdobiach, investovala do rozvoja ľudských zdrojov, zamestnanci pravidelne absolvovali povinné školenia z hľadiska vykonávaných profesií.

## **UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA**

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali udalosti osobitného významu okrem informácií, nachádzajúcich sa v Poznámkach k účtovnej závierke.

## **PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI**

Spoločnosť bude pokračovať nepretržite vo svojej činnosti aj v nasledujúcom období . I naďalej zostávajú v platnosti ciele, ktoré si Spoločnosť stanovila pre rok 2017. Prioritou Spoločnosti pre rok 2018:

- prispôbovanie sa podmienkam trhu
- stabilizovať s výhľadom rastu svoju pozíciu na trhu

## **NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**

Spoločnosť neuskutočňuje činnosti spojené s výskumom a vývojom, t.j. náklady daného druhu nemá.

## **NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTKOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ**

Spoločnosť v roku 2017 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy ani obchodné podiely a akcie v iných účtovných jednotkách.

## **NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU**

Orgány Spoločnosti na svojom zasadaní schvália zúčtovanie hospodárskeho výsledku za rok 2017. Návrh Spoločnosti je zúčtovať vykázaný hospodársky výsledok - zisk - na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

## **ÚDAJE POŽADOVANÉ NA ZÁKLADE OSOBITNÝCH PREDPISOV**

Spoločnosť nevykonáva činnosti vyžadujúce si predkladanie údajov na základe osobitných predpisov.

## **ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ**

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

V Bratislave , dňa 25.07.2018

---

Ing. Mária Podoba  
konateľ spoločnosti