

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

za obdobie od 01.01.2019 – 31.12.2019

akciovej spoločnosti

**CEMMAC a.s.
Horné Srnie**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti
CEMMAC a.s. Horné Srnie

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CEMMAC a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 auditorských 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

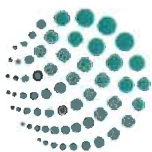
Kľúčové záležitosti auditu

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. 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 2019, ako aj prvé faktúry a dobropisy za predaj vlastných výrobkov v roku 2020. 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. Posúdili sme aj primeranosť zverejnení v účtovnej závierke Spoločnosti.



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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.

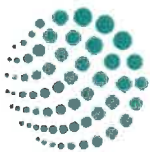
Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

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 zachovávame 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.



S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

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. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

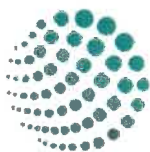
V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa 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 2019 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 29. mája 2019. 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 2 roky.

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, 11. marca 2020 okrem časti správy „Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 23. apríl 2020.

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



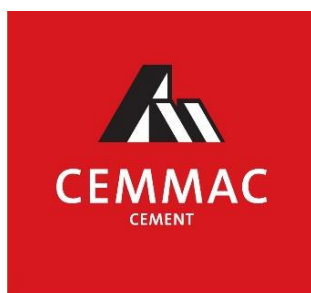

Zodpovedný audítor
Ing. Erik Marek
Licencia SKAU č. 866



Výročná správa spoločnosti

CEMMAC a.s.

za rok 2019





Lom Ostrá Hora v obci Horné Srnie, v pozadí skalnaté bralo Vršatec

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,

Začiatkom roku 2019 bola väčšina z nás optimisticky naladená očakávaním ďalšieho rastu v stavebnom segmente. Začiatok sezóny týmto prognózam nahrával. Ale záver roka zaostal. Na základe zverejnených výsledkov štatistického úradu je jasné, že po dvoch úspešných rokoch, počas ktorých sme boli svedkami rastu stavebnej produkcie na Slovensku, sme v minulom roku skĺzli do záporných čísel. Slovenské stavebníctvo v roku 2019 zaznamenalo pokles o 3,3%. Na poklese sa podpísali notorické neduhy stavebníctva - nepripravenosť infraštruktúrnych projektov, ktoré už mohli ísť do procesu realizácie resp. zastavenie už rozbehnutých projektov. Ďalším negatívnym faktorom je aj priebeh vyhodnocovania verejných obstarávaní a s nimi spojené námietky neúspešných uchádzačov, ktoré majú za následok výrazné predlžovanie procesu výberu zhotoviteľa. Dôsledky týchto omeškaní sa nás všetkých bezprostredne dotýkajú.

V čerpaní eurofondov sa preto Slovensko v porovnaní s krajinami V4 stále nachádza na chvoste rebríčka. Okolité krajiny Maďarsko, Česko ale aj Poľsko dokážu čerpať financie z fondov EU oveľa efektívnejšie a intenzívnejšie ako Slovenská Republika. Aj to sú dôvody rozdielnej výkonnosti v stavebnom segmente.

Prognózy ohľadom vývoja stavebníctva pre najbližšie roky sú už opatrnejšie. V nasledujúcom období očakávame skôr stagnáciu ako rast. Už tradične vo volebných rokoch pozorujeme mierny útlm. Ale tiež nedostatočná pripravenosť projektov pre nové programové obdobie po roku 2021 môže veľmi výrazne ovplyvniť kondíciu Slovenského stavebníctva.

Okrem už spomínaných vplyvov treba pripomenúť, že naša spoločnosť sa musela vyrovnávať aj s komplikáciami, ktoré sa stavebného odvetvia priamo nedotýkajú. Pociťujeme ich napríklad prostredníctvom dodávok vstupných surovín. V roku 2019 sa naplno prejavila nepriaznivá situácia na Európskom trhu s výrobou a predajom ocele čo malo za následok drastické zvýšenie cien a nedostatok vstupnej suroviny do našich cementov. Taktiež trend zatvárania neekologických výrobcov elektrickej energie t.j. tepelných elektrární spôsobí nedostatok materiálov, ktoré sa používajú pri výrobe cementu resp. ako prísada do betónov. Samozrejme naša spoločnosť si uvedomuje túto situáciu a už v predstihu sa pripravuje na obdobie keď spomínané tradičné suroviny na trhu už nebudú v dostatočnom množstve.

Napriek uvedeným skutočnostiam môžeme byť s dosiahnutými výsledkami za rok 2019 spokojní. Dosiahli sme rekordné množstvá čo sa týka predaja cementu na domácom trhu a využiteľnosť výrobných kapacít sa blížila k maximálnym hodnotám.

Korektné a silné vzťahy s obchodnými partnermi, budované počas posledných rokov, sú najlepším základom pre pozitívny dlhodobý vývoj fabriky. Taktiež dôvera a spolupatričnosť v rámci spoločnosti sú kľúčovým faktorom úspešných firiem. Moje poďakovanie patrí všetkým ktorí akýmkoľvek spôsobom prispeli k pozitívnym výsledkom roku 2019 a všetkým kolegom, vďaka ktorých nasadeniu bolo možné zvládnuť aj toto náročné obdobie.



Ing. Martin Kebísek, MBA
Predseda predstavenstva CEMMAC a.s.



2. Profil spoločnosti

Spoločnosť CEMMAC a.s. je druhou najstaršou cementárňou na území Slovenska. V roku 2019 oslávila svoje 90. výročie prostredníctvom viacerých podujatí spolu s jej zamestnancami, obchodnými partnermi i verejnosťou. Činnosť začala výpalom románskeho slinku (výpal pri teplotách okolo 800°C) už na konci 19. storočia. Po obnovení prevádzky po 1.svetovej vojne, odkedy píše svoju novodobú históriu, vyrába od roku 1929 cementáreň v Hornom Srní z lokálnych zdrojov a pri slovenskom manažmente nepretržite portlandský cement (výpal slinku pri teplote okolo 1 450°C) už 90 rokov.

Cementáreň je v súčasnosti uznávanou spoločnosťou medzi obchodnými partnermi nielen v tuzemsku, ale aj zahraničí. Svojou štruktúrou a počtom 206 zamestnancov (k 31.12.2019) patrí medzi stredne veľké podnikateľské subjekty v oblasti výroby stavebných hmôt, a vo svojom regióne stredného Považia k jedným z najvýznamnejších zamestnávateľov regiónu. Cement z Horného Srnia slúži nielen jednotlivcom, ale pomáhal budovať aj spoločensky významné stavby ako napríklad Vodné dielo Gabčíkovo, rýchlostnú cestu R2 či severnú diaľnicu D3, no tiež futbalové štadióny v Trnave a Bratislave.

Počas 90 rokov svojej existencie cementáreň neustále zdokonaľovala proces výroby i kvality svojich výrobkov. Predovšetkým posledných 10 rokov sa radí medzi výrobcov s mimoriadne stabilnou kvalitou cementov a jednou z jej priorít je neustále prinášať zákazníkom vysokú kvalitu produktov i služieb. Cementáreň je zároveň príkladom spoločenskej zodpovednosti voči svojmu okoliu – spoločnosť sústavne investuje do zdokonaľovania zariadení na znižovanie zásahov do životného prostredia, podporuje aktivity detí a mládeže v regióne a vďaka Fondu CEMMAC, zriadenému v roku 2016, systematicky pomáha oprávneným žiadateľom v rôznych oblastiach života.



Cementáreň CEMMAC a.s. v obci Horné Srnie

2.1. Základné informácie

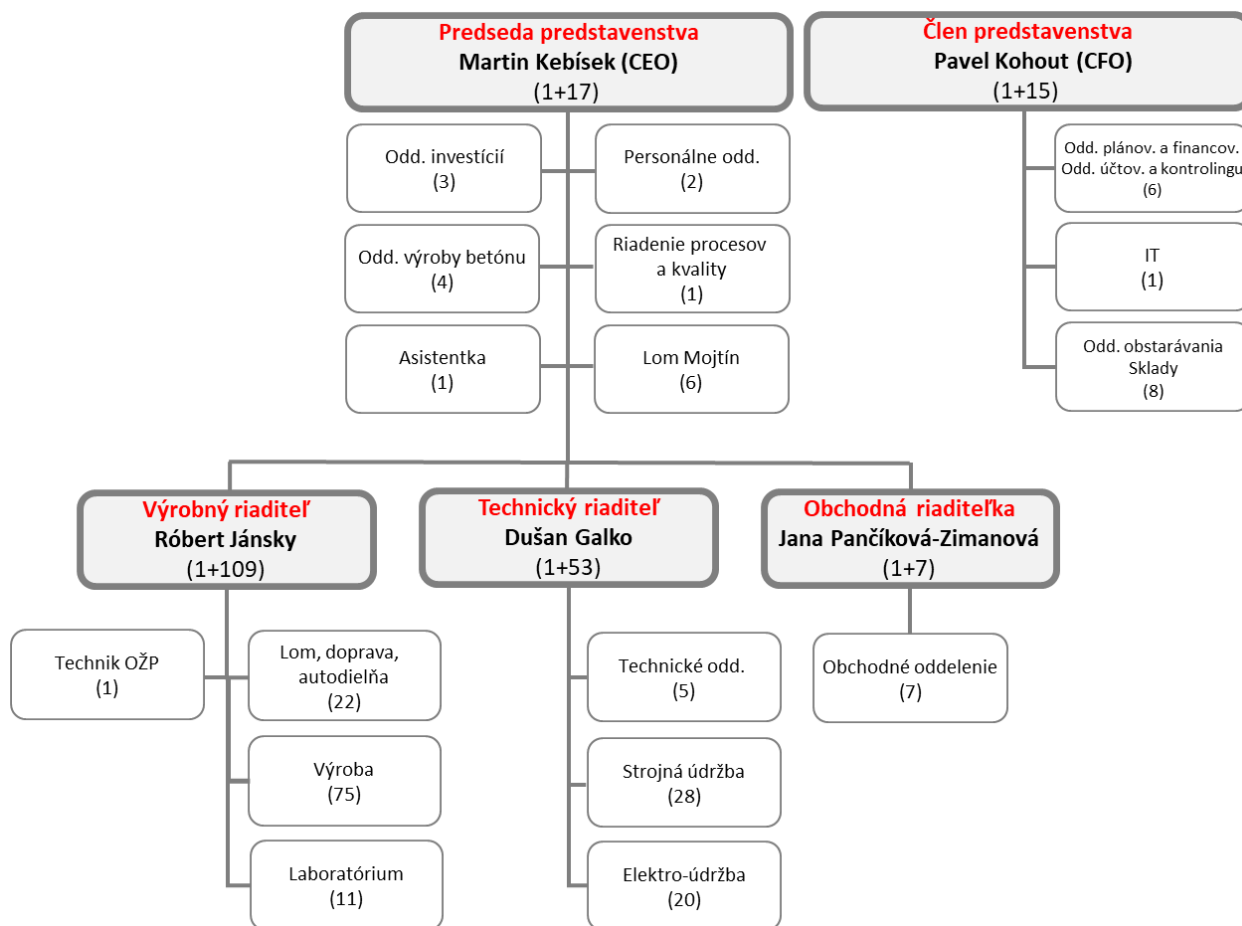
Obchodné meno: CEMMAC a.s.
Právna forma: Akciová spoločnosť
IČO: 31 412 106
DIČ: 2020383695
Sídlo: Cementárska 14, 914 42 Horné Srnie
Kontakt: 032/6576 kl. 211/235
 mail@cemmac.sk
 www.cemmac.sk
Dátum vzniku: 1.5.1992
Základné imanie: 16 414 080 EUR

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 1947 sa cementáreň stala súčasťou Slovenských cementární a vápeniek, podnikového riaditeľstva v Trenčíne. Spoločný podnik však nemal dlhé trvanie a už v roku 1950 sa stal samostatným podnikom. Súčasťou Hornosrnianskej cementárne sa v tomto roku stala aj Vápenka Nové Mesto nad Váhom. V roku 1992 sa 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.

90 rokov nepretržitej prevádzky podniku je dozaista znakom životaschopnosti za ktorou stojí vysoká profesionalita a zdatnosť ľudí, ktorí v závode pracovali a dokázali cementáreň aj pri silnej konkurencii udržať na trhu.



Kolektív zamestnancov cementárne v 30-tych rokoch 20. storočia

Historický vývoj spoločnosti opisuje aj nasledovná schéma:



3. Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Pozitívny trend vo vývoji tržieb za sledované obdobie zaznamenal v roku 2019 medziročný rast 8,2%. Úspech v oblasti predaja, ale aj mimoriadne prvky ako kompenzácia za tarifu elektrickej energie stanovenej pre energeticky náročné podniky a zmena metodiky účtovania mlecích náplní, dokázali preklenúť opätovné zvýšenie cien vstupných surovín, energií, CO2 povoleniek a rast personálnych nákladov. Uvedená skutočnosť spôsobila rast ukazovateľa EBITDA o 21,5%. EBITDA je v spoločnosti CEMMAC a.s. sledovaná ako kľúčový ukazovateľ operatívnej rentability, keďže nie je skreslená o dlhodobé výkyvy odpisov a financovania investičných položiek.

Dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia by nebolo možné bez nutnosti zabezpečenia trhovej konkurencieschopnosti. Zveľaďovanie majetku firmy je preto pre cementáreň jedným z dôležitých nástrojov udržania sa na trhu. V sledovanom roku boli investičné aktivity zamerané najmä na obnovu strojného zariadenia a ochranu životného prostredia. Vytvorený zisk spoločnosti spolu s odpismi dokázal pokryť prevádzkové potreby a investície bez požiadavky získania dodatočného úveru alebo pôžičky.

Nemenej dôležitým kapitálom pre spoločnosť CEMMAC a.s. je ľudský kapitál. Počet zamestnancov v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol len mierne. Napriek prehriatemu trhu práce a minimálnej nezamestnanosti v regióne, úroveň fluktuácie zotrvala na takmer nulovej hranici, čo vypovedá o správnosti smerovania personálnej politiky cementárne a spokojnosti jej zamestnancov.

Tabuľka 1: Prehľad KPI

KPI	2017	2018	2019
Predaj [tis. eur]	34 237	36 428	39 431
Produkcia cementu [t]	616 412	599 809	597 017
Pridaná hodnota [% z predaja]	32,4%	27,8%	26,8%
EBITDA [tis. eur]	6 192	5 460	6 635
EBITDA [% z predaja]	18,1%	15,0%	16,8%
Výsledok po zdanení [tis. eur]	2 702	1 991	2 766
Celkové aktíva [tis. eur]	35 619	38 274	41 558
Vlastné imanie [tis. eur]	26 015	25 289	26 080
Úvery a pôžičky [tis. eur]	1 500	3 275	2 295
Investície [tis. eur]	2 160	3 450	2 147
Čisté CF [tis. eur]	1 874	-633	957
Počet zamestnancov	193	201	206

4. Produkcia a predaj

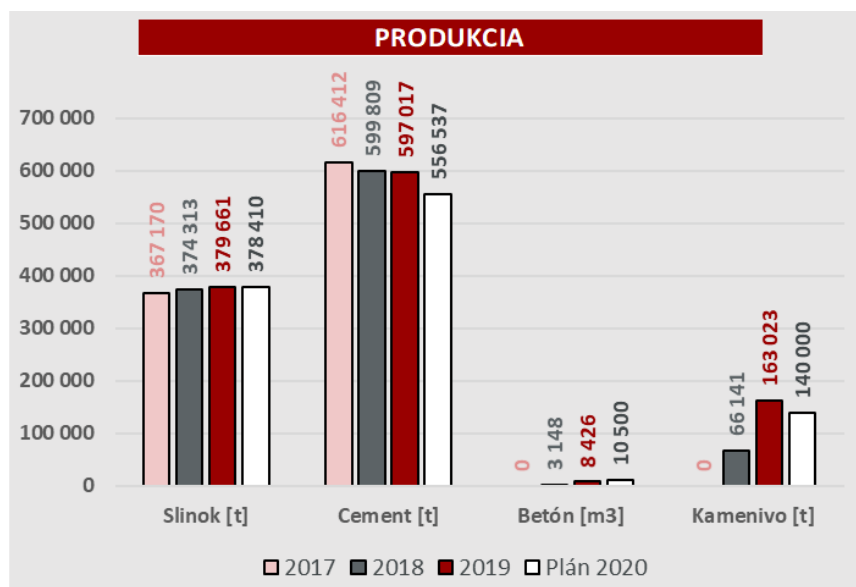
Rast celkových tržieb spoločnosti bol v roku 2019 podporený plynulým výrobným procesom, ktorý zaznamenal stabilnú výrobu slinku a cementu na úrovni kapacít závodu. Plánovaný pokles produkcie cementu v roku 2020 je odpoveďou na očakávané spomalenie rastu slovenského stavebníctva. Daný predpoklad vychádza najmä z údajov zverejnených Štatistickým úradom SR, ktorý v prvých ôsmich mesiacoch roka 2019 zaznamenal pokles tuzemskej stavebnej produkcie v priemer o 3,1 % porovnaním rovnakého obdobia predchádzajúceho roka. Najväčšou mierou k tomu prispela inžinierska výstavba, ktorá počas letnej stavebnej sezóny v mesiacoch jún, júl, august, zaznamenala prepád v rozpätí 10 až 20 % oproti rovnakým mesiacom roka 2018.

Napriek krátkej pôsobnosti spoločnosti v segmente betón a kamenivo je možné hovoriť o úspešnom vstupe na trh, keďže produkcia a rovnako aj predaj zaznamenali v roku 2019 pozitívny rastový vývoj. Snahou cementárne je pokračovať v uvedenom trende, no tiež v posilnení predpokladov zotrvania na trhu prostredníctvom vertikálnej integrácie.

4.1. Produkcia

Cementáreň v roku 2019 zaznamenala mierny rast využitia výrobnéj linky oproti predchádzajúcemu roku o 0,8 % čo sa následne prejavilo v 1,4 percentnom navýšení produkcie slinku. Uvedená produkcia však v dostatočnej miere nestačila pokryť požiadavku trhu, ktorá sa vyznačovala problematickým nárazovým dopytom po cemente. V snahe vyjsť v ústrety obchodným partnerom, bol nedostatok produkcie slinku preklenutý nákupom slinku od sesterskej cementárne v Bosne a Hercegovine.

Graf 1: Vývoj produkcie v tonách

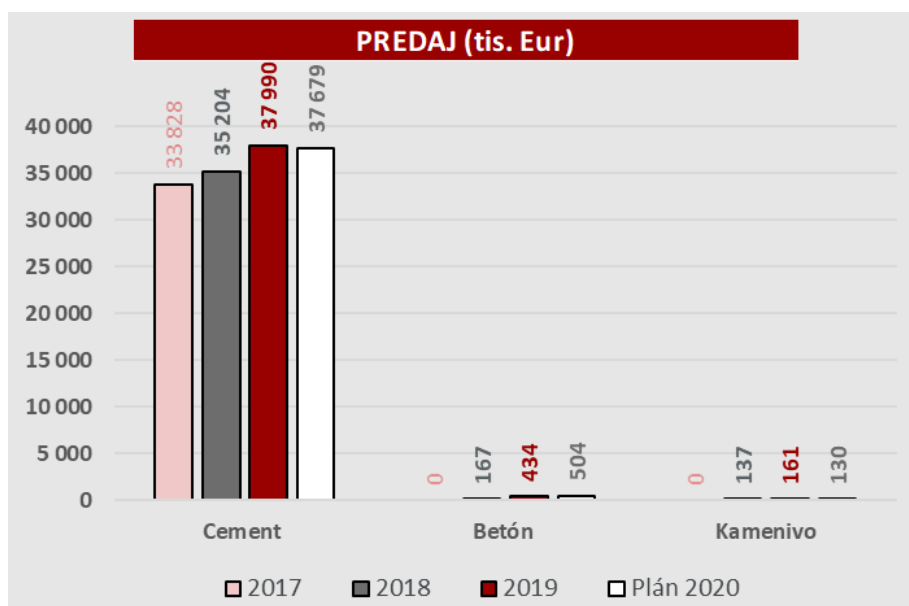


4.2. Predaj

Objem predaného cementu bol v roku 2019 približne na rovnakej úrovni ako v predchádzajúcom roku. Rozdiel v dosiahnutých tržbách bol však markantnejší. Optimalizáciou produktového portfólia a systematickým napĺňaním dlhodobej obchodnej a výrobnjej stratégie firmy bol dosiahnutý 8 % rast príjmov z predaja cementu.

V štruktúre predaja prevládal hlavne domáci predaj, ktorý tvoril 75% celkového objemu predaného cementu a tiež expedícia voľne loženého cementu, ktorá tvorila 82% celkového predaného cementu. Najväčšie objemy cementu dodávané na domáci trh smerovali na infraštruktúrny projekt D4/R7, výstavbu hlavnej autobusovej stanice v Bratislave a dva veľké rezidenčné projekty Slnčnice a Sky-park taktiež v hlavnom meste.

Graf 2: Vývoj predaja v EUR



Expedícia voľne loženého cementu

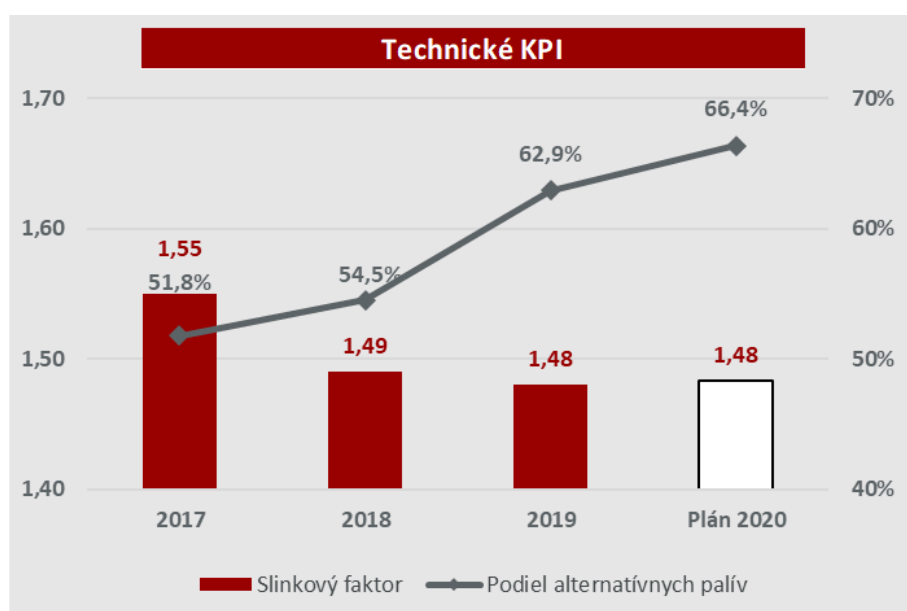
4.3. Technické KPI

Dôležitým technickým parametrom pri výrobe cementu z hľadiska úspory nákladov je podiel alternatívnych palív (AP) ako hlavný zdroj úspory nákladov vďaka zníženiu spotreby fosílnych palív a ochrany životného prostredia. Tento ukazovateľ sa v roku 2019 významne zvýšil na úroveň takmer 63 %, do budúcnosti sa plánuje náhrada AP až do výšky 66 %. 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 zmesové 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.

Spaľovanie alternatívnych palív je unikátnym príkladom symbiózy jednotlivých priemyselných odvetví – materiál, ktorý už jeden výrobca nedokáže využiť, vie rotačná pec pri teplotách nad 1400°C zhodnotiť ako palivo pri redukovani emisných plynov z fosílnych palív, teda uhlia. Alternatívne palivá majú vysokú výhrevnosť, ak by sa nevyužili pri výrobe cementu, skončili by na skládkach s výrazným ekologickým zaťažením pre krajinu. Slovensko stále zaostáva v miere recyklácie za okolitými krajinami, v oblasti odpadového hospodárstva prevažuje skládkovanie s nízkou mierou separácie odpadu.

Graf 3: Vývoj technických KPI



5. Hospodársky výsledok a cash flow

5.1. Výkaz ziskov a strát

V roku 2019 spoločnosť dosiahla čistý zisk **2,8 mil. EUR** a celkový čistý obrat **39,4 mil. EUR**, ktorý sa zvýšil o 3 mil. EUR oproti predchádzajúcemu roku 2018. Takmer polovicu celkových nákladov predstavuje spotreba materiálu a energie. Spoločnosť sa preto zameriava hlavne na zníženie spotreby v oblasti elektrickej energie a palív, ale aj na vyššiu náhradu fosílnych palív a prírodných surovín ich možnými alternatívami.

Ďalšou podstatnou nákladovou položkou sú osobné náklady, ktoré medziročne vzrástli o 14,8%. Jeden z faktorov, ktorý spôsobil zvýšenie vynaložených finančných prostriedkov, bola výplata zamestnaneckého bonusu pri príležitosti 90.-teho výročia založenia cementárne. Mierny nárast počtu zamestnancov sa taktiež odzrkadlil na zvýšených mzdových nákladoch.

Vďaka výrazne vyšším tržbám počas roka bolo možné pokryť rast nákladových položiek, a tým zabezpečiť plánovanú úroveň hospodárskeho výsledku.

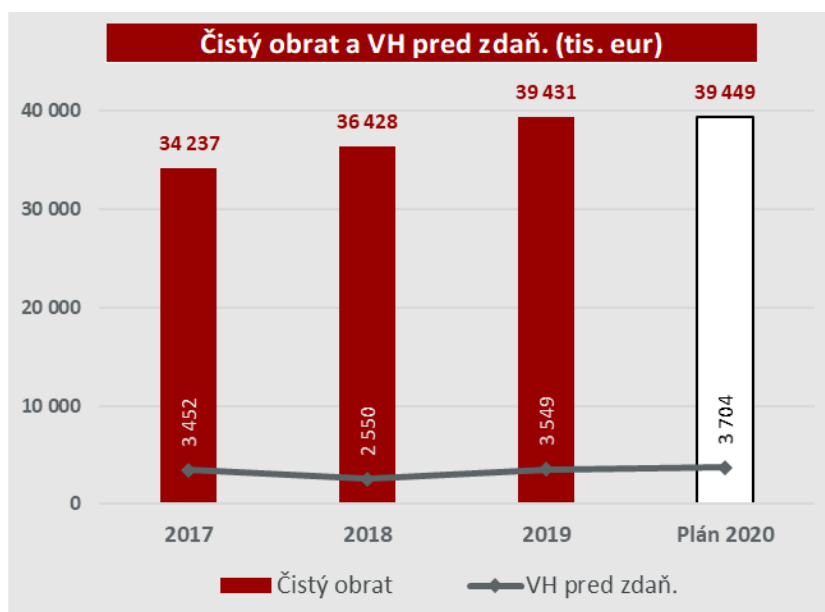
Tabuľka 2: Vývoj základných ukazovateľov výkazu ziskov a strát

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2017	2018	2019	Plán 2020
Čistý obrat	34 237	36 428	39 431	39 449
Spotreba materiálu a energií	16 187	17 422	18 902	17 515
Služby	6 091	7 509	8 473	7 748
Osobné náklady	4 297	4 804	5 517	5 591
Odpisy	2 714	2 745	2 762	2 732
Ostatné výnosy a náklady	1 497	1 398	228	2 160
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 452	2 550	3 549	3 704
Výsledok hospodárenia po zdanení	2 702	1 991	2 766	2 926



Betonáreň v Trenčíne je v prevádzke od roku 2018

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

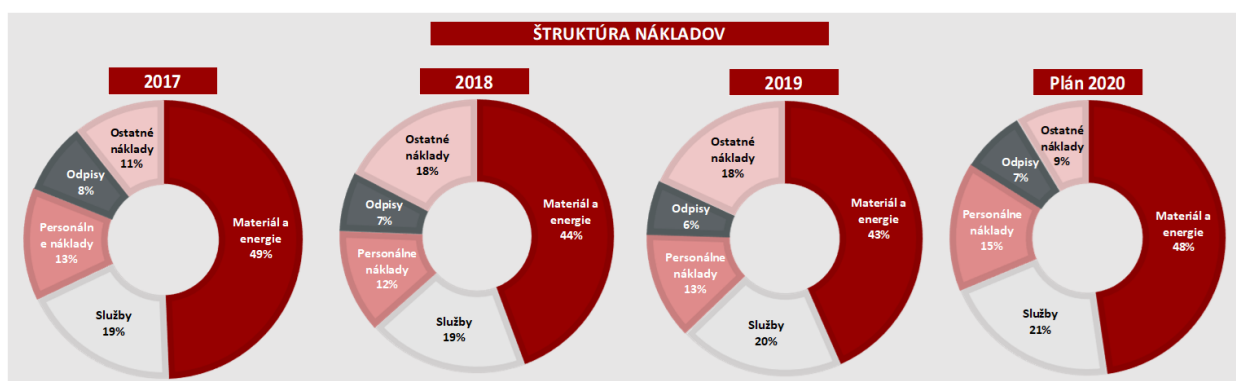


Optimalizácia produktového portfólia a plnenie dlhodobej obchodnej stratégie viedla v roku 2019 k dosiahnutiu výsledku hospodárenia pred zdanením na úroveň 9% tržieb. Prostredníctvom zvoleného postupu očakávame v roku 2020 nárast hospodárskeho výsledku pred zdanením na úroveň 9,4% tržieb.

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 2019 boli najmä ovplyvnené výrazne nižšími vynaloženými výdavkami na dlhodobý majetok a obstaranie investícií, keďže v predchádzajúcom roku došlo k strategickému nákupu lomu v Mojtíne. Vývoj cash flow bol ďalej ovplyvnený vyššou tvorbou rezervy na odovzdanie emisných certifikátov v súvislosti so zvýšením ceny emisných kvót a vyšším stavom pohľadávok.

Tabuľka 3: Prehľad vývoja peňažných tokov

CASH FLOW (tis. eur)	2017	2018	2019
Peňažné toky z prevádzky	7 258	4 388	6 676
Zaplatené úroky	-48	-72	-54
Prijaté úroky	0	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-749	-558	-154
Vyplatené dividendy	-1 926	-2 717	-1 975
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 534	1 040	4 494
Nákup dlhodobého majetku	-2 175	-1 485	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	15	2 329	15
Obstaranie investícií	0	-4 293	-2 571
Prijaté dividendy	0	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 160	-3 449	-2 557
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0	0
Príjmy z úverov	0	2 400	0
Splátky dlhodobých záväzkov	-500	0	0
Splátky prijatých úverov	0	-625	-980
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-500	1 775	-980
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov	1 874	-633	957
Peňažné prostriedky na začiatku roka	514	2 388	1 755
Peňažné prostriedky na konci roka	2 388	1 755	2 712



Pohľad do vnútra rotačnej pece

6. Investície

Investičný rozvoj spoločnosti patrí k vysoko sledovanej a z hľadiska finančných prostriedkov najviac náročnej oblasti. Objem preinvestovaných prostriedkov za rok 2019 dosiahol úroveň plánovaného preinvestovania v hodnote 2,1 mil. EUR. Všetky prostriedky boli použité na zvýšenie efektívnosti výroby a ochranu životného prostredia.

Medzi hlavné investičné projekty patrili:

- Rekonštrukcia filtra na cementovej mlynici 1
- Dávkovanie substrátov do drviča
- Rekonštrukcia obehovej mlynice

Na zabezpečenie prevádzkyschopnosti a ďalšieho rozvoja výrobnotechnického zázemia spoločnosť plánuje v roku 2020 preinvestovať sumu 2,2 mil. EUR.

Tabuľka 4: Vývoj investičných výdavkov

INVESTÍCIE (tis. eur)	2017	2018	2019	Plán 2020
Obnovovacie	858	743	1 358	1 554
<i>z toho investície na ochranu ŽP</i>	26	11	315	20
Rozvojové	1 000	603	750	443
<i>z toho investície na ochranu ŽP</i>	0	0	49	50
Nehmotný majetok	62	2 301	54	30
Segment betón	403	-197	0	180
Predaj investičného majetku	-164	0	-15	0
CELKOM	2 160	3 450	2 147	2 207



Dobývací priestor Beluša v doline Slatinského potoka sa rozkladá na ploche 20,2 ha, bol obstaraný v roku 2018

7. Trvalo udržateľný rozvoj

Dobre riadená organizácia so solídnyimi finančnými základmi, dobrou pracovnou atmosférou a zamestnancami, ktorých práca napĺňa, 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 sviatkov a sťažené pracovné prostredie,
 - vernostné odmeny, odmeny za darcovstvo krvi,
 - kultúrne a športové podujatia,
 - príspevok pri vlastnej svadbe zamestnanca,
 - príspevok pri narodení dieťaťa zamestnanca,
 - 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 súčasne posilnením kolektívu na technických pozíciách. V predchádzajúcom roku si akvizícia lomu Mojtn vyžiadala 6 nových pracovných miest v organizačnej štruktúre spoločnosti a noví kolegovia začali pôsobiť pod spoločnosťou CEMMAC a.s. od 1. mája 2018. Počas roku 2019, tak ako je uvedené vyššie, bolo našou snahou personálne zabezpečiť rozvíjajúcu sa betonáreň v Trenčíne a rovnako aj myslieť na budúcnosť v personálnej oblasti na stredisku údržba. Do budúcnosti je možné predpokladať mierny nárast počtu zamestnancov, ktorý bude spôsobený generačnou obmenou očakávanou v najbližších rokoch.

Tabuľka 5: Prehľad počtu zamestnancov

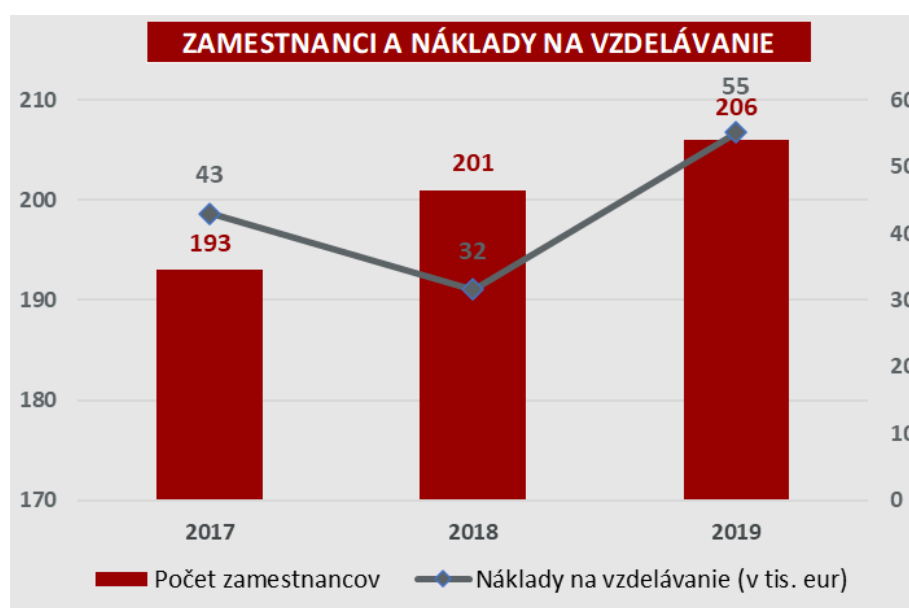
ZAMESTNANCI PODĽA POZÍCIE	2017	2018	2019	Plán 2020
VÝROBA	157	163	168	171
ADMINISTRATÍVA	36	38	38	34
SPOLU	193	201	206	205

7.2.2. Ďalšie štatistiky týkajúce sa zamestnancov

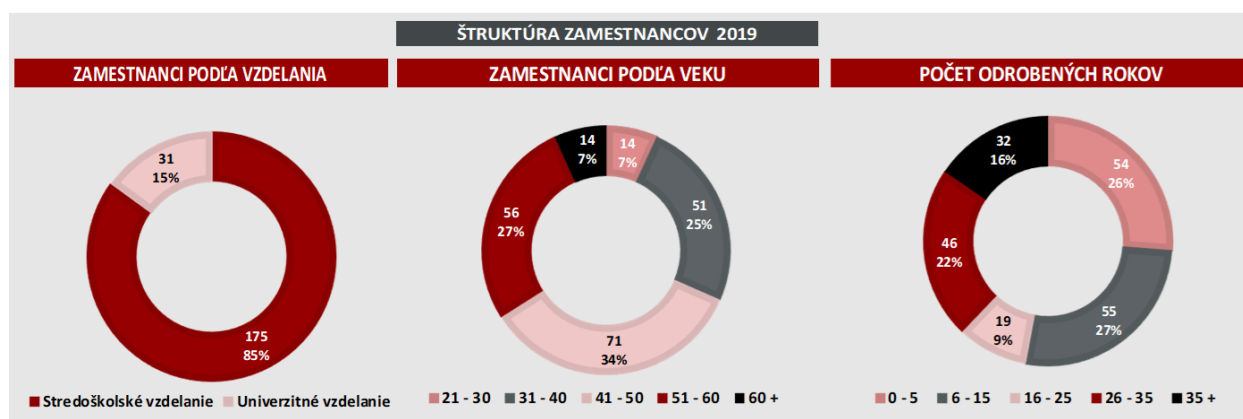
V CEMMAC a.s. si uvedomujeme, že najdôležitejší kapitál, ktorý máme sa ukrýva v ľuďoch a zamestnancoch spoločnosti, a preto sa snažíme o ich ďalší rozvoj. V roku 2019 sme na vzdelávanie zamestnancov vynaložili približne 55 tisíc EUR, čo je nepochybne dôkazom toho, že rozvoj našich zamestnancov je a aj v budúcnosti bude jedna z kľúčových priorít spoločnosti.

V roku 2020 plánujeme na vzdelávanie vynaložiť 70 tisíc EUR. Investíciami do zamestnancov chceme neustále zvyšovať ich kvalifikáciu, pretože len kvalifikovaná pracovná sila môže z dlhodobého hľadiska udržať spoločnosť konkurencieschopnú na neustále meniacom sa trhu.

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 2016-2019 bolo spolu prerozdelených viac ako 40 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 2019 nevyňaložila žiadne finančné prostriedky na výskum a vývoj.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť dosiahla k 31.12.2019 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške +3 549 473,63 EUR, ktorý bol zdanený daňou z príjmu vo výške 783 467,72 EUR.

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2019	2 766 005,91 EUR
---	------------------

Nerozdelený zisk z minulých rokov k 31.12.2019	40 415,15 EUR
--	---------------

Celkové prostriedky k rozdeleniu k 31.12.2019	2 806 421,06 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 (5,60 EUR/akcia)	2 768 640,00 EUR
---	------------------

b) nerozdelený zisk	37 781,06 EUR
---------------------	---------------

10. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto výročnej správy vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo významný pokles predaja, nakoľko sa však situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dopady.

Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.



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

11. Predpokladaný vývoj spoločnosti 2020 a výhľad 2021-2022

V roku 2020 plánuje spoločnosť CEMMAC a.s. dosiahnuť čistý obrat na rovnakej úrovni ako v roku 2019. Najvyššie úspory môžu byť dosiahnuté najmä náhradou uhlia alternatívnymi palivami, kde spoločnosť plánuje znížiť celkovú spotrebu paliva približne o 815 tis. EUR. Napriek ďalším možným rastom cien vstupných materiálov, neistému vývoju burzovej ceny povoleniek CO₂ a rastu mzdových prostriedkov, plánuje spoločnosť zlepšiť hospodársky výsledok pred zdanením o 4%.

Odhadovaná predajnosť v roku 2021 mierne klesne v porovnaní s predajom roka 2020. V ďalšom období spoločnosť CEMMAC a.s. očakáva opätovný mierny rast predaja o 4% objemu cementu najmä z dôvodu očakávaného rastu HDP prevažne v krajinách V4. Rast predajných cien cementu, ako aj vstupných surovín bude preto pravdepodobne len minimálny. Najväčší nákladový efekt je očakávaný z dôvodu postupnej redukcie pridelovania EUA CO₂ povoleniek a volatility burzovej ceny emisných povoleniek za posledné mesiace.

Tabuľka 6: Predpokladaný vývoj základných ukazovateľov

UKAZOVATEĽ (v tis. EUR)	2020	2021	2022
Čistý obrat	39 449	38 887	40 189
Spotreba materiálu a energií	17 515	17 768	18 042
Služby	7 748	7 742	8 082
Osobné náklady	5 591	5 703	5 817
Odpisy	2 732	2 910	2 772
Ostatné výnosy a náklady	2 160	1 907	2 542
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 704	2 857	2 934
Výsledok hospodárenia po zdanení	2 926	2 257	2 318
Pridaná hodnota [% z predaja]	36%	35%	35%
Investície	2 207	3 180	2 150



Kalcinátor, homogenizačné silo a rotačná pec

12. Vlastné akcie a obchodné podiely

V tejto oblasti nedošlo v roku 2019 k žiadnym zmenám. V roku 2019 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 2019 sa konalo riadne Valné zhromaždenie 29.5.2019. 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 2018, rozdelenie zisku vyplývajúceho z tejto závierky, podnikateľský plán na rok 2019 a audítora na rok 2019.

Dozorná rada

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

Dozorná rada pracovala v roku 2019 v nasledovnom zložení:

- Mag. Harald Fritsch – predseda
- Andreas Kern
- Mag. Wolfgang Rieder do 27.6.2019
- Mag. Alexander Huber od 28.6.2019
- Stjepan Kumrič
- Ing. Martin Hrobár
- Pavol Galko
- Roman Valach

Členovia dozornej rady Ing. Martin Hrobár, Pavol Galko 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 2019 pracovalo v tomto zložení:

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

Prokúra:

- Ing. Róbert Jánsky
- Ing. Dušan Galko



Pavel Kohout a Martin Kebísek
Predstavenstvo CEMMAC a.s.

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 2-krát a dozorná rada 4-krát. 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 2019 prijali iba rozhodnutia týkajúce bežného riadenia spoločnosti vo všetkých oblastiach jej činnosti. Počas roka 2019 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 31.12.2019 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 jednýmyselne 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, AT	408 936	82,72	82,72
Rieder Fertigteile GmbH, Maishofen, AT	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



Areál cementárne - v pozadí lom a predhomogenizačná skládka pripomínajúca cirkusové šapitó

18. Informácie o významných dohodách

Spoločnosť uzatvorila v roku 2019 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 7: Prehľad platieb orgánom verejnej moci

Druh platby	Prijímateľ	Suma EUR
Daň z príjmov právnických osôb	Finančná riaditeľstvo SR	561 244 EUR
Daň z nehnuteľností	Obecný úrad Horné Srnie	64 719 EUR
Daň z nehnuteľností a z pozemkov	mesto Žilina, obec Borčice, obec Beluša	4 240 EUR
Daň z motorových vozidiel	Finančná riaditeľstvo SR	22 000 EUR
Poplatok za znečistenie ovzdušia	Okresný úrad Trenčín - odbor starostlivosti o živ. Prostredie	165 601 EUR
Poplatok za dobývací priestor a za vydobyté nerasty	Obvodný banský úrad, Prievidza	87 195 EUR
Nájomné za pozemky v dobývacom území	Lesy SR š.p.	18 900 EUR

V Hornom Srní dňa 20.4.2020



Predstavenstvo CEMMAC a.s.

A grey square with a white '90' inside, representing the 90th anniversary of CEMMAC.

90

1929 – 2019

CEMMAC a.s.

Cementárska 14, 914 42 Horné Srnie

www.cemmac.sk

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve

k

31. december 2019

(v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo 2020383695	Účtovná závierka ☒ riadna ☐ malá ☐ mimoriadna ☒ veľká ☐ priebežná (vyznačí sa x)	Účtovná jednotka	Mesiac od 1 do 12	Rok 2019 2019
IČO 31412106		Za obdobie		
SK NACE 23.51.0		Bezprostredne predchádzajúce obdobie	od 1 do 12	2018 2018

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

Obec

914 42

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:

9.3.2020

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	132 069 128	90 511 455	41 557 673	38 273 771
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	108 633 720	89 457 383	19 176 337	19 366 559
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)	003	5 801 219	3 353 396	2 447 823	2 496 982
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004				
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	3 472 673	3 247 262	225 411	209 444
3.	Oceniťel'né práva (014)-/074, 091A/	006	24 153	12 580	11 573	17 612
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007	2 304 393	93 554	2 210 839	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	102 832 501	86 103 987	16 728 514	16 869 577
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	012	734 042		734 042	734 042
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	32 520 377	26 447 971	6 072 406	6 827 053
3.	Samostatné hnutel'né veci a súbory hnutel'ných vecí (022) - /082, 092A/	014	68 118 566	59 510 691	8 607 875	8 860 947
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	495 448	145 325	350 123	71 290
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	018	964 068		964 068	376 245
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	23 261 680	1 054 072	22 207 608	18 868 523
B.I.	Zásoby súčet (r. 035 až 040)	034	9 433 321	72 856	9 360 465	8 774 854
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	7 460 325	72 856	7 387 469	7 214 600
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	036	1 288 735		1 288 735	889 485
3.	Výrobky (123)-194	037	666 467		666 467	670 769
4.	Zvieratá (124) - 195	038				
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	039				
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A	040	17 794		17 794	
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	5 136 352	981 216	4 155 136	5 576 089
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	054	4 978 312	981 216	3 997 096	5 125 854

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
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	4 978 312	981 216	3 997 096	4 725 776
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	148 815		148 815	427 687
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	064				
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	065	9 225		9 225	22 548
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	066	5 980 441		5 980 441	2 762 833
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	5 980 441		5 980 441	2 762 833
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	2 711 566		2 711 566	1 754 747
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	072	6 712		6 712	5 696
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)	073	2 704 854		2 704 854	1 749 051
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 075 až r. 078)	074	173 728		173 728	38 689
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	075	8 987		8 987	12 811
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	076	164 741		164 741	25 878
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	077				
4.	Príjmy 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	41 557 673	38 273 771
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	080	26 080 152	25 289 003
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, splynutí a rozdelení (+/- 416)	096		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	097	40 415	24 059
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	40 415	24 059
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	2 766 006	1 991 213
B.	Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	15 461 133	12 976 228
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 293 284	1 499 533
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		

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
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	17 065	7 494
11.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	121 637	284 879
12.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
13.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	1 154 582	1 207 160
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	618 352	562 227
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119	326 923	256 205
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	291 429	306 022
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	1 440 000	2 295 000
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	4 429 024	4 438 784
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	3 425 252	3 871 937
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	36 206	247 050
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	3 389 046	3 624 887
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	11 513	11 799
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	253 170	210 371
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336)	132	167 667	141 256
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	402 277	36 448

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	169 145	166 973
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	6 825 473	3 200 684
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	6 256 402	2 894 330
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	569 071	306 354
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	855 000	980 000
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	16 388	8 540
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	16 388	8 540

Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	39 430 855	36 427 544
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	46 313 537	39 168 279
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	4 556	164 140
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	38 583 867	35 507 643
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	842 432	755 761
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	394 949	- 626 257
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	58 606	184 431
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	138 333	528 852
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	6 290 794	2 653 708
**	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	42 627 242	36 596 006
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	5 091	165 902
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	18 902 078	17 422 454
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13	72 856	7 010
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	8 472 573	7 509 311
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	5 517 181	4 803 507
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	3 914 074	3 367 449
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	3 600	1 800
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	1 366 904	1 180 599
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	232 603	253 659
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	383 191	386 221
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	2 761 702	2 744 571
G.1	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	2 761 702	2 744 571
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	79 419	424 923
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	82 924	81 724
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	6 350 227	3 050 383
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	3 686 295	2 572 273
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	12 431 812	10 881 041

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
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	23 118	2 146 386
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	22 749	14 826
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	369	
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	159 939	2 168 986
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	54 015	71 622
2.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
3.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	54 015	71 622
O.	Kurzové straty (563)	52	84 495	87 926
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	21 429	21 126
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 136 821	- 22 600

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	3 549 474	2 549 673
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	783 468	558 460
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	836 046	479 729
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 52 578	78 731
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	2 766 006	1 991 213

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:**

CEMMAC a.s.
Cementárska 14/14
914 42 Horné Smie

Spoločnosť CEMMAC a.s. (ďalej len Spoločnosť), vznikla 1. mája 1992 zápisom do obchodného registra Okresného súdu v Trenčíne, oddiel Sa, vložka číslo: 14/R.

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je výroba cementu.

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 29. mája 2019.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Asamer Baustoffe AG, Unterthalham StraÙe 2, 4694 Ohlsdorf, Rakusko a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu ABAG. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu ABAG zostavuje spoločnosť Asamer Baustoffe AG, Unterthalham StraÙe 2, 4694 Ohlsdorf, Rakusko.

Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností alebo v sídle spoločnosti Asamer Baustoffe AG, Unterthalham StraÙe 2, 4694 Ohlsdorf, Rakusko. Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky, je Landesgericht Wels, Maria Theresia Str. 12, 4601 Wels, Rakusko.

Spoločnosť nie je materskou účtovnou jednotkou, nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2019 bol 203 (v účtovnom období 2018 bol 200).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2019 bol 206, z toho 15 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2018 to bolo 201 zamestnancov, z toho 15 vedúcich zamestnancov).

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2018 bola uložená do registra účtovných závierok 25. marca 2019. Oznámenie o schválení účtovnej závierky spolu s výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bolo uložené do registra účtovných závierok 5. júna 2019.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 29. mája 2019 schválilo spoločnosť VGD Slovakia s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo	Ing. Martin Kebísek Pavel Kohout
Dozorná rada	Mag. Harald Fritsch – predseda Mag. Wolfgang Rieder – do 29.5.2019 MMag. Alexander Huber – od 29.5.2019 Andreas Kern Stjepan Kumrič Ing. Martin Hrobár Pavol Galko Roman Valach
Prokurista	Ing. Robert Jánsky Ing. Dušan Galko

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

K 31. decembru 2019 bola štruktúra akcionárov Spoločnosti takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
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

D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH**1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

2. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

3. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa považuje za náklad a účtuje sa na účet 518 – Ostatné služby.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva	4	lineárna	25
Goodwill	39	lineárna	2,56

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia.

Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa považuje za zásoby a účtuje sa do nákladov pri jeho vydaní do spotreby.

Pozemky sa neodpisujú.

Pre r. 2019 platí predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Odpisová skupina	doba používania v rokoch	odpisovania	sadzba v %
Odpisová skupina č. 1	4	lineárna	25,00
Odpisová skupina č. 2	6	lineárna	16,67
Odpisová skupina č. 3	8	lineárna	12,50
Odpisová skupina č. 4	12	lineárna	8,33
Odpisová skupina č. 5	20	lineárna	5,00
Odpisová skupina č. 6	40	lineárna	2,50

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa úpravy.

Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

4. Zásoby

Zásoby sa oceňujú: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou), alebo reálnou cenou (zásoby obstarané bezodplatne).

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Obstarávacia cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru z obstarávacích cien, ktorá sa prepočíta v čase výdaja.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z úverov. Vlastnými nákladmi spoločnosť oceňuje zásoby vytvorené vlastnou činnosťou, t.j. polotovary vlastnej výroby: slinok, surovinová múčka, drvina a výrobky: cement a kamenivo.

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa majetok obstaral na trhu v čase, keď sa o ňom účtuje.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

5. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

6. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavujú emisné kvóty.

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období a oceňujú sa reálnou hodnotou, t. j. v ocenení podľa platného kurzu ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reálnej trhovej ceny Spoločnosť používa Komoditnú burzu v Bratislave.

Zúčtovanie výnosov budúcich období sa uskutočňuje v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pripísaných emisných kvót z dôvodu ich predaja alebo tvorby rezervy alebo splnenia povinnosti odovzdania emisných kvót.

Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú obstarávacou cenou.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa vytvára rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške násobku predpokladaného množstva vypustených emisií do ovzdušia a hodnoty pridelených emisných kvót. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom zároveň sa zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

7. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch. Oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

8. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

9. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky (pozri bod D.12. Odložené dane) posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty pohľadávok patrí nesplácanie dlhu, protiprávne konanie dlžníka, alebo indikácie, že na majetok dlžníka bude vyhlásený konkurz.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

10. Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

11. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácií sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť tvorí:

1. Dlhodobé rezervy zákonné:

Rezerva na rekultiváciu dobývacieho priestoru

Tvorba rezervy vyplýva zo zákona SNR č. 51/1988 Zb. o banskej činnosti, na základe ktorého je organizácia po skončení alebo trvalom zastavení prevádzky v hlavných bankách dielach a lomoch povinná vykonať ich likvidáciu a uskutočniť rekultiváciu. Východiskom je plán rekultivácie a plánovaný rozpis nákladov rekultivačných prác do r.2054 v lokalite lomu Horné Smie. Pre lokalitu lomu Mojtín boli náklady odhadnuté a budú sa prehodnocovať na základe získania nových informácií. Pre r. 2019 sa vychádzalo z rovnakých odhadnutých nákladov ako boli v r.2018.

2. Dlhodobé rezervy ostatné:

Rezerva na zamestnanecké požitky

Rezerva na odchodné bola pre r.2019 vypočítaná slovenskou externou firmou Augustus Consulting v súlade s IAS19 a metódou: PROJECTED UNIT CREDIT METHOD.

3. Krátkodobé rezervy zákonné:

Rezerva na nevyčerpanú dovolenku – podľa skutočnej výšky nevyčerpanej dovolenky a poistného

Rezerva na emisné kvóty

Rezerva na emisie vypustené do ovzdušia za r.2019 vo výške 5 995 486 EUR bola vytvorená vo výške násobku predpokladaného množstva vypustených emisií do ovzdušia za účtovné obdobie a hodnoty pridelených emisných kvót.

4. Krátkodobé rezervy ostatné – pre r.2019

Rezerva na vydobyté nerasty - bola vytvorená podľa skutočnosti min. roka v súvislosti s ťažbou v oboch lomoch.

Rezerva na účtovnú závierku a vyúčtovanie DPH v AT

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Rezerva na bonusy bola vytvorená na základe realizovaného množstva cementu a platných zmlúv. Rezerva bude použitá v priebehu I. štvrťroka 2020.

Rezerva na odmeny pracovníkom – výpočet podľa % splnenia prémiových ukazovateľov.

Rezervy na bonus z prenájmu fy Strabag vychádza zo zmluvy o združení a z predpokladaných výsledkov združenia za predchádzajúce obdobie, ktoré budú obe strany znášať narovna.

12. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Zamestnanec má na základe kolektívnej zmluvy platnej na roky 2019-2021 pri odchode do starobného dôchodku nárok na odchodné a pri rozviazaní pracovného pomeru má nárok na odstupné vo výške jedného až štyroch priemerných mesačných plátov podľa počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách a za nepretržité odpracovaných 5 a viac rokov.

Spoločnosť vyvolala na strane zamestnancov oprávnené očakávania, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia manažmentu Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania v súčasnosti realistické.

Závazok za už odpracovanú dobu zamestnania je ocenený v jeho súčasnej hodnote ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

Uvedené benefity boli zahrnuté pri výpočte rezervy na zamestnanecké požitky, ktorú vypracovala externá firma Augustus Consulting k 31.12.2019 metódou PROJECTED UNIT CREDIT METHOD. Okrem toho boli použité aj poistno-matematické predpoklady, ako napr.: počet zamestnancov k 31. decembru 2019 s mesačným zárobkom, percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so spoločnosťou pred odchodom do dôchodku (miera ukončenia), diskontná sadzba a pod.

13. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú ako výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok, lebo sa vzťahuje na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

14. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

15. Prenájom (lízing) (Spoločnosť ako nájomca)

Finančný prenájom. Finančný prenájom je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu.

Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60 % doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do daňovej odpisovej skupiny 5 resp. 6 (budovy a stavby, doba odpisovania pre daňové účely 20 resp. 40 rokov).

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ľarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady.

Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ľarchu účtu 562 – Úroky.

Operatívny prenájom. Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy. Operatívny nájom je bližšie rozpisovaný v časti I. 2.

16. Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

17. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

18. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

19. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2019 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľkách na stranách 9 a 10.

Spoločnosť neeviduje v roku 2019 dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2018: žiadny).

Spoločnosť má v nájme formou finančného prenájmu: vrtnú súpravu v obstarávacej cene 445 000 EUR (zostatková cena k 31. decembru 2018: 375 861 EUR, k 31. decembru 2019: 346 188 EUR), nákladné auto Mercedes v obstarávacej cene 131 060 EUR (zostatková cena k 31. decembru 2018: 101 103 EUR, k 31. decembru 2019: 68 313 EUR) a mobilnú betonáreň v obstarávacej hodnote 150 913 EUR (zostatková cena k 31. decembru 2018: 138 707 EUR, k 31. decembru 2019: 125 283 EUR), ktoré vykazuje ako svoj majetok. Ďalšie informácie k finančnému prenájomu sú uvedené v časti F.2.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 209 940 218 EUR (2018: 209 390 tis. EUR).

2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 je uvedený v tabuľkách na stranách 9 a 10.

Spoločnosť neeviduje v roku 2019 dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2018: žiadny).

Goodwill 2 304 393 EUR predstavuje rozdiel medzi kúpnu cenou a reálnou hodnotou jednotlivých položiek majetku a záväzkov ocenených v účtovníctve pri kúpe lomu v Mojtíne. Doba odpisovania v účtovníctve bola stanovená podľa doby použiteľnosti lomu – predpoklad 39 rokov.

Spoločnosť nevykazuje žiadne náklady na výskum a vývoj.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ

2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

CEMMAC a.s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku
31.12.2019

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)				Opravy/Opravné položky				Zostatková cena		
	1.1.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2019	1.1.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2019	31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	3 428 083	37 114	0	7 476	3 472 673	3 218 639	28 623	0	0	3 247 262	209 444
Oceniteľné práva	24 153	0	0	0	24 153	6 541	6 038	0	0	12 580	17 612
Goodwill	2 304 393	0	0	0	2 304 393	34 467	59 087	0	0	93 554	2 269 926
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	31 893	31 893	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	5 756 629	69 007	31 893	7 476	5 801 219	3 259 648	93 748	0	0	3 353 396	2 496 981
Pozemky	734 042	0	0	0	734 042	0	0	0	0	0	734 042
Stavby	32 291 600	148 777	0	80 000	32 520 377	25 464 547	983 424	0	0	26 447 971	6 827 053
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	67 143 585	1 087 137	325 290	213 135	68 118 566	58 282 637	1 553 344	325 290	0	59 510 691	8 860 947
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	85 429	410 019	0	0	495 448	14 139	131 186	0	0	145 325	71 290
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	376 245	888 433	0	-300 611	964 068	0	0	0	0	0	376 245
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	100 630 901	2 534 366	325 290	-7 476	102 832 501	83 761 324	2 667 954	325 290	0	86 103 987	16 869 577
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neobežný majetok spolu	106 387 530	2 603 373	357 183	0	108 633 720	87 020 971	2 761 702	325 290	0	89 457 383	19 366 559

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ

2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

CEMMAC a.s.												
Prehľad o pohybe neobežného majetku												
31/12/2018												
Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)				Opravy/Opravné položky				Zostatková cena			
	1.1.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31/12/2018	1.1.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	31/12/2018	31.12.2017	31/12/2018
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Softvér	3 428 083	0	0	0	3 428 083	3 136 578	82 061	0	0	0	291 505	209 444
Oceňiteľné práva	24 153	0	0	0	24 153	503	6 038	0	0	6 541	23 650	17 612
Goodwill	0	2 304 393	0	0	2 304 393	0	34 467	0	0	34 467	0	2 269 926
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	3 452 236	2 304 393	0	0	5 756 629	3 137 081	122 566	0	0	3 259 647	315 155	2 496 982
Pozemky	872 200	30 988	169 146	0	734 042	0	0	0	0	0	872 200	734 042
Stavby	32 222 693	68 907	0	0	32 291 600	24 465 587	998 960	0	0	25 464 547	7 757 106	6 827 053
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	65 710 991	1 440 780	8 186	0	67 143 585	56 673 714	1 617 109	8 186	0	58 282 637	9 037 276	8 860 947
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	85 429	0	0	0	85 429	8 204	5 936	0	0	14 139	77 225	71 290
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	432 291	1 486 148	1 542 194	0	376 245	0	0	0	0	0	432 291	376 245
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	99 323 603	3 026 823	1 719 526	0	100 630 901	81 147 505	2 622 004	8 186	0	83 761 324	18 176 098	16 869 577
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	4 606 966	4 606 966	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	0	4 674 630	4 674 630	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	9 281 596	9 281 596	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neobežný majetok spolu	102 775 839	14 612 812	11 001 122	0	106 387 530	84 284 586	2 744 570	8 186	0	87 020 971	18 491 253	19 366 559

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

3. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1. 2019 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2019 EUR
Materiál	0	72 856	0	0	72 856
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	0	0	0	0	0
Výrobky	0	0	0	0	0
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Spolu	0	72 856	0	0	72 856

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob – náhradných dielov sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny technologického zariadenia a znížením vodivosti káblov.

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2019 EUR	Tvorba (zvýšenie) EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31.12.2019 EUR
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	947 624	82 924	49 332	0	981 216
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Spolu	947 624	82 924	49 332	0	981 216

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka.

K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nesplátí.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	2 751 923	3 534 882
Pohľadávky po lehote splatnosti	2 384 429	2 988 831
Spolu	5 136 352	6 523 713

Na pohľadávky bolo v prospech banky zriadené záložné právo vo výške 2 295 000 EUR, čo predstavuje výšku nesplateného úveru.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

5. Krátkodobý finančný majetok

Ako krátkodobý finančný majetok sú vykázané emisné kvóty:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Emisné kvóty	5 980 441	2 762 833
Spolu	5 980 441	2 762 833

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú ocenené reálnou hodnotou. Ako referenčnú burzu na stanovenie reálnej trhovej ceny Spoločnosť používa Komoditnú burzu Bratislava.

6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici a účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

7. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Sponzorstvo	8 987	12 811
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	8 987	12 811
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poistné	155 074	11 646
Sponzorstvo	3 824	3 824
Ostatné	5 843	10 408
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	164 741	25 878
Spolu	173 728	38 689

8. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 je 16 414 080 EUR (k 31. decembru 2018 16 414 080 EUR).

a) opis základného imania:

Základné imanie celkom: 16 414 080, z toho splatené: 16 414 080

Počet akcií: 494400 z toho:

415 865 akcií na meno - zaknihované, verejne neobchodovateľné

78535 akcií na doručiteľa - zaknihované, verejne obchodovateľné na regulovanom trhu

Nominálna hodnota akcie: 33,20 EUR

b) počet a menovitá hodnota akcií počas účtovného obdobia sa nezmenil a iný titul zmeny vlastného imania počas účtovného obdobia nenastal,

c) zisk na akciu predstavuje 5,59 EUR/akcia

Počas účtovného obdobia sa nevyskytli sumy, ktoré by neboli účtované ako náklad alebo výnos, ale priamo na účty vlastného imania, okrem nevyplatených dividend starších ako 4 roky. Prehľad o pohybe vlastného imania sú uvedené v časti M.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

Účtovný zisk za rok 2018 vo výške 1 991 213 EUR bol rozdelený takto:

	EUR
HV pred zdanením	2 549 672
Daň z príjmu	-558 460
HV po zdanení	1 991 213
Výplata dividend	1 977 600
Tantiemy	0
Nerozdelený zisk	13 613
Prídel do rezervného fondu	0
Prídel do ostatných fondov	0
Spolu	1 991 213

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 2 766 006 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

– výplata dividend

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v stanovách.

9. Rezervy

Rezervy sú opísané v časti D.11. Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2019 EUR	Tvorba EUR	Zúčtovanie (použitie) EUR	Zúčtovanie (zrušenie) EUR	Stav k 31. 12. 2019 EUR
Dlhodobé rezervy, z toho:	562 227	70 718	14 593	0	618 352
Zákonné rezervy dlhodobé					
Rezerva na rekultiváciu	256 205	70 718	0	0	326 923
Ostatné rezervy dlhodobé					
Rezerva na ochodné	306 022		14 593	0	291 429
Krátkodobé rezervy, z toho:	3 200 685	6 825 473	3 200 685	0	6 825 473
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	213 962	260 916	213 962	0	260 916
Rezerva na emisie	2 680 369	5 995 486	2 680 369	0	5 995 486
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	2 894 331	6 256 402	2 894 331	0	6 256 402
Ostatné rezervy krátkodobé					
Vydobyté nerasty	25 600	29 612	25 600	0	29 612
Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	7 602	6 852	7 602	0	6 852
Tvorba rezervy na vyúčt.DPH v AT		550			550
Bonusy odberateľom	111 752	111 025	111 752	0	111 025
Odmeny pracovníkom	101 400	214 475	101 400	0	214 475
Bonus z prenájmu Strabag	60 000	206 558	60 000	0	206 558
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	306 354	569 071	306 354	0	569 071

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

10. Závazky

Závazky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Závazky po lehote splatnosti	337 042	680 512
Závazky v lehote splatnosti	4 213 619	4 043 151
	4 550 661	4 723 663

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	36 206	36 206	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám			0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	3 389 046	3 389 046	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	121 637	0	121 637	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	11 513	11 513	0	0
Závazky voči zamestnancom	253 170	253 170	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	167 667	167 667	0	0
Daňové záväzky a dotácie	402 277	402 277	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	169 145	169 145	0	0
	4 550 661	4 429 024	121 637	0

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	247 050	247 050	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	3 624 887	3 624 887	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	284 879	0	284 879	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	11 799	11 799	0	0
Záväzky voči zamestnancom	210 371	210 371	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	141 256	141 256	0	0
Daňové záväzky a dotácie	36 448	36 448	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	166 973	166 973	0	0
	4 723 663	4 438 784	284 879	0

Informácie k záväzkom z finančného prenájmu sú uvedené v časti F.1.

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

11. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

		31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku	a	-6 557 935	-6 643 877
daňovou základňou, z toho:			
– odpočítateľné			
– zdaniteľné		-6 557 935	-6 643 877
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov	a	1 059 928	895 498
daňovou základňou, z toho:			
– odpočítateľné		1 059 928	895 498
– zdaniteľné			
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti			
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)		21%	21%
Odložený daňový záväzok		1 154 582	1 207 160
Zmena odloženého daňového záväzku		-52 578	78 731
Zaúčtovaná ako náklad		-52 578	78 731
Zaúčtovaná do vlastného imania		0	0

12. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Stav k 1. januáru	7 494	3 847
Tvorba na ťarchu nákladov	47 086	41 380
Tvorba zo zisku	0	0
Čerpanie	-37 514	-37 733
Stav k 31. decembru	17 065	7 494

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

13. Bankové úvery

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2019	Suma istiny v eurách k 31.12.2019	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2018
Dlhodobé bankové úvery						
Bankový úver	EUR	1,75	2016 – 2020	0	0	375 000
Bankový úver	EUR	1,45	2018 – 2023	1 440 000	1 440 000	1 920 000
				1 440 000	1 440 000	2 295 000
Krátkodobé bankové úvery						
Bankový úver	EUR	1,75	štvrtročne	375 000	375 000	500 000
Bankový úver	EUR	1,45	štvrtročne	480 000	480 000	480 000
				855 000	855 000	980 000
Spolu				2 295 000	2 295 000	3 275 000

Štruktúra bankových úverov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Bankové úvery po splatnosti	0	0
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	855 000	980 000
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	1 440 000	2 295 000
Bankové úvery so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0
Spolu	2 295 000	3 275 000

Úvery sú zabezpečené pohľadávkami a blankozmenkou.

14. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Výnosy budúcich období - krátkodobé		
Grant	16 388	8 540
Spolu výnosy budúcich období - krátkodobé	16 388	8 540
Spolu	16 388	8 540

F. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH**1. Finančný prenájom (Spoločnosť ako nájomca)**

Spoločnosť má záväzky z finančného prenájmu vrtnú súpravu, nákladné auto Mercedes a mobilnú betonáreň. Výška budúcich platieb rozdelená na istinu a finančný náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019		31.12.2018	
	istina EUR	finančný náklad EUR	istina EUR	finančný náklad EUR
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	163 243	3 277	160 500	6 019
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	121 637	1 164	284 879	4 441
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0	0	0
Spolu	284 879	4 441	445 379	10 461

Informácie o finančnom prenájme sú uvedené aj v časti E.1.

Záväzky z finančného prenájmu sú kryté záložným právom k predmetom prenájmu.

G. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2019			2018		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 549 474			2 549 672		
z toho teoretická daň 21 %		745 389	21,00 %		535 431	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	1 246 675	261 802	7,38 %	652 645	137 055	5,38 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-814 978	-171 145	-4,82 %	-917 893	-192 757	-7,56 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	3 981 170	836 046	23,55 %	2 284 424	479 729	18,82 %
Splatná daň		836 046	23,55 %		479 729	18,82 %
Odložená daň		-52 578	-1,48 %		78 731	3,09 %
Celková vykázaná daň		783 468	22,07 %		558 460	21,90 %

H. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**1. Tržby za vlastné výkony a tovar**

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2019 EUR	2018 EUR
Výrobky		
Cement	37 989 554	35 507 643
Betón	433 725	
Kameň	160 587	
	38 583 867	35 507 643
Tovar		
Cement	4 556	93 992
Iné		70 148
	4 556	164 140
Služby		
Spaľovanie alternatívnych palív	846 517	628 599
Nájom	-4 222	127 085
Iné	137	77
	842 432	755 761
Spolu	39 430 855	36 427 544

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zvýšenie 394 849 EUR (v roku 2018 zníženie 626 257 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zvýšenie 394 849 EUR (v roku 2018 zníženie 506 515 EUR), ako je to znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019 EUR	Stav k 31. 12. 2018 EUR	31. 12. 2017 EUR	Zmena stavu 2019 EUR	2018 EUR
Nedokončená výroba	1 288 736	889 485	1 596 064	399 251	-706 579
Hotové výrobky	666 467	670 769	470 705	-4 302	200 064
Spolu	<u>1 955 203</u>	<u>1 560 254</u>	<u>2 066 769</u>	<u>394 949</u>	<u>-506 515</u>
Manká a škody				0	0
Reprezentačné				0	0
Dary				0	0
Iné - prevzaté pri kúpe podniku				0	-119 742
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				<u>394 949</u>	<u>-626 257</u>

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

3. Aktivácia

Prehľad o aktivácii:

	2019 EUR	2018 EUR
Aktivácia materiálu	58 607	184 431
Spolu	58 607	184 431

4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2019 EUR	2018 EUR
Náhrady od poisťovne	0	3 560
Emisné kvóty	5 681 047	2 634 522
Zmluvné pokuty a penále	0	1 231
Grant	5 232	12 296
Dotácia zo ŠR na el.energiu	584 789	0
Iné	19 726	1 812
Spolu	6 290 794	2 653 421

5. Osobné náklady

	2019 EUR	2018 EUR
Mzdy	3 969 316	3 355 571
Ostatné náklady na závislú činnosť	16 340	13 678
Sociálne poistenie	909 428	845 309
Zdravotné poistenie	383 466	335 290
Sociálne zabezpečenie	238 631	253 659
Spolu	5 517 181	4 803 507

6. Kurzové zisky

	2019 EUR	2018 EUR
Kurzové zisky	6 645	4 540
Kurzové zisky účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	16 105	10 286
Spolu	22 750	14 826

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

7. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2019 EUR	2018 EUR
Výnosy z precenenenia derivátov určených na obchodovanie na reálnu hodnotu	0	0
Výnos z rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou vkladateľného majetku	0	0
Výnosy z cenných papierov a podielov	0	2 131 560
Výnosové úroky	0	0
Ostatné finančné výnosy	0	0
Spolu	0	2 131 560

8. Náklady na poskytnuté služby

	EUR	EUR
Opravy, výmurovky	1 727 573	1 744 800
Nákup licencií	173 779	150 870
Doprava	4 216 905	3 869 888
Nájomné	211 431	159 587
Prenájom (lízing)	187 089	113 814
Náklady na inzerciu, reklamu	308 974	225 263
Právne a ekonomické poradenstvo	144 677	111 021
Čistiace a pom. Práce	443 897	316 829
Environment	123 859	119 211
Náklady na kvalitu	88 537	88 770
Iné	845 852	609 258
Spolu	8 472 573	7 509 311

9. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2019 EUR	2018 EUR
Poistenie	259 950	278 970
Rezerva na rekultiváciu	70 718	70 718
Dary	6 316	2 000
Tvorba rezervy na emisie	6 008 557	2 680 369
Zmarené investície	0	1 519
Príspevky združeniam	3 628	14 722
Ostatné	1 059	2 085
Spolu	6 350 227	3 050 383

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

10. Kurzové straty

	2019	2018
	EUR	EUR
Kurzové straty	84 143	87 737
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	352	189
Spolu	84 495	87 926

11. Finančné náklady

	2019	2018
	EUR	EUR
Náklady z predaja cenných papierov a podielov	0	1 988 312
Nákladové úroky	54 015	71 622
Bankové poplatky	21 429	21 126
Iné	0	0
Spolu	75 444	2 081 060

12. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2019	2018
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	20 200	15 000
Iné uisťovacie služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	0	0
Spolu	20 200	15 000

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

13. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

<u>Krajina</u>	<u>Výrobky, tovary a služby</u>	<u>2019 EUR</u>	<u>2018 EUR</u>
Slovenská republika	Výrobky	28 743 198	24 029 135
	Tovar	3 093	46 288
	Služby	127 972	217 049
	Spolu	28 874 263	24 292 472
Európska únia	Výrobky	9 840 669	11 478 508
	Tovar	1 463	117 852
	Služby	714 460	538 712
	Spolu	10 556 592	12 135 072
Spolu	Výrobky	38 583 867	35 507 643
	Tovar	4 556	164 140
	Služby	842 432	755 761
	Spolu	39 430 855	36 427 544

I. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**1. Podmienené záväzky**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

2. Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) :

- 16 osobných vozidiel. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2023. Ročné náklady na nájomné boli približne 82 tis EUR.
- 1 nákladné vozidlo. Nájomná zmluva je uzatvorená do roku 2023. Ročné náklady na nájomné sú približne 31 tis. EUR.
- 3 nakladače. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2020, 2021 a 2024. Ročné náklady na nájomné boli približne 76 tis. EUR.
- 1 demolačný stroj. Nájomná zmluva je uzatvorená do r.2024. Ročné náklady na nájomné sú približne 24 tis. EUR, tento rok to bola len jedna splátka 2 tis. EUR.

J. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

K. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Asamer Baustoffe AG, Unterthalham StraÙe 2, 4694 Ohlsdorf, Rakusko.

Transakcie s najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie :

	2019 EUR	2018 EUR
Poistenie	57 689	55 872
Licenčný poplatok	173 779	150 870
IT	86 076	82 923
Ostatné služby	3 283	13 296
Nákupy spolu	320 827	302 961

Majetok a záväzky z transakcií s najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Záväzky z obchodného styku	36 206	166 043
Záväzky spolu	36 206	166 043

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami (sesterskými účtovnými jednotkami):

	2019 EUR	2018 EUR
Predaj cementu	782 873	2 753 217
Predaj služieb	0	0
Výnosy spolu	782 873	2 753 217

	2019 EUR	2018 EUR
Nákup tovaru - slinok	1 454 320	486 848
Nákupy spolu	1 454 320	486 848

Majetok a záväzky z transakcií s pridruženými účtovnými jednotkami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019 EUR	31. 12. 2018 EUR
Iné pohľadávky	7 890	400 078
Pohľadávky spolu	7 890	400 078

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
Závazky z obchodného styku		81 007
Závazky spolu	-	81 007

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v rokoch 2019 bol 5 a v roku 2018 bol 5.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

	2019	2018
	EUR	EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	421 542	400 204
Doplnkové poistenie	1 278	1 278
Spolu	422 820	401 482

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

L. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období neboli (v roku 2018: 0 EUR) a odmeny dozorných orgánov Spoločnosti boli vyplatené vo výške 3600 EUR (v roku 2018: 3600 EUR).

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2018: žiadne).

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

M. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2019 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2019 EUR
Základné imanie	16 414 080	0	0	0	16 414 080
Základné imanie	16 414 080	0	0	0	16 414 080
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohládavky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	2 310 728	0	0	0	2 310 728
Ostatné kapitálové fondy	189 816	0	0	0	189 816
Zákonné rezervné fondy	3 282 816	0	0	0	3 282 816
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	3 282 816	0	0	0	3 282 816
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	1 076 291	0	0	0	1 076 291
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	1 076 291			0	1 076 291
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	24 059	2 743	0	13 613	40 415
Nerozdelený zisk minulých rokov	24 059	2 743	0	13 613	40 415
Neuhradená strata minulých rokov		0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 991 213	2 766 006	1 977 600	-13 613	2 766 006
Spolu	25 289 003	2 768 749	1 977 600	0	26 080 152

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO

3	1	4	1	2	1	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	3	8	3	6	9	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

	Stav k 1.1.2018 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2018 EUR
Základné imanie	16 414 080	0	0	0	16 414 080
Základné imanie	16 414 080	0			16 414 080
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	2 310 728	0	0	0	2 310 728
Ostatné kapitálové fondy	189 816	0	0	0	189 816
Zákonné rezervné fondy	3 282 816	0	0	0	3 282 816
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	3 282 816	0	0	0	3 282 816
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	1 076 291	0	0	0	1 076 291
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	1 076 291				1 076 291
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0		0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	38 915	24 059	38 915	0	24 059
Nerozdelený zisk minulých rokov	38 915	24 059	38 915	0	24 059
Neuhradená strata minulých rokov		0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	2 702 426	1 991 213	2 702 426		1 991 213
Spolu	26 015 072	2 015 272	2 741 341	0	25 289 003

Poznámky Úč PODV 3 - 01

IČO 3 1 4 1 2 1 0 6

DIČ 2 0 2 0 3 8 3 6 9 5

N. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2019

	2019 EUR	2018 EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	6 676 234	4 387 679
Zaplatené úroky	-54 015	-71 622
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-153 671	-558 460
Vyplatené dividendy	-1 974 857	-2 717 282
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo výskytu	4 493 691	1 040 315
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 493 691	1 040 315
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku		-1 484 629
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	14 608	2 328 820
Obstaranie investícií	-2 571 480	-4 292 705
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 556 872	-3 448 514
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z úverov	0	2 400 000
Splátky dlhodobých záväzkov		
Splátky prijatých úverov	-980 000	-625 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-980 000	1 775 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	956 819	-633 199
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	1 754 747	2 387 946
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	2 711 566	1 754 747

Peňažné toky z prevádzky**Čistý zisk (pred odpočítaním daňových položiek)****3 549 474****2 549 672****Úpravy o nepeňažné operácie:**

Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

2 761 702

2 744 571

Opravná položka k pohľadávkam

33 592

48 248

Opravná položka k zásobám

72 856

-61 402

Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku

0

0

Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku

0

0

Rezervy

3 680 914

1 542 311

Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku

-14 608

-171 362

Výnosy z dlhodobého finančného majetku

Rozdiel medzi uznanou hodnotou vkladu a jeho účtovnou hodnotou

Iné nepeňažné operácie

-3 163 878

-1 095 344

Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu

6 920 052

5 556 694

Zmena pracovného kapitálu:

Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných

pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)

907 964

-1 762 383

Úbytok (prírastok) zásob

-640 673

554 867

(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív a

-511 109

38 501

Peňažné toky z prevádzky**6 676 234****4 387 679****Peňažné prostriedky**

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.