

**exterier.sk**  
*by rehak paving*

2019

VÝROČNÁ SPRÁVA k 31.12.2019



**REHAK**  
paving

## Základné údaje:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Obchodné meno:              | <b>Rehak Paving s.r.o.</b>  |
| Sídlo:                      | Dopravná 18, 955 01 Topoľčany   |
| Obchodný register:          | Okresný súd Nitra, oddiel Sro, vložka č. 3076/N                               |
| IČO:                        | 31 419 810  |
| DIČ:                        | 2020419434  |
| Zapísované základné imanie: | 250 000,00 EUR  |
| Štatutárne orgány:          | konateľ – Gabriel Rehak   |
| Konanie:                    | v mene spoločnosti koná konateľ samostatne                                    |
| Predmet činnosti:           | spoločnosť vykonáva svoju činnosť v súlade so<br>zapísaným predmetom činnosti |

Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou zo dňa 26.08.1992 v zmysle § 105 a nasl. Zákona č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov. Spoločenská zmluva bola zmenená dodatkami schválenými dňa 08.04.1997, 03.04.2000, 30.3.2007, 1.8.2007 a 3.10.2019.

Hlavnou podnikateľskou činnosťou spoločnosti je strojové kladenie betónových dlažieb a kompletne prevedenie zemných prác. V tejto oblasti má spoločnosť vybudovanú stabilnú pozíciu významného dodávateľa stavebných prác, ktorá tvorí 69,62 % celkového hrubého obratu. Ďalšou významnou činnosťou je predaj betónových výrobkov, ktorá tvorí 30,38 % celkového obratu spoločnosti.

Silnými stránkami spoločnosti Rehak Paving s.r.o. je úzka špecializácia, schopnosť identifikovať podnikateľské príležitosti, dynamické riadenie, moderný strojový park a technické vybavenie. Nízka fluktuácia zamestnancov a dostatočné administratívne zázemie taktiež jednoznačne prispieva k dynamickému rozvoju a stabilnému postaveniu spoločnosti na trhu stavebného priemyslu.

Štandardnú spoluprácu s veľkými stavebnými firmami posúvame z klasického vzťahu subdodávateľa do vzťahu partnerského, ktorý jednoznačne prispieva k lepším výsledkom pre všetky strany zúčastnené na projekte – investor, dodávateľ, subdodávateľ.

## Hodnotenie stavu majetku

Spoločnosť k dátumu 31.12.2019 vykázala hodnotu majetku Netto v sume 2,666.970,28 €, z čoho bola vlastnými zdrojmi krytá hodnota 2,143.866,01,- €. Cudzie zdroje predstavovali 523.104,27,- €. Hodnota majetku spoločnosti sa v porovnaní s rokom 2018 znížila o sumu 127.323,72,- €.

Pri spracovaní nasledujúcich informácií o stave majetku spoločnosti bola použitá účtovná závierka, údaje z hlavnej knihy, zápisy z vykonanej inventarizácie

majetku, pohľadávok a záväzkov ako aj operatívna evidencia jednotlivých majetkových skupín.

#### Prehľad o stave a štruktúre majetku

| Položka / x                    | Absolútna hodnota |                |                | Index       | % podiel    |               |               |               |
|--------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | x / rok           | 2017           | 2018           | 2019        | 2019/18     | 2017          | 2018          | 2019          |
| Nehmotný majetok               |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Hmotný majetok                 |                   | 947361         | 916673         | 0,87        | 0,96        | 37,78         | 32,81         | 28,41         |
| Finančný majetok               |                   | 308000         | 336219         | 1,36        | 1,09        | 12,28         | 12,03         | 16,34         |
| <b>Neobežný majetok</b>        |                   | <b>1255361</b> | <b>1252892</b> | <b>0,98</b> | <b>0,99</b> | <b>50,06</b>  | <b>44,84</b>  | <b>44,75</b>  |
| Finančné účty                  |                   | 220481         | 220196         | 0,03        | 0,99        | 8,79          | 7,88          | 0,22          |
| Pohľadávky                     |                   | 798081         | 1126072        | 0,88        | 1,41        | 31,82         | 40,29         | 35,65         |
| Zásoby                         |                   | 228401         | 187620         | 2,85        | 0,82        | 9,12          | 6,71          | 19,14         |
| <b>Obežný majetok</b>          |                   | <b>1246963</b> | <b>1533888</b> | <b>1,00</b> | <b>1,23</b> | <b>49,72</b>  | <b>54,89</b>  | <b>55,01</b>  |
| Casové rozlíšenie              |                   | 5541           | 7513           | 0,88        | 1,35        | 0,22          | 0,27          | 0,24          |
| <b>Majetok spolu</b>           |                   | <b>2507865</b> | <b>2794294</b> | <b>1,00</b> | <b>1,11</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
| Základné imanie                |                   | 250000         | 250000         | 1,05        | 1,00        | 9,97          | 8,94          | 9,36          |
| Kapitálové fondy               |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Fondy zo zisku                 |                   | 25164          | 25164          | 1,04        | 1,00        | 1,00          | 0,90          | 0,94          |
| HV minulých rokov              |                   | 1045763        | 1302007        | 1,35        | 1,24        | 41,69         | 46,59         | 63,11         |
| HV bežného obdobia             |                   | 269617         | 403400         | 0,48        | 1,49        | 10,75         | 14,44         | 6,90          |
| <b>Vlastné imanie</b>          |                   | <b>2507865</b> | <b>2794294</b> | <b>1,13</b> | <b>1,11</b> | <b>63,41</b>  | <b>70,87</b>  | <b>80,31</b>  |
| Rezervy                        |                   | 55957          | 53587          | 0,96        | 0,96        | 2,23          | 1,91          | 1,83          |
| Záväzky krátkodobé             |                   | 410902         | 450789         | 0,52        | 1,09        | 16,39         | 16,13         | 8,42          |
| Záväzky dlhodobé               |                   | 181881         | 270502         | 0,95        | 1,49        | 7,25          | 9,68          | 9,23          |
| Bankové úvery                  |                   | 225252         | 4003           | 0,20        | 0,18        | 8,98          | 1,43          | 0,21          |
| <b>Záväzky celkom</b>          |                   | <b>917321</b>  | <b>813723</b>  | <b>0,68</b> | <b>0,89</b> | <b>36,59</b>  | <b>29,10</b>  | <b>19,69</b>  |
| Časové rozlíšenie              |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| <b>Majetok a záväzky spolu</b> |                   | <b>2507865</b> | <b>2794294</b> | <b>1,00</b> | <b>1,11</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

#### Hodnotenie nákladov a výnosov za zdaňovacie obdobie roka 2019

Spoločnosť dosiahla v roku 2019 zisk pred zdanením v sume 239.261,51 €. Celkové výnosy za rok 2019 dosiahli výšku 3,379.363,54 €, z čoho tržby za vlastné výrobky a služby predstavovali 2,069.602,71 €. Celkové náklady vzťahujúce sa k uvedeným výnosom činili za rok 2019 sumu 3,168.039,16 €. Výsledkom hospodárenia spoločnosti za rok 2019 je zisk po zdanení vo výške 184.239,64 €, čo je oproti roku 2018 pokles o 54,33 %, čo je viac ako polovica. Hlavným dôvodom uvedeného poklesu je zmena v štruktúre stavebných prác a odberateľov.

Pri spracovaní nasledujúcich informácií o výške dosiahnutých nákladov a výnosov bol použitý Výkaz ziskov a strát, hlavná kniha a operatívna evidencia.

Štruktúru dosiahnutých nákladov a výnosov znázorňuje nasledovný prehľad :

| Položka / x            | Absolútna hodnota |                |                | Index          | % podiel    |               |               |               |
|------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
|                        | x / rok           | 2017           | 2018           |                | 2019        | 2019/18       | 2017          | 2018          |
| Predaj tovaru          |                   | 645361         | 693784         | 1026026        | 2,28        | 15,37         | 13,16         | 29,98         |
| Tržby z pred. služieb  |                   | 3483017        | 4536786        | 2069603        | 0,7         | 82,94         | 86,07         | 60,48         |
| Zmena stavu vl.zásob   |                   | 27921          | 0,00           | 282947         | 0,00        | 0,66          | 0,00          | 8,27          |
| Aktivácia              |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Predaj IM a zásob      |                   | 7000           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,17          | 0,00          | 0,00          |
| Ost.prev.výnosy        |                   | 2801           | 2568           | 188            | 0,20        | 0,07          | 0,05          | 0,01          |
| Finančné výnosy        |                   | 33181          | 37904          | 43148          | 1,75        | 0,79          | 0,72          | 1,26          |
| Mimoriadne výnosy      |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| <b>Výnosy spolu</b>    |                   | <b>4199281</b> | <b>5271042</b> | <b>3421912</b> | <b>1,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
| Predaný tovar          |                   | 517288         | 587751         | 574873         | 1,46        | 13,44         | 12,36         | 18,06         |
| Spotreba mat.a energie |                   | 892613         | 1485493        | 850879         | 0,86        | 23,19         | 31,24         | 26,73         |
| Služby                 |                   | 1546499        | 1670945        | 813863         | 0,73        | 40,19         | 35,14         | 25,57         |
| Mzdové náklady         |                   | 497691         | 575664         | 530098         | 1,37        | 12,93         | 12,10         | 16,65         |
| Odmeny členov št.org.  |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Sociálne náklady       |                   | 14873          | 16945          | 16586          | 1,49        | 0,39          | 0,36          | 0,52          |
| Náklady na soc.poist   |                   | 174757         | 203253         | 187753         | 1,35        | 4,33          | 4,27          | 5,89          |
| Dane a poplatky        |                   | 14025          | 13180          | 12038          | 0,43        | 0,36          | 0,28          | 0,40          |
| Odpisy IM              |                   | 172668         | 184426         | 169210         | 1,37        | 4,49          | 3,87          | 5,32          |
| Zost.cena pred.IM,zás. |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Tvorba opr.položiek    |                   | -38618         | -10916         | 372            | 0,05        | -1            | -0,22         | 0,01          |
| Ostatné prev.náklady   |                   | 47755          | 17194          | 11767          | 1,03        | 1,24          | 0,36          | 0,37          |
| Nákladové úroky        |                   | 4458           | 4818           | 1908           | 0,67        | 0,12          | 0,09          | 0,06          |
| Ostatné fin. náklady   |                   | 12309          | 6828           | 13272          | 0,05        | 0,32          | 0,15          | 0,42          |
| Mimoriadne náklady     |                   | 0,00           | 0,00           | 0,00           | 0,00        | 0,00          | 0             | 0,00          |
| <b>Náklady spolu</b>   |                   | <b>3847982</b> | <b>4755454</b> | <b>3183250</b> | <b>1,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

|                       |        |        |        |      |        |        |        |
|-----------------------|--------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| HV z hosp.činnosti    | 329550 | 489203 | 211324 | 0,93 | 95,49  | 94,96  | 88,32  |
| HV z fin. činnosti    | 15562  | 25980  | 274937 | 2,32 | 4,51   | 5,04   | 11,68  |
| HV z mim. činností    | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00 | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| HV pred zdanením      | 345112 | 515183 | 239261 | 0,83 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Daň z príjmu-splatná  | 75366  | 112188 | 54982  | 0,83 | 21,84  | 27,78  | 22,98  |
| Daň z príjmu-odložená | 129    | -404   | 40     | 0,23 | 0,04   | -0,07  | 0,02   |
| HV po zdanení         | 269617 | 403400 | 184240 | 1,07 | 78,12  | 21,69  | 77,00  |

### Prehľad pomerových ukazovateľov určujúcich bonitu spoločnosti

Bonitu podniku určujú najmä ukazovatele likvidity a solventnosti, ktoré vypovedajú o platobnej schopnosti, t.j. schopnosti podniku premeniť aktíva na hotovosť.

| Ukazovateľ / rok   | 2017 | 2018 | 2019  | Doporučené hodnoty |
|--------------------|------|------|-------|--------------------|
| Likvidita okamžitá | 0,82 | 0,49 | 0,014 | <0,2;0,6>          |
| Likvidita bežná    | 1,68 | 1,68 | 2,397 | <1,0;1,5>          |
| Likvidita celková  | 1,98 | 2,09 | 4,539 | <2,0;2,5>          |

Ukazovatele likvidity sa odklonili od doporučených parametrov, ale objem likvidných aktív je stále vyšší ako krátkodobé záväzky. Vplyv zmenenej štruktúry odbytu sa prejavil najmä na okamžitej likvidite. Napriek tomu spoločnosť dodržiava platobnú morálku a k 31.12.2019 neevidovala záväzky po splatnosti.

Spoločnosť bola v roku 2019 schopná financovať prevádzkové výdavky z vlastných zdrojov. Obdobný vývoj očakávame aj v nasledujúcom období. Obstaranie dlhodobého majetku spoločnosť realizovala z vlastných zdrojov, financovanie formou investičného úveru v roku 2019 nevyužila. Revolvingový úver bol použitý na prekleňovanie obdobia nesúlady splatnosti dodávateľských a odberateľských faktúr počas realizácie projektu s predĺženým termínom splatnosti odberateľských faktúr, v roku 2019 to bol projekt: „Parkovisko ZKW IV. etapa“, realizovaný pre spoločnosť Strabag s.r.o. a „Prologis DC10“ realizovaný pre spoločnosť Goldbeck.

Vzťahy medzi zdrojmi krytia aktív a použitím cudzieho kapitálu na financovaní hospodárskej činnosti spoločnosti hodnotia ukazovatele zadĺženosti :

| Ukazovateľ / rok                                 | 2017    | 2018     | 2019     |
|--|---------|----------|----------|
| Stupeň samofinancovania                          | 57,79 % | 70,88 %  | 80,40 %  |
| Stupeň zadĺženosti                               | 36,58 % | 29,12 %  | 19,60 %  |
| Krytie úrokov (zisk pred zdanením + úroky)/úroky | 78,41 % | 107,92 % | 126,40 % |

Na základe hore uvedených veličín je možné konštatovať, že spoločnosť pokračovala v trende znižovania zadĺženosti, ktorá roku 2019 dosiahla hodnotu 19,60 % v pomere cudzích a vlastných zdrojov k aktívam. Ekonomika spoločnosti spĺňa podmienky tzv. Zlatého bilančného pravidla, t.j. stále aktíva sú kryté vlastnými zdrojmi. Podnik je dlhodobo prekapitalizovaný, hodnota prekapitalizovania je na úrovni 1,79. Čistý prevádzkový kapitál spoločnosti dosahuje hodnotu 1,388.612,06 EUR. Cenu krytia dlhov (úroky z úverov) spláca spoločnosť z vlastných zdrojov. Nákladovosť spoločnosti, ktorá vyjadruje podiel celkových nákladov na 1,- EUR výnosov dosiahla v roku 2019 hodnotu 0,93 čo je v prepočte 93%. Spoločnosť v roku 2019 dosiahla hrubý zisk v sume 239.261,51 €. Ziskovosť spoločnosti je na úrovni 7,52 %, čo je v porovnaní s rokom 2018 pokles o 2,48 %, čo je spôsobené najmä silným konkurenčným bojom na stavebnom trhu a snahou investorov tlačiť cenu stavebných prác smerom dolu bez ohľadu na kvalitu prevedenia.

Uvedené skutočnosti potvrdzujú, že rizikové vplyvy na spoločnosť sú nízke, podnik využíva vyvážený prístup financovania aktív a dlhodobo preferuje stabilitu pred výnosom.

Z ostatných syntetických ukazovateľov je možné poukázať na :

- ukazovatele aktivity, ktoré vyjadrujú efektívnosť využívania majetku spoločnosti a vypovedajú o obratovosti resp. viazanosť rozhodujúcich položiek aktív.

| Ukazovateľ / rok            | 2017  | 2018  | 2019 |
|-----------------------------|-------|-------|------|
| Doba obratu zásob           | 55,15 | 13,08 | 21,2 |
| Doba obratu pohľadávok      | 48,83 | 78,54 | 30,7 |
| Doba obratu celkových aktív | 1,66  | 1,87  | 0,86 |

- ukazovatele rentability vyjadrujú intenzitu, s akou sa reprodukuje vlastný kapitál vložený do podniku, pričom zhodnotením vlastného kapitálu je čistý zisk (= 184.239,64 EUR) a zhodnotením cudzieho kapitálu je úrok (= 1.907,95 EUR).

| Ukazovateľ / rok               | 2017  | 2018  | 2019  | Min. hodnoty |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--------------|
| Rentabilita aktív /ROA/        | 10,75 | 18,43 | 6,91  | >8           |
| Rentabilita vl. kapitálu /ROE/ | 16,95 | 20,37 | 8,59  | >10          |
| Rentabilita výnosov            | 13,76 | 7,65  | 5,40  | >10          |
| Rentabilita tržieb             | 6,47  | 7,71  | 5,95  | >2           |
| Podiel pridanej hodnoty        | 28,80 | 28,40 | 26,80 |              |

Rentabilita výnosov je na úrovni pod hodnotou 10, čo je dôkazom vplyvu dlhodobého prekapitalizovania podniku a vyváženého až konzervatívneho prístupu spoločnosti k financovaniu v záujme udržania dlhodobej stability a vyrovnanej ekonomy. Novovytvorená hodnota v tržbách je na úrovni 7,6 % a vyjadruje schopnosť spoločnosti vytvoriť novú hodnotu po zaplatení nie len hlavných vstupov ale aj osobných nákladov a odpisov. Hodnota prakticky kopíruje ziskovosť spoločnosti na úrovni 7,52 %.

### Iné skutočnosti:

V roku 2019 spoločnosť naďalej postupovala v súlade so stanoveným podnikateľským plánom poskytovania služieb v oblasti stavebníctva v rozsahu kompletnej pokládky zámkovej dlažby vrátane dodávky materiálu a dodávky kompletných zemných prác. Spoločnosť v predchádzajúcich rokoch investovala značné finančné prostriedky do je technického vybavenia, ktoré je na vysokej úrovni, a preto nebolo nutné v roku 2019 investovať do ďalšej modernizácie. Prostriedky do rozvoja v oblasti výskumu a vývoja spoločnosť taktiež neinvestovala. Z povahy prác spoločnosti Rehak Paving s.r.o. nevyplývajú žiadne negatívne dopady na životné prostredie. Výnos z finančných investícií za rok 2019 predstavuje sumu 15.762,88 EUR.

V zdaňovacom období roka 2019 vedenie spoločnosti rozhodlo o zlúčení spoločnosti Rehak Paving s.r.o. so spoločnosťou Španielska keramika s.r.o. ku dňu 31.12.2019 a následne k 1.1.2020 došlo k zmene názvu spoločnosti na REHAK s.r.o. Pracovno-právne vzťahy sú zo strany spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a filozofiou firmy. Pracovný kolektív spoločnosti je stabilný, v priebehu roka 2019 spoločnosť zamestnávala v priemerne 39 zamestnancov, v roku 2020 sa bude snažiť udržať stabilný počet zamestnancov. Nedostatok pracovnej sily podnik plánuje riešiť využitím subdodávok stavebných prác, ale aj zamestnávaním cudzincov.

## Účtovná zvierka za rok 2019

Účtovná zvierka k 31.12.2019 pozostáva zo súhrnného inventarizačného zápisu a z Účtovnej zvierky Úč POD jednotiek účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva, ktorá pozostáva z výkazov: :

- Účtovná zvierka podnikateľov v podvojnóm účtovníctve UZPODV14\_1
- Poznámky k účtovnej zvierke Úč PODV 3-01

Tieto sú spracované v súlade s

- opatrením MF/14774/2017-74 ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej zvierke a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej zvierky na zverejnenie pre malé účtovné jednotky
  - Opatrenie Ministerstva financií SR č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva, zákona č.152/1994 Z.z. o sociálnom fonde a zákona č.595/2003 o dani z príjmov v znení neskorších
- Preverením väzieb medzi účtovnými dokladmi prostredníctvom inventarizácie a zostavenými účtovnými výkazmi neboli zistené nedostatky. Uzatváranie účtovných kníh ako aj jednotlivé kroky účtovnej uzávierky boli vykonané v súlade metodickými postupmi účtovania a účtovnej uzávierky.

### Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka:

V období od 01.01.2019 do dňa vydania výročnej správy nastali významné skutočnosti, ktoré súvisia s celosvetovou pandémiou koronavírusu COVID – 19 a budú mať negatívny vplyv na predpokladaný budúci vývoj spoločnosti a celosvetovej ekonomiky.

### **Návrh na rozdelenie zisku za rok 2019:**

Na základe horeuvedeného vedenie spoločnosti navrhuje zisk po zdanení za rok 2019 vo výške 184.239,64 EUR rozdeliť nasledovne:

- sumu = 9.138,29 EUR – vyplatiť podiel na zisku tichému spoločníkovi
- sumu = 175.101,35 EUR previesť na účet nerozdeleného zisku

### **Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti**

Majetková a finančná situácia spoločnosti Rehak Paving s.r.o. bola v roku 2019 trvalo stabilná, i keď v porovnaní s rokom 2018 tržby klesli o 35,42 %. Rok 2020 bude poznačený avizovanou nastupujúcou ekonomickou krízou, ktorá bude následkom pandémie koronavírusu COVID – 19. Preto môžeme očakávať stagnáciu a pokles celkových tržieb. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť je finančne zdravá,

dlhodobo sa preferuje stabilitu pred výnosom môžeme predpokladať, že obdobie útlmu bude prechodné.

Vypracovala : Ing. Emília Berešová

V Topolčanoch dňa 10.6.2020

Schválil: Gabriel Rehák

Ing. Gabriela Jakubisová

Two handwritten signatures in blue ink are positioned over two horizontal dotted lines. The upper signature is a large, stylized initial 'G' with a long horizontal stroke extending to the right. The lower signature is a more compact, cursive-style signature.