



NÁRODNÁ DIAĽNIČNÁ SPOLOČNOSŤ

PODNIKATEĽSKÝ PLÁN NA ROK 2008

Materiál prerokovaný predstavenstvom
dňa 25. marca 2008

Vypracovali:

Ing. Emília FULLOVÁ, poradkyňa finančného riaditeľa

Ing. Janka HASILOVÁ, vedúca finančného oddelenia

Ing. Katarína PORUBSKÁ, referentka odboru fondov a úverov

Ing. Igor Thám, poradca generálneho riaditeľa

Predkladá:

Ing. Peter BULÁNEK, CSc., finančný riaditeľ

Marec 2008

Ú V O D.....	4
MAKROEKONOMICKÉ PREDPOKLADY.....	5
CIELE SPOLOČNOSTI V ROKU 2008.....	6
MARKETING.....	7
KOMUNIKÁCIA S VEREJNOSŤOU A SLUŽBA MOTORISTOM.....	7
IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE.....	8
STRATÉGIA SPOLOČNOSTI.....	9
1. ZÁKLADNÁ STRATÉGIA.....	9
2. ŠPECIFICKÉ CIELE.....	9
3. SPOPLATNENIE CESTNEJ INFRAŠTRUKTÚRY.....	10
OBCHODNÝ PLÁN.....	11
1. SPOPLATNENIE DIAĽNIC, CIEST PRE MOTOROVÉ VOZIDLÁ A CIEST I. TRIEDY.....	11
2. PLÁN TRŽIEB A VÝNOSOV.....	12
2.1 TRŽBY Z PREDAJA VLASTNÝCH VÝROBKOV A SLUŽIEB.....	13
2.2 OSTATNÉ VÝNOSY.....	14
INVESTIČNÝ PLÁN.....	16
1. ZÁKLADNÁ FILOZOFIA.....	16
2. TRVALÉ ZÁMERY.....	16
3. INVESTIČNÝ PLÁN – PRÍPRAVA A VÝSTAVBA D A RC.....	16
4. INVESTIČNÝ PLÁN – PREVÁDZKOVÉ INVESTÍCIE.....	18
5. PUBLIC-PRIVAT-PARTNERSHIP PROJECTS.....	18
PREVÁDZKOVÝ PLÁN.....	19
1. ZÁKLADNÁ FILOZOFIA.....	19
2. ŠPECIFICKÉ CIELE.....	19
3. KRÁTKODOBÉ ZÁMERY.....	20
4. PLÁNOVANÝ PROCES ÚDRŽBY.....	20
ENVIRONMENTÁLNE AKTIVITY.....	22
1. POSTUPY A OPATRENIA NA OCHRANU ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA.....	22

2. POSÚDENIE VPLYVOV TRASY DIAĽNIC E A RÝCHLOSTNEJ CESTY NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE	22
---	-----------

PERSONÁLNY PLÁN.....24

1. ĽUDSKÉ ZDROJE.....24	24
2. VZDELÁVANIE ZAMESTNANCOV.....25	25
3. ODMEŇOVANIE ZAMESTNANCOV.....25	25
4. OSOBNÉ NÁKLADY.....25	25

FINANČNÝ PLÁN.....27

1. ZDROJE FINANCOVANIA.....28	28
2. ANALÝZA VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....29	29
3. PLÁN USPORIADANIA STRATY.....32	32
4. PEŇAŽNÉ TOKY (CASH FLOW).....32	32
5. PLÁN VÝVOJA MAJETKU A ZDROJOV JEHO KRYTIA.....36	36
6. VÝHLAD FINANČNÉHO HOSPODÁRENIA SPOLOČNOSTI NA ROKY 2009 – 2013.....40	40

PRÍLOHY A TABUĽKY.....41

ÚVOD

Rok 2008 je rokom intenzívnej prípravy Slovenskej republiky na **zavedenie jednotnej európskej meny** (EUR). Národná diaľničná spoločnosť, a.s. (ďalej len NDS) zahájila prípravu v súlade s odporúčaním národného koordinátora v roku 2007. Schválením tzv. generálneho zákona nadobúdajú prípravy intenzívnejší charakter aj v činnostiach NDS.

V poslednom roku existencie slovenskej meny **NDS vstupuje do štvrtého samostatného obdobia** od svojho založenia, je pomerne mladou spoločnosťou s osobitným postavením medzi podnikateľskými subjektmi. Tento fakt sa podstatnejšie prejavuje v strategických či obchodných činnostiach, najvýznamnejšie v oblasti financovania a ekonomiky. Projekty a stratégie, ktoré v roku 2008 vstupujú do záverečnej fázy, smerujú k naplneniu podstaty, zámerov a celkového postavenia NDS. Očakáva sa, že výrazne posilnia finančnú oblasť.

Každý z predchádzajúcich rokov priniesol mnoho zmien a udalostí, ktoré od založenia NDS postupne prispievali k skvalitňovaniu práce. NDS je veľký podnikateľský subjekt v dôsledku čoho informácie a nové postupy, ktoré je potrebné uplatňovať aj vzhľadom na náročnosť externého prostredia, nachádzajú svojho adresáta pomalšie. Manažment si tieto signály uvedomuje a vyvíja úsilie k zlepšeniu informatizácie v NDS a tiež zavádza nové a účinnejšie manažérske prístupy.

Všetky naznačené okruhy majú hlboký význam a predstavujú bázu, z ktorej vychádza definícia cieľov NDS na rok 2008.

Tento **Podnikateľský plán** vychádza z aktuálnych informácií o stave ekonomiky, legislatívy Slovenskej republiky, zmluvných vzťahov NDS a tiež interných predpisov, resp. organizačných noriem NDS v čase jeho prípravy, ktorým je **marec 2008**.

MAKROEKONOMICKÉ PREDPOKLADY
Slovenská republika v roku 2008

Indikátor	Prognóza	
Medziročný rast HDP (% , bežné ceny)	11,0	▲
Medziročný rast HDP (% , stále ceny)	8,0	▼
Hodnota HDP (mld. Sk, bežné ceny)	2 054	▲
Rast spotreby domácností (% , stále ceny)	7,0	▲
Deficit bežného účtu (mld. Sk)	30,0	▼
podiel na HDP (%)	1,5	▼
Obchodný prebytok (mld. Sk)	20,0	▲
podiel na HDP (%)	1,0	▲
Medziročná inflácia (% , HICP, priemer za 4.07 až 3.08)	2,1	▼
Medziročná jadrová inflácia (% , národný CPI, 12.08)	3,3	▲
Medziročný rast cien výrobcov (% , 12.08)	2,5	▼
Fiškálny deficit (% HDP, ESA 95)	2,2	▼
Medziročný rast reálnych miezd (%)	4,0	▼
Štatistická miera nezamestnanosti (% , 4. kv. 2008)	9,8	▼
Evidovaná miera nezamestnanosti (% , 12.08)	7,4	▼
3-mesačný BRIBOR (koniec roka 2008)	4,15	▼
Priemerný 3-mesačný BRIBOR	4,20	▼
Dvojtýždňová repo sadzba NBS (koniec roka 2008)	4,00	▼
10-ročné ŠD (výnos do splatnosti, koniec roka 2008)	4,60	▼
Kurz EUR v SKK (koniec roka 2008)	31,5	▼
Priemerný kurz EUR v SKK	32,3	▼
Kurz USD v SKK (koniec roka 2008)	24,0	▲
Priemerný kurz USD v SKK	23,0	▼
▲▼predpokladaný medziročný trend		

**Rast HDP
+ 8,0 %**

**Inflácia
3,5 %**

**Rast miezd
+ 4,0 %**

Prameň: Trend_ prognózy, TREND Analyses, update december 2007

CIELE SPOLOČNOSTI V ROKU 2008

Program prípravy a výstavby diaľnic a rýchlостných ciest na roky 2007-2010 je základným dokumentom, ktorý determinuje činnosť NDS aj v roku 2008. Prípravná a stavebná činnosť bude pokračovať kontinuálne a v súlade s ním. Do užívania budú odovzdané ďalšie úseky cestných komunikácií.

Prevádzka a údržba vybudovanej infraštruktúry je službou pre verejnosť a zároveň predstavuje starostlivosť o majetok NDS. Plynulosť cestnej premávky, zjazdnosť pozemných komunikácií, efektívne využitie disponibilných zdrojov na opravy a údržbu majetku v správe NDS, to sú úlohy každého dňa.

Elektronický výber mýta je projekt, ktorý má prioritné postavenie v rebríčku cieľov. Intenzívna príprava, ktorá kulminovala v minulom roku, vyústi v roku 2008 do výberu víťaza, ktorý vzíde z verejnej súťaže a s ktorým bude podpísaná dlhodobá zmluva na poskytovanie komplexnej služby elektronického výberu mýta. Ambíciou NDS je dodržanie termínu spustenia mýtneho systému, ktorým je 1. január 2009.

Projekty Public-Privat-Partnership predstavujú ďalšiu oblasť, v ktorej bude pokračovať aktívna spolupráca s Ministerstvom dopravy pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky. Vzhľadom na to, že verejným obstarávateľom v týchto projektoch je vyššie uvedené ministerstvo, úlohou NDS bude vytvárať primeranú podporu v súlade s platnou legislatívou.

Zavádzanie integrovaného systému manažérstva kvality na roky 2008- 2010 je projekt, ktorého cieľom je zabezpečiť trvalé zlepšovanie hospodárnosti a účelnosti, systematické a prehľadné riadenie, organizáciu a plánovanie procesov, zlepšenie komunikácie na všetkých úrovniach, zvýšenie konkurencieschopnosti NDS a pripravenosť na obchodné a technické podmienky v Európskej únii. Uvedený projekt zvyšuje bonitu NDS a jej celkovú prestíž.

Administratívne centrum NDS predstavuje ambicióznou myšlienku využitia vlastných zdrojov na rozšírenie podnikateľských aktivít, čo znamená, že v rámci novej budovy bude NDS prenajímať nebytové priestory. Nový zdroj príjmov zabezpečí splatenie nevyhnutných záväzkov a vytvorí priaznivé predpoklady pre rozšírenie služieb verejnosti. S výstavbou sa plánuje začať v roku 2009, v roku 2008 bude potrebné nájsť vhodné formy financovania.

Projekty environmentálneho zamerania budú aj v roku 2008 súčasťou nosných činností NDS, tak v oblasti prípravy, ako aj v oblastiach výstavby, prevádzkovania a údržby diaľnic a rýchlостných ciest.

Public relations je oblasť, ktorá má v rebríčku hodnôt NDS významné postavenie. Cez informačné centrá a tiež v spolupráci s médiami chceme poskytnúť verejnosti čo najkvalitnejšie služby a informácie.

Ďalšie ciele, to je nová koncepcia **informačných systémov dopravy (ISD)** a aktívny prístup **k využívaniu fondov Európskej únie**. V neposlednom rade získanie nových finančných zdrojov formou **rozšírenia podnikateľských aktivít NDS**, ako sú príjmy z nájmov, spoplatnenie ďalších činností NDS v rámci konkurenčných možností. Toto sú oblasti, ktorými sa budeme v tomto roku intenzívne zaoberať. Všetky ciele budú poznamenané **prípravou na zavedenie EUR-a**.

MARKETING

NDS je na území Slovenskej republiky monopolným investorom a prevádzkovateľom v oblasti diaľnic a rýchlostných ciest.

KOMUNIKÁCIA S VEREJNOSŤOU A SLUŽBA MOTORISTOM

Z hľadiska prezentácie patrí okruh činností NDS k mimoriadne komunikovaným témam. Sú to predovšetkým tri oblasti, a to:

- výstavba diaľnic a rýchlostných ciest a s ňou súvisiace financovanie,
- prevádzka a riešenie krízových situácií na diaľniciach a cestách vo vlastníctve NDS,
- príprava a zavedenie systému elektronického výberu mýta.

Príčinou veľkého záujmu médií a verejnosti je predovšetkým súčasný stav siete diaľnic a rýchlostných ciest, ktorá je aj v porovnaní s ostatnými krajinami Európskej únie menšia. Z tohto dôvodu sa NDS zamerala na nasledujúce komunikačné body:

1. V oblasti prípravy a výstavby diaľnic a rýchlostných ciest NDS konštatovala nízku mieru informovanosti verejnosti. Z tohto dôvodu začala NDS postupne otvárať viaceré informačné centrá. Prvé vzniklo v Považskej Bystrici ešte v roku 2006 pre úsek diaľnice D1 Sverepec – Vrtižer, ako aj oba ďalšie úseky na Žilinu – D1 Vrtižer – Hričovské Podhradie a D3 Hričovské Podhradie – Žilina, Strážov. V roku 2007 NDS otvorila ďalšie dve centrá – v Nitre pre ťah R1 Nitra – Šášovské Podhradie, v Čadci pre celý ťah D3 Žilina – Skalité a v Prešove pre diaľnicu a rýchlostné cesty na východe Slovenska. V roku 2008 bude NDS otvárať aj ďalšie informačné centrá a to najmä vo východných častiach Slovenskej republiky. Strategickým zámerom NDS je vybudovanie komplexného informačného centra pre Bratislavu a to najmä z pohľadu budúceho budovania veľkého obchvatu hlavného mesta Bratislavy v trase diaľnice D4.
2. V roku 2007 rozbehla NDS sériu stretnutí priamo s obyvateľstvom v komunikačných problémových lokalitách Slovenska. V tomto trende budeme naďalej pokračovať, keďže stretnutia majú pozitívnu odozvu a je to jedna z mála príležitostí, ako reálne informovať obyvateľstvo o zámeroch a činnostiach NDS v danom regióne.
3. V oblasti prevádzky diaľnic a rýchlostných ciest funguje Centrálné operátorské pracovisko (ďalej len „COP“) v Bratislave, ktoré je on-line v spojení so všetkými strediskami správy a údržby diaľnic a strediskami správy a údržby rýchlostných ciest, ako aj zodpovednými vedúcimi zamestnancami NDS. Takto sa vytvára fungujúca sieť prenosu informácií, dôležitá najmä pri riešení krízových situácií. COP zároveň komunikuje s jednotlivými zložkami súčinných orgánov, ktorými sú polícia, hasiči a záchranná služba. Komunikačná linka 0800 100 007 je bezplatne k dispozícii motoristom ako i médiám. V prípade krízových situácií COP informuje tlačové agentúry; médiá sú v týchto situáciách informované telefonicky komunikátorom NDS. V prípade mimoriadnych situácií vedenie NDS promptne informuje o dianí na našej infraštruktúre najvyšších predstaviteľov štátu. Plánované obmedzenia dopravy uvádza NDS na svojej webovej stránke a oznamuje ich tlačovým agentúram prostredníctvom tlačových správ. V roku 2008 uskutoční

NDS zmeny, ktoré prispejú k zrýchleniu prenosu informácie aj vizuálneho charakteru smerom k médiám a teda k motoristovi ako koncovému zákazníkovi.

4. V segmente služieb zákazníkom – motoristom zabezpečuje NDS prezentácie k bezpečnosti cestnej premávky v tuneloch a to počas plánovaných odstavení tunelov alebo ich spustenia do prevádzky. V blízkej budúcnosti pripravuje NDS viacero projektov, medzi ktoré patrí vstup obchodných partnerov v oblasti stravovania a služieb na odpočívadlá na diaľniciach a rýchlостných cestách, zvýšenie globálnej informovanosti na odpočívadlách, osadenie informatívnych značiek k významným lokalitám pozdĺž diaľnic a rýchlостných ciest. Osobitným projektom NDS bude naštartovanie edukačného programu v spolupráci s renomovanými univerzitami na Slovensku.
5. Samostatnou zložkou komunikácie je príprava a zavedenie systému elektronického výberu mýta, ktorého spustenie bude znamenať výraznú zmenu v komunikácii s cieľovým zákazníkom a tiež príležitosť celkového rozšírenia služieb pre motoristickú verejnosť.

IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE

Obchodné meno:	Národná diaľničná spoločnosť, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Mlynské Nivy 45, 821 09 Bratislava
Dátum vzniku:	01.02.2005
Výška základného imania:	90.187.430.000,- Sk
Kontakt:	Tel.: 02/5831 1111 http: www.ndsas.sk
Registrácia spoločnosti:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., Sa, Vložka č. 3518/B
Oddiel:	35 919 001
IČO:	

NDS bola založená

zákonom č. 639/2004 Z. z. o Národnej diaľničnej spoločnosti a o zmene a doplnení zákona č. 135/1961 Zb. o pozemných komunikáciách (cestný zákon) v znení neskorších predpisov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o NDS“) na dobu neurčitú. NDS podniká v súlade s predmetom podnikania zapísaným v obchodnom registri a na základe osobitných predpisov (§ 8 ods. 3 a 5 zákona o NDS) .

STRATÉGIA SPOLOČNOSTI

Táto činnosť **prináleží úseku stratégie a informačných technológií**, iniciatíva ktorého bude v roku 2008 najmä v nasledujúcich oblastiach.

1. ZÁKLADNÁ STRATÉGIA

Základná stratégia spočíva v budovaní cestnej infraštruktúry a tvorbe projektov, ktoré sú zamerané na kvalitatívne a kvantitatívne aspekty budovania.

1. Zintenzívnenie kontrolnej činnosti prispeje k zvýšenému výberu platieb za užívanie spoplatnených úsekov pozemných komunikácií a bude minimalizovať straty v možných výnosoch z výberu diaľničných nálepiek,
2. úspešné zavedenie elektronického výberu mýta na vybraných úsekoch cestnej infraštruktúry SR,
3. zabezpečenie dopravno-inžinierskych podkladov sledujúcich zvýšenie bezpečnosti cestnej premávky,
4. zavedenie a efektívne využívanie informačných dopravných systémov (IDS) v podmienkach NDS,
5. zefektívnenie vynakladania finančných prostriedkov na opravy vozoviek na pozemných komunikáciách v majetku spoločnosti, stanovením priorít na základe systému hospodárenia s vozovkami,
6. riešenie úloh rozvoja vedy a techniky o možnostiach aplikácie nových technológií pri výstavbe cestnej infraštruktúry v spolupráci s ostatnými úsekmi NDS resp. so Slovenskou správou ciest,
7. skvalitnenie prezentácie NDS na domácich ale predovšetkým medzinárodných fórach pôsobiacich v rámci štruktúr Európskej únie,
8. rozšírenie medzinárodnej spolupráce hlavne zapojením NDS do viacerých projektov a aktivít, ktoré smerujú k vytváraniu spoločných pracovných postupov v rôznych oblastiach cestného hospodárstva a dopravného inžinierstva na európskej ako aj celosvetovej úrovni,
9. skvalitnenie metodického riadenia ostatných organizačných zložiek NDS v oblasti technického rozvoja a spoplatnenia diaľnic.

2. ŠPECIFICKÉ CIELE

1. zabezpečenie požadovanej dostupnosti dôležitých informačných systémov alebo ich komponentov a vytvorenie technologických predpokladov na budúci bezproblémový rozvoj týchto systémov z pohľadu ich kapacity a výkonnosti,

2. doplnenie informačných systémov o nové súčasti s cieľom zefektívniť prácu jednotlivých organizačných zložiek NDS,
3. štandardizácia hardvérového a softvérového prostredia informačného systému pre celú NDS, vrátane dislokovaných pracovísk,
4. implementácia centrálného informačného systému,
5. implementácia systémov na zlepšenie ochrany firemných údajov pred neoprávneným použitím alebo stratou.

3. SPOPLATNENIE CESTNEJ INFRAŠTRUKTÚRY

Cieľom spoplatnenia cestnej infraštruktúry je zabezpečiť jej kvalitný stav a rozvoj. V súčasnosti sa finančné prostriedky získavajú prostredníctvom predaja diaľničných nálepiek, ktorými sa preukazuje úhrada za užívanie vymedzených úsekov pozemných komunikácií. Proces sa riadi platnými všeobecne záväznými predpismi a tiež smernicou Európskej únie 1999/62 ES.

Pravidelná kontrola distribučných miest a miest predaja diaľničných nálepiek, kontrola dopravných prostriedkov v spolupráci s policajným zborom a prehľadné informácie pre motoristickú verejnosť budú v roku 2008 neoddeliteľnou súčasťou každo-dennej práce.

Od roku 2009 sa úhrada za užívanie vymedzených úsekov diaľnic a ostatných, zákonom určených pozemných komunikácií uskutoční formou systému elektronického výberu mýta.

V čase prípravy tohto materiálu prebieha verejné obstarávanie na budúceho zhotoviteľa a prevádzkovateľa mýtného systému. Komplexný systém elektronického výberu mýta je zadefinovaný ako DBFOT, t.j. navrhni – vybuduj – financuj – prevádzkuj – preveď. Základným legislatívnym rámcom je zákon 25/2007 Z. z. o elektronickom výbere mýta za užívanie vymedzených úsekov pozemných komunikácií a o zmene a doplnení niektorých zákonov v z. n. p. (ďalej len „zákon o elektronickom mýte“). Spoplatnenie sa bude v zásade týkať vozidiel s celkovou hmotnosťou nad 3,5 t. Pre ostatné motorové vozidlá bude naďalej platiť systém úhrady za užívanie vymedzených úsekov formou diaľničnej nálepky, mimo schválených výnimiek.

Nový „spravodlivejší“ spôsob spoplatnenia pozemných komunikácií pre tieto vozidlá prinesie so sebou aj zmenu režimu platieb, keď sa súčasný časový model zmení na model platieb za reálne prejazdené kilometre.

Návratnosť vynaložených finančných prostriedkov bude zo strany NDS garantovaná výnosmi za užívanie spoplatnenej siete. Je možné očakávať, že od roku 2012 prejde aj Slovenská republika – tým aj NDS - na systém GPS založený na sieti satelitov v rámci systému GALILEO.

OBCHODNÝ PLÁN

Obchodné aktivity NDS predstavujú vlastný zdroj príjmov. V roku 2008 pribudne k existujúcej štruktúre zdrojov príjmov aj príjem – tržby zo služieb poskytnutých MDPT v rámci projektov PPP, pri ostatných tržbách predpokladáme mierne zvýšený finančný efekt.

tabuľka č.1

Ako je naznačené v úvodnej časti tohto dokumentu, aj obchodný plán vychádza z aktuálnych informácií o stave ekonomiky, legislatívy Slovenskej republiky a zmluvných vzťahov NDS v čase jeho prípravy, čo je marec 2008 a ďalej z predpokladov vývoja v roku 2008. Predpoklady vývoja sa opierajú o:

- štatistické údaje NDS, ktorými je skutočný vývoj v tejto oblasti v rokoch 2005, 2006 a predpoklad výsledkov k 31.12.2007,
- aktivity, ktoré vyvíja manažment spoločnosti vo vzťahu k obchodným aktivitám NDS (nové nájmy, spoplatnenie ďalších činností a pod.),
- príprava zmluvných vzťahov a cenová stratégia na rok 2008,
- obchodné rokovania v danej oblasti.

1. SPOPLATNENIE DIAĽNIC, CIEST PRE MOTOROVÉ VOZIDLÁ A CIEST I. TRIEDY

Predaj diaľničných nálepiek v rámci štruktúry vlastných zdrojov predstavuje najvýznamnejší príjem. Konštrukcia cien diaľničných nálepiek je kompatibilná s príslušnou smernicou Európskej únie. Úhrada za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a ciest I. triedy závisí od hmotnosti vozidla. **Spoplatnenie cestnej infraštruktúry** spadalo od 1.1.2008 do 1.4.2008 do kompetencie **úseku stratégie a informačných technológií**.

Nárast intenzity dopravy je pozitívum, ktoré zvýši predaj diaľničných nálepiek. Je to každoročný jav a v súčasnej dobe sa pohybuje v intervale 12 – 19%, v závislosti od spoplatnených úsekov diaľnic a rýchlostných ciest.

Negatívny vplyv môžu mať legislatívne, technické i organizačné zmeny systému spoplatnenia ako sú:

- uplatnenie nových výnimiek (pre autobusy od 1.4.2007),
- zrušenie spoplatnenia na hraničných priechodoch – okrem diaľnic (zostali len Vyšný Komárnik a Vyšné Nemecké),
- prejazd cez hraničné priechody bez kontroly (na niektorých priechodoch zrušený predaj),
- skrátenie doby platnosti ročných diaľničných nálepiek pre vozidlá nad 3,5 t.

1.1 Tržby z predaja diaľničných nálepiek

Tržby predpokladáme vo výške 2,404 418 mld. Sk bez DPH, čo oproti očakávanej skutočnosti v roku 2007 (2,109 248 mld. Sk) predstavuje **nárast tržieb o 14 %**.

1.2 Štruktúra diaľničných nálepiek a sadzobník úhrad

Za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a ciest I. triedy pre dvojstopové motorové vozidlá alebo jazdné súpravy v roku 2008 je nasledovná:

Typ nálepky		Plán predaja v ks na rok 2008	Cena bez DPH na rok 2008	Plán predaja v Sk bez DPH
Ročná	do 3,5 t	600 000	924,37	554 622 500
	do 12 t	17 000	11 344,54	192 857 180
	nad 12 t	25 000	23 529,41	588 235 250
Mesačná	do 3,5 t	270 000	252,10	68 067 000
	do 12 t	5 700	2 184,87	12 453 759
	nad 12 t	24 000	2 521,01	60 504 240
Týždňová	do 3,5 t	2 000 000	126,05	252 100 000
	do 12 t	5 400	924,37	4 991 598
	nad 12 t	20 000	1 008,40	20 168 000
1-dňová	do 12 t	300 000	218,49	65 547 000
	nad 12 t	2 320 000	252,10	584 872 000
Spolu		5 587 100		2 404 418 027

Výška úhrady za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a ciest I. triedy do 1.1.2008 bola stanovovaná nariadením vlády SR. V období od 1.1.2008 do 1.4.2008 výšku úhrady za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a vymedzených úsekov ciest I. triedy určila NDS, a.s. rozhodnutím jediného akcionára. Zákomom č. 86/2008 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 57/1998 Z. z. o železničnej polícii v znení neskorších prepisov a o zmene a doplnení niektorých zákonov výšku úhrady za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a vymedzených úsekov ciest I. triedy bude opäť určovať nariadenie vlády SR.

1.3 Platnosť diaľničných nálepiek:

- s **ročnou** platnosťou platí **do 31. januára nasledujúceho kalendárneho roka** pre osobné motorové vozidlá a do 31.12.2008 pre nákladné motorové vozidlá (nad 3,5 t)
- s **mesačnou** platnosťou je platná **30 dní vrátane dňa označenia**,
- s **týždňovou** platnosťou je platná **7 dní vrátane dňa označenia**
- s **jednodňovou** platnosťou je platná **24 hodín od vyznačenia**.

Distribúciu diaľničných nálepiek zabezpečujú obchodné spoločnosti, ktoré realizujú v mene NDS predaj diaľničných nálepiek prostredníctvom predajných miest. NDS má s týmito spoločnosťami uzavreté mandátne zmluvy, ktoré defi- niujú práva a povinnosti zmluvných strán, vrátane kontrolných mechanizmov.

2. PLÁN TRŽIEB A VÝNOSOV

Tržby a výnosy sú rozdelené do dvoch skupín:

- tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb 2 690, 918 mil. Sk
- ostatné výnosy 1 263, 800 mil. Sk

Celkové výnosy predstavujú **3 954, 718 mil. Sk**.

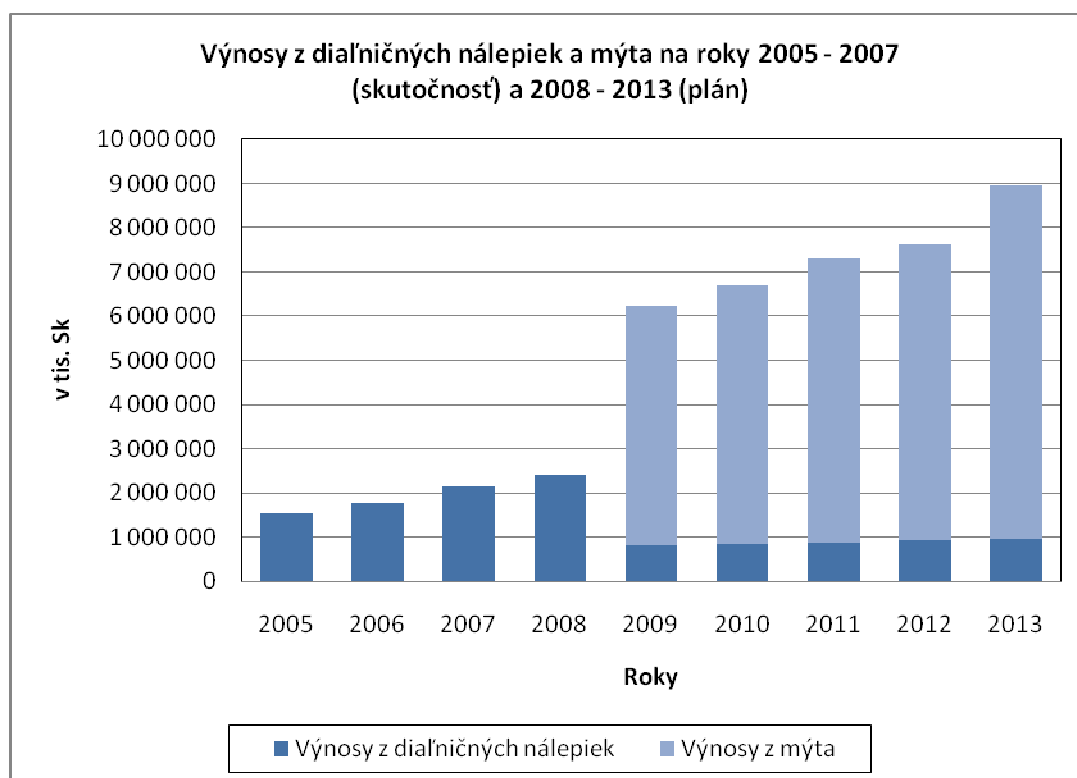
2.1 Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb predstavujú sumu 2 690 mil. Sk (riadok č. 5 výkazu ziskov a strát a taktiež tabuľka č. 1) a pozostávajú z nasledovných:

2.1.1 Tržby z predaja diaľničných nálepiek (vývoj)

Najdôležitejším aj najvýraznejším výnosom sú tržby z predaja diaľničných nálepiek. Pre rok 2008 ceny diaľničných nálepiek zostali v cenovej úrovni roku 2007, očakáva sa však rastúci trend ich predaja v závislosti nielen na zvýšenej intenzite dopravy na diaľniciach a rýchlostných cestách ale aj v závislosti na zvýšenej dĺžke (km) novosprevádzkovaných diaľnic a RC. Predpokladaná výška tržieb za rok 2008 je **2 404 mil. Sk** bez DPH.

Výška úhrady za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, ciest pre motorové vozidlá a ciest I. triedy do 1.1.2008 bola stanovovaná nariadením vlády SR a teda do „výšky cien na rok 2008“, neboli premietnuté tzv. ekonomicky oprávnené náklady. Tržby v roku 2008 sú teda nižšie a nedosahujú takú úroveň cien, ako by ju boli mali pri zohľadnení týchto nákladov. Takto vzniknutý schodok v tomto prípade predstavuje 1,105 mld. Sk. V prípade ich premietnutia do cien by NDS dosiahla v roku 2008 vyššie tržby, vylepšenie výsledku hospodárenia a zisk.



Od 1.1.2009 sa podľa predbežných výpočtov predpokladajú aj výnosy zo zavedenia mýtného systému vo výške 5 445 mil. Sk. V prípade, ak sa zavedenie mýta oneskorí, bude potrebné nájsť náhradný zdroj predpokladaných výnosov. V každom prípade však zavedenie mýta v roku 2009 značne prispeje k navýšeniu

tržieb NDS a tak pozitívne ovplyvní hospodárenie v roku 2009, ako aj v ďalších rokoch.

2.1.2 Tržby z prenájmu

Tržby z nájmov vlastného majetku, ktorý vecne a administratívne spravuje **prevádzkový úsek** za rok 2008 predpokladáme vo výške **84 mil. Sk** bez DPH, čo oproti očakávanej skutočnosti v roku 2007 (78,219 mil. Sk) predstavuje **nárast o 7 %**. Finančné prostriedky získané z nájmu majetku vo vlastníctve NDS, to sú hlavne nájmy:

- časti diaľničných odpočívadiel na účely výstavby a prevádzkovania ČSPH, motelov a motorestov,
- objekty služieb v majetku NDS na diaľničných odpočívadlách,
- časti diaľničných odpočívadiel a tunelov na osadenie technických prostriedkov mobilných operátorov, informačných tabúl a totemov,
- nebytové priestory, ktoré sú súčasťou stredísk správy a údržby diaľnic/stredísk správy a údržby rýchlostných ciest (napr. kancelárie).

2.1.3 Tržby z poskytnutých služieb údržby

Tržby zo služieb údržby sú tržby získané za poskytnutie služieb - výkonov pre cudzie subjekty, na základe zmluvy alebo objednávky (VÚC, SSC, obce). Ide hlavne o údržbu cestnej siete vlastnými mechanizmami v letnom a zimnom období a pre rok 2008 ich predpokladáme vo výške **100 mil. Sk** bez DPH, čo oproti očakávanej skutočnosti v roku 2007 (65,121 mil. Sk) predstavuje **54 % - ný nárast** týchto tržieb.

2.1.4 Tržby školiaceho strediska v Liptovskom Jáne

Tržby za poskytnutie služieb v školiacom stredisku v Liptovskom Jáne predpokladáme vo výške 2,5 mil. Sk bez DPH, čo oproti očakávanej skutočnosti v roku 2007 (2,078 mil. Sk) predstavuje **nárast tržieb o 20,31 %**. Správu a obchodné aktivity školiaceho strediska administratívne zabezpečuje Odbor služieb a predaja v rámci finančného úseku NDS.

2.1.5 Tržby zo služieb poskytovaných v rámci PPP

V zmysle novely zákona o NDS a v rámci spolupráce s MDPT na projektoch PPP NDS plánuje príjmy za svoje činnosti podľa požiadaviek MDPT vo výške **100 mil. Sk**. Predstavujú nový zdroj príjmov a budú závisieť od rozsahu spolupráce s MDPT SR, prípadne s budúcimi koncesionármi.

2.2 Ostatné výnosy

Ostatné výnosy predstavujú sumu **1 263,8 mil. Sk**. (riadok č. 7,19,21,37,39,41 výkazu ziskov a strát)

2.2.1 Výnosy z predaja majetku (Výkaz ziskov a strát riadok č. 19)

Spoločnosť v roku 2008 plánuje predat prebytočný majetok v celkovej výške 128 mil. Sk. Jedná sa o nehnuteľnosti a tiež motorové vozidlá, stroje a mechanizmy, ktoré slúžili na prevádzku D a RC. Predaj pozemku Prístavná bol v 2/2008 zrealizovaný, pripravuje sa predaj nehnuteľnosti - motorestu Závod a Sekule vrátane jeho príslušenstva. Spoločnosť plánuje aj predaj budov určených na likvidáciu, ktoré boli vykúpené za účelom výstavby diaľnic a pri ktorých k likvidácii nedošlo z dôvodu zmeny plánu výstavby – zmeny trasy, nakoľko bol prejavovaný záujem o ich odkúpenie.

2.2.2 Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti (Výkaz ziskov a strát riadok č. 7 a časť z riadku č. 21)

Najvýznamnejšou položkou riadku č. 21 je zúčtovanie prevádzkových dotácií a pomerná časť investičných dotácií do výnosov v celkovej výške 1,100 mld. Sk.

Ďalšou položkou vo výške 40 mil. Sk sú:

- príjmy z účtovania predpisu pohľadávky voči poisťovni v prípade vzniku škodovej udalosti na majetku NDS (motorové vozidlá + D+RC),
- tržby z fakturácie za elektrickú energiu, vodu, spotrebu zemného plynu a tepla, ktoré sú dodané v súvislosti s poskytnutým nájomom nehnuteľností a iné (napr. predaj kovového šrotu),
- príjmy („tržby“) z fakturácie pokút, penále a úrokov z omeškania v rámci NDS
- taktiež sem patrí aktivácia vo výške 1 mil. Sk.

2.2.3 Finančné výnosy

- **Ostatné finančné výnosy** (Výkaz ziskov a strát riadok č. 37 a 41)
- Vo finančných výnosoch sú zahrnuté kreditné úroky a ostatné výnosy z finančnej činnosti **10, 550 mil. Sk** získané zo zhodnotenia dočasne voľných prostriedkov na bežnom účte.
- **Kurzové zisky z dotácií** (Výkaz ziskov a strát riadok č. 39) vo výške 25, 250 mil. Sk sú popísané v časti **Finančný plán**.

INVESTIČNÝ PLÁN

Investičný plán je základným projektom, pomocou ktorého sa riadi a **koordinuje činnosť** jednotlivých odborov a oddelení **investičného úseku**.

1. ZÁKLADNÁ FILOZOFIA

Investičný úsek realizuje dopravnú politiku štátu v oblasti rozvoja a výstavby diaľnic a rýchlostných ciest. K strategickým cieľom patrí stabilizácia polohy trás diaľnic a rýchlostných ciest v území so zohľadnením širších medzinárodných aj vnútroštátnych súvislostí, najmä dopravných ťahov, ktoré sú súčasťou európskych multimodálnych koridorov (TINA, TEM).

tabuľka č.3

Strednodobým až krátkodobým cieľom je výstavba jednotlivých úsekov diaľnic a rýchlostných ciest v zmysle platnej koncepcie a ich odovzdávanie motoristickej verejnosti do užívania.

2. TRVALÉ ZÁMERY

1. plynulá a včasná príprava jednotlivých stavieb, technické a environmentálne posúdenie variant trás,
2. inžiniersko-geologické a ostatné prieskumy,
3. zabezpečenie vydania všetkých povolení pre stavbu,
4. zvyšovanie kvality všetkých stupňov projektovej dokumentácie,
5. včasná a komplexná príprava geodetických podkladov a majetkovoprávne usporiadanie,
6. výstavba úsekov D a R podľa stanovených časových horizontov,
7. zvyšovanie kvality stavebných prác koordinovaním činností na stavbe, zabezpečením stáleho odborného dozoru a operatívnym riešením problémov vzniknutých počas realizácie,
8. včasné zabezpečenie kolaudačných rozhodnutí pre hotové dielo a jeho odovzdanie do užívania s minimálnym množstvom závad,
9. mimoriadnu pozornosť venovať príprave a výstavbe tunelov, ktoré sú najnáročnejšími objektmi z pohľadu výstavby aj prevádzky.

3. INVESTIČNÝ PLÁN – PRÍPRAVA A VÝSTAVBA D A RC

V roku 2008 budú k dispozícii zdroje financovania v celkovej výške **19 020,164 mil. Sk (bez DPH)**.

tabuľka č.2

Investície budú financované z nasledujúcich zdrojov:

• Vlastné zdroje - diaľničné nálepky(DN)	1 172,650 mil. Sk(bez DPH)
• Úverové zdroje	2 700,000 mil. Sk
• Investičné dotácie ŠR	8 000,000 mil. Sk
• Spolufinancovanie	457,093 mil. Sk
• Fondy Európskej únie	458,036 mil. Sk
• Fondy EÚ (ISPA, TENT-T-F)	118,879 mil. Sk
• Dofinancovanie z predchádzajúcich rokov	6 113,506 mil. Sk
Spolu	19 020,164 mil. Sk (bez DPH)

V sume vlastné zdroje DN 1 172,65 mil. Sk je zahrnutý plánovaný úrok z investičných úverov vo výške 980,000 mil. Sk, takže na investície zostávajú voľné zdroje financovania vo výške **18 040,164 mil. Sk**.

V roku 2008 predpokladáme obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (financovaných z týchto zdrojov) vo výške 16 346,392 mil. Sk bez DPH,(vrátane DPH to je 18 671,104 mil. Sk - predpokladaný záväzok t. j. sumu 16 346,392 mil. Sk pokryjú hore uvedené zdroje a na pokrytie úhrady DPH budú použité prekleňovacie úvery ako je vysvetlené v časti 4. finančná analýza - cash flow). V prípade, že sa v roku 2008 preinvestuje vyššia suma ako bolo predpokladané, bude treba prehodnotiť potrebné zdroje financovania. Na preklopenie obdobia medzi úhradou záväzku a vrátením nadmerného odpočtu DPH má spoločnosť k dispozícii krátkodobé kontokorentné úvery zriadené na tento účel.

Podobne aj pri faktúrach čiastočne financovaných zo zdroja - fondy Európskej únie má spoločnosť na preklopenie obdobia medzi úhradou záväzku a refundáciou „zdroja financovania“ z MDPT zriadené krátkodobé kontokorentné úvery.

Ako je uvedené v časti **Finančný plán**, podľa „Dohody o účelovosti použitia finančných prostriedkov zo ŠR“ NDS má na rok 2008 tieto prostriedky ako zdroje financovania dohodnuté a isté, avšak ako je zrejme z výkazu cash flow, vo finančnom plnení dochádza k posunu a k 31.12.2008 sa tento posun prejaví v navýšení pohľadávky voči MDPT. Z hľadiska cash flow to znamená, že NDS bude používať krátkodobé kontokorentné úvery na preklopenie tohto časového posunu medzi úhradou záväzku a prijatou refundáciou.

Keďže v obidvoch prípadoch (DPH, fondy EÚ) sa jedná o relatívne vysoké sumy, je dôležité, aby sa vyvinulo maximálne úsilie na skorú refundáciu týchto finančných prostriedkov z dôvodu optimalizovania použitia prekleňovacích úverov, aby sa tak znížilo úrokové zaťaženie pre NDS.

Celková analýza zdrojov financovania NDS a ich použitia je uvedená v časti **Finančný plán**.

3.1 Začiatok výstavby v r. 2008

D1	Sverepec – Vrtižer , I. úsek	4,84 km
R1	Žarnovica – Šášovské Podhradie I. etapa	9,7 km
R1	Žarnovica – Šášovské Podhradie II. etapa	8.3 km
R3	Horná Štubňa	4,3 km
R3	Trstená, obchvat	7,20 km
D1	Mengusovce – Jánovce, SSÚD	0,0 km
D1	Jablonov - Studenec	5,20 km

D1	Studenec - Behárovce		3,45 km
D2	Križovatka Stupava - juh		3,20 km
Spolu:		Diaľnice	16,69 km
		Rýchlostné cesty	29,50 km

3.2 Plán odovzdania nových úsekov do užívania v r. 2008

D3	Hričovské Podhradie – Žilina Strážov, plný profil, ukončenie stavby		6,85 km
D1	Mengusovce – Jánovce, II. úsek		6,23 km
D1	Mengusovce – Jánovce, III. úsek		11,62 km
R2	Figa, obchvat , 1/2 profil		3,31 km

Spolu:		Diaľnice	24,7 km
		Rýchlostne cesty	3,31 km

4. INVESTIČNÝ PLÁN – PREVÁDZKOVÉ INVESTÍCIE

Predstavuje súhrn plánovaných finančných prostriedkov, ktoré súvisia s novými investíciami v prevádzke a s technickým zhodnotením majetku v prevádzke, ako sú úpravy, modernizácia a rekonštrukcia. Podľa stupňa významnosti majú tieto projekty najvyššiu prioritu predovšetkým z pohľadu efektívneho hospodárenia s majetkom NDS.

V roku 2008 sú prevádzkové investície plánované vo výške 502, 249 mil. Sk (bez DPH). Časť týchto prevádzkových investícií vo výške 192,650 mil. Sk je navrhnutá na financovanie zo zdroja - diaľničné nálepky a zvyšná časť vo výške 309 599 mil. Sk na financovanie zo zdroja - úver vid' **Finančný plán** článok 1.1. a 1.2.

5. PUBLIC-PRIVAT-PARTNERSHIP PROJECTS

Koncom roka 2007 boli zahájené prípravné práce pre realizáciu PPP – Projektov. Verejným obstarávateľom sa stáva MDPT SR. Hlavnou úlohou NDS bude zvládnuť v krátkom čase všetky prípravné práce pre zahájenie výstavby koncesných ciest, ktorá už bude v režii budúcich víťazov verejných súťaží – koncesionárov. Završením úspešnej spolupráce bude uzatvorenie zmlúv MDPT s budúcimi koncesionármi.

tabuľka č. 4

Realizácia PPP - projektov je plánovaná v troch častiach, pričom touto formou sa plánuje postaviť celkovo 151,40 km diaľnic a rýchlostných ciest.

Forma spolupráce a finančné vzťahy medzi MDPT a NDS boli upravené zmluvou o výkone činnosti, ktorá bola uzavretá dňa 22. Februára 2008. Viac detailov je uvedených vo Finančnom pláne.

PREVÁDZKOVÝ PLÁN

Úlohy prevádzkového plánu zabezpečuje **prevádzkový úsek**, ktorý je personálne aj priestorovo najväčším úsekom v NDS.

1. ZÁKLADNÁ FILOZOFIA

V základnej filozofii prevádzkového plánu sa prelínajú ciele strategického charakteru s potrebou operatívneho riešenia reálnej situácie vzhľadom na osobitý predmet činnosti.

tabuľka č. 5

Na prvom mieste tohto rebríčka je jednoznačne **zabezpečenie prevádzkovej spôsobilosti a prevádzkovej výkonnosti diaľnic**, čo znamená udržiavanie diaľnic v stave zodpovedajúcom účelu, na ktorý sú určené. Ďalej je to:

1. vytvorenie podmienok na implementáciu dopravnej politiky štátu a EÚ v podmienkach úseku,
2. v súlade s koncepciami MDPT SR dobudovanie siete SSÚD a SSÚR,
3. zvýšenie štandardu poskytovaných služieb na diaľničných a cestných odpočívadlách, čo znamená rozvinúť navrhovanú koncepciu výberu vhodného partnera, ktorý vybuduje a bude prevádzkovať sieť motorestov na vybraných diaľničných odpočívadlách a zabezpečí poskytovanie kvalitnejších služieb motoristickej verejnosti,
4. zabezpečenie želaného rozvoja majetku NDS zvereného do správy prevádzkovému úseku, najmä zvýšením jeho trhovej hodnoty,
5. vytvorenie podmienok pre realizáciu nového staničenia diaľnice D1 Bratislava – Sverepec a R1 Trnava – Nitra,
6. zvýšenie bezpečnosti cestnej premávky vrátane bezpečnosti zamestnancov NDS, ktorí na diaľnici pracujú a tiež implementácia predpisovej základne Európskej únie do činností úseku.

2. ŠPECIFICKÉ CIELE

1. zvyšovanie úrovne prehliadok tunelov prostredníctvom zavedenia systému, zefektívnenie sledovania a vyhodnocovania porúch na stavebnej časti tunelových objektov,
2. vykonávanie opatrení a dodržiavanie požiadaviek, ktoré spadajú do kompetencie odboru v súvislosti s implementáciou „Smernice 2004/54/ES Európskeho parlamentu a Rady“ z 29. apríla 2004 o minimálnych bezpečnostných požiadavkách na tunely v transeurópskej cestnej sieti a nariadenia vlády č. 344/2006 Z. z.,
3. zlepšenie stavebno-technického stavu mostov na diaľniciach prostredníctvom systému hospodárenia s mostami,
4. zefektívnenie a rozšírenie merania nápravových tlakov nákladných vozidiel o merania dynamickými váhami na pevných stanovištiach (odpočívadlo Hrádok a Petrovany),
5. zabezpečenie efektívneho využívania IRDS v podmienkach NDS, vrátane obnovy IRDS na majetku NDS.

3. KRÁTKODOBÉ ZÁMERY

Okrem obnovy drobnej mechanizácie a zvýšenia bezpečnosti pri výkone správy, prevádzky, údržby a opráv diaľnic to bude v roku 2008 najmä:

1. vybudovanie efektívneho informačného systému technickej evidencie,
2. zabezpečenie plnenia úloh vyplývajúcich z plánu údržby, servisu, opráv a rekonštrukcií na rok 2008,
3. zavedenie viaczmennej prevádzky v strediskách údržby pre zlepšenie efektivity práce a výkonu,
4. zefektívnenie prerozdelenia finančných prostriedkov v procese údržby,
5. zavedenie systému efektívnosti prevádzky aj pomocou aplikácií IRDS,
6. zabezpečenie chodu strediska špeciálnych činností Čadca (SŠČ) a chodu SSÚD 9 Mengusovce.

4. PLÁNOVANÝ PROCES ÚDRŽBY

Bežnú údržbu diaľnic, rýchlostných ciest, mostov a tunelov na nich zabezpečujú: odbor prevádzky a odbor mostov a tunelov so svojimi oddeleniami prostredníctvom jednotlivých stredísk SSÚD, SSÚR, SŠČ (tabuľka č. 4):

4.1 Vlastnými kapacitami je zabezpečená:

- zimná a letná údržbu diaľnic a rýchlostných ciest v našej správe,
- zabezpečenie zjazdnosti v zimnom období (pluhovanie, posyp, dispečersko-spravodajská služba...),
- bežná údržba vozoviek (výtlky, zálievky trhlín...),
- dopravné značenia (bežná údržba – čistenie ZDZ, smerových stĺpikov, bežné opravy, výmena poškodených, prenosné dopravné značenia,
- bezpečnostné zariadenia a vybavenia (bežná údržba zvodidiel, nástavce na zvodidlá – čistenie, zriadenie, výmena poškodených, zvodidlové odrazky, verejné osvetlenie, diaľničné hlásky,...),
- cestné teleso a odvodnenie (zber nečistôt z cestného telesa, čistenie, dosýpanie a zrezávanie krajníc, hĺbenie priekop a rigolov, bežná údržba priepustov a cestnej kanalizácie, bežná údržba svahov,...),
- údržba mostov, čistenie, výspravky vozovky, čistenie hornej a dolnej stavby mostov, čistenie územia pod mostom – kosenie, výrub krovia, čistenie a prevádzková údržba dilatačných záverov a odvodňovacích zariadení, výspravky ríms a betónových povrchov, údržba a nátery bezpečnostných zariadení – zábradlie, zvodidlo,...),
- bežná údržba tunelových rúr (umývanie sekundárneho ostenia, vozovky, chodníkov, čistenie štrbinovej kanalizácie, drenážnych potrubí vrátane centrálného odvodnenia tunela a šácht, technologických prvkov umiestnených v tuneli atď.), tiež objektov tunela a objektov mimo tunela, ktoré priamo súvisia s jeho prevádzkou,
- ostatné cestné objekty (bežná údržba oporných a zárubných múrov, proti hlukových stien, oplotenia, odstavných plôch a parkovísk,...),
- údržba cestnej zelene (starostlivosť o stromy, kríky – tvarovanie rezom, starostlivosť o trávne porasty – kosenie...),
- ostatné činnosti (dozor, správa a ochrana, prehliadky ciest a mostov, prieskumy, sčítania, merania).

Presný popis spôsobu, techniky a postupov v rámci bežnej údržby sa nachádza v Metodickom pokyne pre sledovanie prevádzkových nákladov a výkonov.

4.2 Dodávateľsky zabezpečované činnosti sú:

- opravy vozoviek a súvislá údržba vozoviek do 3 cm,
- opravy mostov,
- opravy tunelov a stavebných objektov a ich prevádzkyschopnosť,
- obnova vodorovného dopravného značenia,
- zvislé dopravné značenie (vyhotovenie a osadenie),
- opravy pozemno-stavebných objektov,
- údržba a opravy IRDS,
- všetky činnosti, ktoré nie sú schopné priamo zabezpečiť SSÚD, SSÚR vlastnými kapacitami, nakoľko nie sú na to po odbornej a technickej stránke vybavené.

NDS sa pri príprave a realizácii údržby a opráv diaľnic a rýchlostných ciest riadi nasledovnými Technickými predpismi MDPT SR:

- TP 09A/2005 – Prehliadky, údržba a opravy cestných komunikácií. Diaľnice, rýchlostné cesty a cesty.
- TP 09B/2005 – Prehliadky, údržba a opravy cestných komunikácií. Mosty.
- TP 09C1/2005 – Prehliadky, údržba a opravy cestných komunikácií. Tunely – stavebné konštrukcie.

ENVIRONMENTÁLNE AKTIVITY

Neoddeliteľnou súčasťou prípravy, výstavby a prevádzky diaľnic a rýchlostných ciest je aj ochrana životného prostredia.

1. POSTUPY A OPATRENIA NA OCHRANU ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA

- smerové a výškové vedenie trasy diaľnic (D) a rýchlostných ciest (R) zabezpečujúce plynulú jazdu, ktorá primárne produkuje menej emisií do okolia,
- inžiniersko-geologický a hydrogeologický prieskum,
- úpravy vodných tokov,
- v blízkosti vodných zdrojov, chránených území, intravilánov, a pod. sa buduje uzatvorený kanalizačný systém odvádzajúci vodu z vozovky až po prečistení do recipientov,
- výsadba vegetácie na svahoch D a R,
- náhradná výsadba za nutne likvidovanú zeleň,
- oplotenie v úsekoch možného stretu so zverou, v blízkosti intravilánov, chránených území a pod.,
- protihlukové opatrenia (primárne resp. sekundárne),
- riešenie prechodov pre zver – buď samostatnými podchodmi, nadchodmi, alebo predĺžením mostným objektom nad potokmi, údoliami, a pod.,
- rôznymi úpravami horninového prostredia sa stabilizuje územie, napr. zárubné a oporné múry, spevňovanie svahov a podložia, odvodňovanie svahov a pod.,
- v miestach, kde je D alebo R vedená v súbehu s väčšími tokmi, jej teleso predstavuje zároveň protipovodňovú ochranu,
- počas realizácie dôsledné dodržiavanie schválenej organizácie výstavby, dodržanie predpísaných technológií, úprava a čistenie používaných ciest, dodržiavanie záberov pôdy, úprava staveniska tak, aby nedochádzalo k znečisťovaniu podzemných a povrchových vôd, minimalizovať negatívne vplyvy výstavby na okolie, ekologická likvidácia odpadov a pod.,
- po odovzdaní D a R do užívania je to pravidelná údržba a opravy kanalizácie, vegetácie, vozoviek, bezpečnostných zariadení (zvodidlá), likvidácie odpadov podľa schváleného plánu odpadového hospodárstva a pod.,
- v rámci 1. etapy prípravy stavieb prebieha proces posudzovania vplyvov na životné prostredie (proces EIA) v zmysle platných právnych predpisov.

V záverečnom stanovisku procesu EIA sú stanovené podmienky ochrany životného prostredia, ktoré je potrebné technicky riešiť v ďalších stupňoch projektu a dodržiavať počas výstavby aj prevádzky.

V „záverečnom stanovisku“ je aj odporučený monitoring vplyvov D a R na jednotlivé zložky životného prostredia a to na obyvateľov (hluk, emisie), na podzemné a povrchové vody, na horninové prostredie, na biotu, na pôdy a pod. Monitoring sa vykonáva vo fáze pred aj počas výstavby, ako aj pri prevádzkovaní D a R. Cieľom je overenie vplyvov predpokladaných v projektoch priamo v teréne a ak je potrebné, vykonajú sa nevyhnutné opatrenia.

2. POSÚDENIE VPLYVOV TRASY DIAĽNIC E A RÝCHLOSTNEJ CESTY NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Predinvestičná príprava znamená hodnotenie viacerých variantov diaľnice a rýchlostnej cesty, vrátane posúdenia ich vplyvov na životné prostredie (proces EIA), stabilizácia definitívnej polohy trasy v území, hlukové mapy okolia diaľnic a rýchlostných

ciest podľa smernice EÚ, monitoring vplyvov na ŽP pred a počas výstavby jednotlivých úsekov, ide najmä o meranie hluku, emisií, kvality a kvantity podzemných a povrchových vôd, horninové prostredie.

Investičná príprava: v dokumentácii pre územné rozhodnutie (DÚR) a pre stavebné povolenie (DSP) sú riešené aj podmienky záverečného stanoviska EIA pre danú stavbu, kde sa konkretizujú opatrenia uvedené v úvode tejto časti podnikateľského plánu.

Výstavba: dodržiavanie predpísaných technológií, minimalizácia negatívnych vplyvov výstavby na okolie formou vhodnej organizácie a postupu prác.

Prevádzka: pravidelnou údržbou všetkých súčastí D a RC, včasnou opravou poškodených bezpečnostných a iných zariadení sa predchádza znečisťovaniu životného prostredia v okolí komunikácií, rýchle odstraňovanie dôsledkov havárií, monitorovanie stavu jednotlivých zložiek životného prostredia okolia D a RC.

PERSONÁLNY PLÁN

Personálny plán koordinuje odbor ľudských zdrojov, ktorý je súčasťou úseku generálneho riaditeľa. Zohľadňuje meniace sa podmienky spoločnosti a vytváranie personálnych kľúčových postupov a trendov zameraných na dlhodobý úspech spoločnosti. V tabuľke č. 6 je definovaná organizačná štruktúra NDS.

tabuľka č.6

1. ĽUDSKÉ ZDROJE

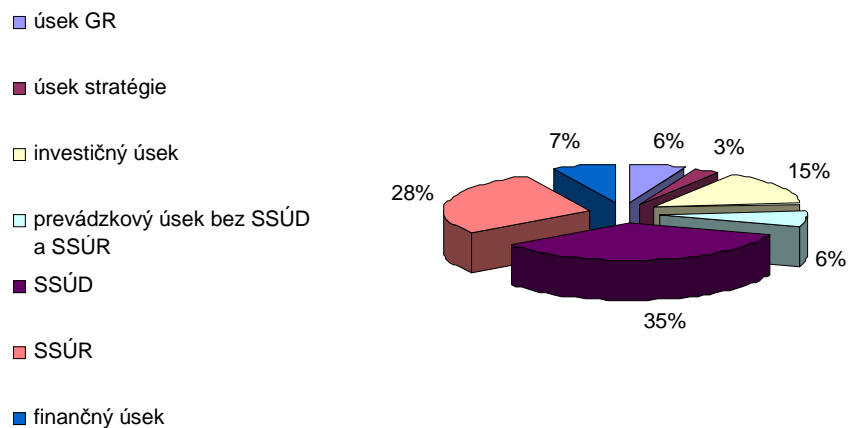
Pre rok 2008 je plánovaných 1 247 pracovných miest, z toho je v súčasnosti obsadených 1 045 pracovných miest v štruktúre podľa charakteru vykonávanej pracovnej činnosti na technicko-hospodárskych zamestnancov a zamestnancov v robotníckych profesiách.

Štruktúra pracovných miest



Plán pracovných miest je vypracovaný podľa rozsahu odborných prevádzkových, investičných, strategických, informačných, technických a ekonomických činností a vyplýva z analýzy potrieb zamestnancov, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou plánu spoločnosti a prípravy rozpočtov.

Rozdelenie pracovných miest



V súlade so zákonnou povinnosťou v zimnom období od 01. novembra do 31. marca dochádza každoročne k nárastu počtu zamestnancov na kratší pracovný čas z dôvodu povinnosti zabezpečovať výkon zimnej služby na údržbu diaľnic a rýchlostných ciest. Spoločnosť zimnú údržbu diaľnic a rýchlostných ciest realizuje na celom území Slovenska prostredníctvom organizačných zložiek dislokovaných pracovísk, vrátane ciest v správe samosprávnych krajov na základe zmluvných vzťahov.

2. VZDELÁVANIE ZAMESTNANCOV

Spoločnosť umožňuje vzdelávanie zamestnancov v súlade s jej strategickými zámermi a požiadavkami jednotlivých organizačných zložiek. Potreba zvyšovania odborného rastu zamestnancov je zabezpečovaná aj ďalšími vzdelávacími aktivitami, najmä vo forme aktívnej účasti na školeniach, kurzoch, seminároch a konferenciách.

3. ODMEŇOVANIE ZAMESTNANCOV

System a pravidlá odmeňovania zamestnancov stanovuje organizačná norma NDS „Mzdový predpis“, ktorý je spracovaný v súlade so Zákonníkom práce, Kolektívnou zmluvou a ostatnými súvisiacimi všeobecne záväznými predpismi.

System odmeňovania je založený na kategorizácii pracovných funkcií podľa kvalifikačných požiadaviek v Katalógu pracovných činností NDS a následným zaradením do príslušnej tarifnej triedy (tabuľkový systém stanovenia tarifnej mzdy).

Motivačnou zložkou mzdy je výkonnostné ohodnotenie, ktorého výška je závislá od miery osobných schopností, vedomostí, zručností, pracovného zaťaženia a osobnostných predpokladov výkonu funkcie.

Ďalšou motivačnou zložkou mzdy sú odmeny. Odmeny sú poskytované zamestnancom za nadštandardné kvalitatívne a kvantitatívne vykonávanie práce, za výkon práce, ktorý presahuje rámec pracovných činností, za splnenie mimoriadnych pracovných úloh alebo vopred určenej cieľovej pracovnej úlohy.

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti sa riadi „Pravidlami odmeňovania členov orgánov Národnej diaľničnej spoločnosti, a.s.“, ktoré vydáva a schvaľuje MDPT SR ako jediný akcionár NDS vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia.

Ambíciou NDS je v roku 2008 zaviesť nový reformný systém odmeňovania zamestnancov v súlade so strategickými zámermi spoločnosti.

4. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady sú plánované v celkovej výške 584,150 mil. Sk. V porovnaní s očakávanou skutočnosťou k 31.12.2007 (482 mil. Sk) to predstavuje nárast o 21% Sk, ktorý je charakterizovaný hlavne zvýšením počtu zamestnancov, čo súvisí predovšetkým so zavádzaním nových projektov, resp. otvorením nových streísk správy a údržby D a RC:

- nárast počtu zamestnancov vplyvom zavádzania elektronického mýta,

- nárast počtu zamestnancov vplyvom otvorenia nových stredísk údržby diaľnic a rýchlostných ciest v súlade s prevádzkovým plánom, vrátane možných nadčasových hodín robotníckych profesií pri opravách a údržbe D a RC,
- valorizácia v zmysle kolektívnej zmluvy (9%),

všetko v kontexte plánu pracovných miest NDS na rok 2008, ktorý vychádza z reálnych potrieb.

Plánované projekty (elektronické mýto) a otváranie nových diaľničných úsekov a tým aj nových stredísk správy a údržby sú náročné na personálne obsadenie a preto bolo potrebné naplánovať osobné náklady primerane týmto potrebám (584,150 mil. Sk).

FINANČNÝ PLÁN

Finančný plán sumarizuje činnosti a vývoj spoločnosti na rok 2008. Výstupy sú premietnuté do:

- analýzy zdrojov financovania,
- výkazu ziskov a strát,
- analýzy peňažných tokov (cash flow),
- súvahy (strana aktív a pasív),
- výhľadu hospodárenia.

Analýza zdrojov financovania nám preukazuje, že NDS bude v roku 2008 disponovať dostatočnými zdrojmi financovania, aby pokryla všetky svoje prevádzkové, investičné a finančné záväzky vrátane splatenia prvej splátky investičného úveru.

Výkaz ziskov a strát nám preukazuje, že na základe použitých predpokladov, bude výsledok hospodárenia pred zdanením strata vo výške 483,1 mil. Sk. Výsledok hospodárenia je negatívne ovplyvnený hlavne zvyšujúcimi sa odpismi z dôvodu zaradovania stavieb do užívania a zvyšujúcimi sa nákladovými úrokmi. Zavedenie mýta v roku 2009 bude pre NDS znamenať dosiahnutie svojho ziskotvorného potenciálu, a preto sa do budúcnosti predpokladá ziskové hospodárenie. Napriek predpokladanej strate v roku 2008 analýza zdrojov financovania a cash flow preukazujú platobnú schopnosť NDS.

Analýza cash flow preukazuje, že na základe použitých predpokladov toku hotovosti, ktorý bude mať NDS k dispozícii v roku 2008 z rôznych zdrojov, pokryje prevádzkové, finančné a investičné výdaje. Na zabezpečenie plynulého financovania svojich potrieb bude NDS využívať prekleňovacie úvery. Jedná sa hlavne o preklenutie doby medzi úhradou investičných faktúr a refundáciou zo štátneho rozpočtu a tiež z fondov EÚ a taktiež preklenutie doby na vrátenie sumy nadmerného odpočtu DPH. Analýza preukazuje, že v závere roka bude potrebné čerpať prekleňovacie úvery vo výške 1 300,0 mil. Sk na tieto účely. Reálna výška potrieb prekleňovacích úverov bude závisieť od skutočného časového rozdielu medzi úhradami faktúr dodávateľom vrátane DPH a refundáciou zdrojov zo štátneho rozpočtu a nadmerného odpočtu DPH.

Analýza súvahy – aktíva nám preukazujú nasledovné:

V roku 2008 predpokladáme nasledovné hlavné pohyby v stĺpci brutto. Spolu majetok v riadku č. 01 sa zvýši o 11 118 mil. Sk. Toto je spôsobené nárastom neobežného majetku v riadku č. 3 o 16 346 mil. Sk hlavne z dôvodu nadobudnutia dlhodobého hmotného majetku. Na druhej strane obežný majetok na riadku č. 32 sa zníži o 5 230 mil. Sk a to hlavne z dôvodu zníženia pohľadávok voči štátnemu rozpočtu (riadok č. 54) o 3 437 mil. Sk, ďalej pokles finančných účtov (riadok č. 58) o 2 945 mil. Sk. Obežný majetok ovplyvnia pohľadávky z obchodného styku (riadok č. 49), ktoré sa zvýšia o 1 150 mil. Sk. Na celkový majetok (r.č. 1) v hodnote 166 685 mil. Sk sa vzťahuje celková korekcia vo výške 5 619 mil. Sk, ktorá v sebe zahŕňa odpisy a opravné položky k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku v hodnote 1 759 mil. Sk. Po korekcii sa na netto báze zvýšil celkový majetok o 9 359 mil. Sk na celkovú netto hodnotu 161 066 mil. Sk. Detailná analýza je uvedená v bode 5.1 finančnej analýzy.

Analýza súvahy – pasíva nám preukazujú nasledovné:

Spolu vlastné imanie a záväzky vzrástli o 9 359 mil. Sk na 161 066 mil. Sk. V základnom imaní, ani v kapitálových fondoch nenastali žiadne zmeny. Záväzky sa celkovo zvýšili o 1 008 mil. Sk, a to hlavne zvýšením krátkodobých a dlhodobých zá-

väzkov z obchodného styku o 840 mil. Sk a zvýšením celkových bankových úverov o 180 mil. Sk a to z dôvodu navýšenia (použitia) krátkodobých úverov o 1 300 mil. Sk a znížením dlhodobých úverov o 1 120 mil. Sk, t.j. o prvú splátku syndikovaných úverov v hodnote 16 800 mil. Sk. Najväčší pohyb na strane pasív je predpokladaný vo výnosoch budúcich období zvýšenie o 8 833 mil. Sk. Detailná analýza je uvedená v bode 5.2 finančnej analýzy.

Výhľad finančného hospodárenia NDS na roky 2009 – 2013 preukazuje, že so zavedením mýta od roku 2009 NDS bude hospodáriť so zvyšujúcim sa ziskom a bude môcť dosiahnuť svoj ziskotvorný potenciál.

1. ZDROJE FINANCOVANIA

V roku 2008 bude NDS disponovať nasledujúcimi zdrojmi financovania:

1.1 Zdroj financovania diaľničné nálepky

Zdroj:

Zostatok zdroja financovania diaľničné nálepky k 1.1.2008	999,078 mil. Sk
Predpoklad výšky tvorby zdroja r. 2008 (DN)	<u>2 404,418 mil. Sk</u>
Spolu zdroj za DN :	3 403,496 mil. Sk

Použitie zdroja:

Splátka úveru ku dňu 31.12.2008	1 120,000 mil. Sk
Financovanie Investičného plánu	192,650 mil. Sk
Splátka úrokov	980,000 mil. Sk
Financovanie rozdielu bežných nákladov	<u>1 109,620 mil. Sk</u>
Spolu	3 402,270 mil. Sk

Bežné náklady z tabuľky č. 8 „Plánu nákladov“ vo výške 2009,6 mil. Sk sú kryté vo výške 900 mil. Sk zo zdrojov financovania ŠR (pozri zdroj financovania 1.3) a rozdiel vo výške 1 109,6 mil. Sk zo zdroja financovania diaľničné nálepky.

Zostatok zdroja: diaľničné nálepky k 31.12.2008 1,226 mil. Sk

1.2 Zdroj financovania úver

Zostatok zdroja financovania úver k 1.1.2008	2 702,335 mil. Sk
Predpoklad výšky použitia úverových zdrojov	<u>2 700,000 mil. Sk</u>
Zostatok zdroja financovania úver k 31.12.2008	2,335 mil. Sk

Z celkovej potreby zdrojov financovania na pokrytie investičného plánu na rok 2008 v hodnote **19 020, 164 mil. Sk** NDS plánuje použiť zdroj financovania úver vo výške 2 700 mil. Sk.

Posledná tranža úverov, ktoré predstavujú celkovo 16 800 mil. Sk, bola vyčerpaná v septembri 2007 v súlade s účelom úveru vyplývajúceho zo zmluvy a v rovnakých intenciách aj použitá. Vzhľadom na to, že NDS dostala v závere roka 2007 mimoriadnu dotáciu na investičnú výstavbu vo výške 2 600 mil. Sk, bolo možné účtovne presunúť túto poslednú tranžu ako zdroj financovania do roku 2008. Tento posun je zohľadnený v počiatočnom stave hotovosti k 1.1.2008, t.j. 3 009, 466 mil. Sk.

1.3 Zdroj financovania ŠR a fondy Európskej únie a jeho použitie v roku 2008

Podľa „Dohody o účelovosti použitia finančných prostriedkov zo štátneho rozpočtu“ má NDS na rok 2008 k dispozícii ďalšie zdroje:

Investičné dotácie ŠR	8 000,000 mil. Sk
Spolufinancovanie k fondom EÚ	457,093 mil. Sk
Fondy Európskej únie	458,036 mil. Sk
Fondy EÚ (ISPA, TENT-T)	118,879 mil. Sk
Dofinancovanie z predchádzajúceho obdobia	6 113,506 mil. Sk
Neinvestičné dotácie zo ŠR	<u>900,000 mil. Sk</u>
Spolu	16 047,514 mil. Sk

Z toho je možné použiť na financovanie výdavkov Investičného plánu sumu vo výške 15 147, 514 mil. Sk a na financovanie výdavkov v Pláne nákladov sumu vo výške 900,000 mil. Sk (spolu 16 047,514 mil. Sk).

V položke Kapitálové výdavky ŠR - Dofinancovanie z predchádzajúceho obdobia je zahrnutá suma 57, 0 mil. Sk. Z tohto dôvodu je vlastne celková suma investičnej dotácie zo ŠR **8 057, 0 mil. Sk**, neinvestičné dotácie **900, 0 mil. Sk** a zdroj financovania z EÚ Fondov **7 090, 514 mil. Sk**.

1.4 Zostatky zdrojov financovania – ostatné k 31.12.2008

Spoločnosť disponuje aj ďalšími zdrojmi financovania ako zostatok z rokov 2005, 2006, 2007 v celkovej výške 431,559 mil. Sk. Predpokladá sa, že z rovnakých zdrojov na rok 2008 to bude 414,500 mil. Sk, spolu **846,059 mil. Sk**.

Ide o tržby z nájmov, tržby z poskytnutých služieb údržby, tržby z činnosti Školiaceho strediska v Liptovskom Jáne, príjem z kreditných úrokov z terminovaných vkladov a v roku 2008 aj tržby z poskytovania služieb v rámci projektov PPP.

V prípade, ak tieto zdroje financovania nebudú potrebné v roku 2008, spoločnosť ich použije v nasledujúcich rokoch, pričom hotovosť z týchto zdrojov bola použitá v rokoch kedy sa zdroj vytvoril na úhradu faktúr a v tejto výške neboli čerpané napr. krátkodobé úvery.

Na základe uvedenej analýzy zdrojov financovania konštatujeme, že NDS disponuje dostatočnými zdrojmi financovania na rok 2008, aby pokryla všetky svoje predpokladané potreby.

2. ANALÝZA VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Výkaz ziskov a strát je premietnutý v tabuľke č. 9 a skrátená forma výkazu v tabuľke č.8. Vo výkaze ziskov a strát sú hodnoty uvedené v tis. Sk, preto nasledujúce analýzy budú hlavne prezentované v tis. Sk.

tabuľka č. 8
tabuľka č. 9

2.1 Výnosy

2.1.1. Celkové výnosy

Predpokladané výnosy a náklady všetkých čiastkových plánov, ako sú plán tržieb a výnosov, investičný plán, prevádzkový plán, plán environmentálnych aktivít a personálny plán sú premietnuté do tabuľky č. 8 Plán výnosov a nákladov.

tabuľka č.12

V tabuľke č. 12 sú výnosy a náklady NDS na rok 2008 rozložené do časového obdobia celého roka 2008 podľa mesiacov s ktorými časovo súvisia.

Celkové výnosy NDS sú naplánované vo výške **3 954 718 tis. Sk.**

Plán tržieb a výnosov je podrobne špecifikovaný v časti Obchodný plán a výnosy sú rozdelené do:

- Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb 2 690 918 tis. Sk
- Ostatné výnosy 1 263 800 tis. Sk.

2.1.2 Kurzové rozdiely

Osobitnú pozornosť si zasluhujú kurzové zisky, ktoré vznikajú z úhrad faktúr firmy TAISEI. Tieto kurzové rozdiely súvisia so špecifickým účtovaním fakturácie spoločnosti TAISEI (D2 Lamačská cesta - Staré Grunty). Platba 82% z fakturovanej sumy diela v slovenských korunách je realizovaná MF SR vo výške prepočítanej na JPY pevným kurzom dohodnutým v zmluve. V skutočnosti ide o formu dotácie NDS, ktorá sa premieta do výnosov budúcich období. Nakoľko tento výmenný kurz je pre NDS dlhodobo priaznivý, NDS z úhrady záväzku vykazuje kurzový zisk. Tento zisk je zúčtovaný formou doúčtovania rozdielu pohľadávky z dotácie voči MDPT SR a na fárchu účtu 563. Po kompletnom zaúčtovaní celého prípadu (len zmluva TAISEI) sa výška kurzovej straty rovná výške kurzového zisku (563=663). Takže kurzové zisky a kurzové straty, ktoré vznikajú v súvislosti s účtovaním faktúr firmy TAISEI nemajú žiadny vplyv na tok hotovostí alebo na výsledok hospodárenia NDS. Kontrakt s TAISEI už končí, a preto jeho efekt na obraty kurzových rozdielov je nižší ako tomu bolo v minulých rokoch.

2.2 Náklady

Náklady sú naplánované vo výške **4 437 773 tis. Sk.**

2.2.1 Bežné náklady (Výkaz ziskov a strát riadok č. 09,10,12,17,22,40 - len 7 999 tis. Sk ako realizované kurzové straty a r.č. 42).

tabuľka č.7

Náklady v sebe zahŕňajú bežné náklady NDS podrobne uvedené v tabuľke č. 7 v sume **2 009 620 tis. Sk.** Bežné náklady spoločnosti vykazujú len miernu valorizáciu, primeranú technickým a personálnym kapacitám v súlade so stanovenými cieľmi NDS na rok 2008.

2.2.2 Odpisy a opravné položky (Výkaz ziskov a strát riadok č. 18)

Odpisy a opravné položky k majetku v predčasnom užívaní predstavujú významnú časť nákladov – predpoklad na rok 2008 **1 758 992 tis. Sk.** Z veľkej časti ide o odpisy majetku vloženého do NDS pri jej vzniku. Odpis (náklad) z časti majetku, ktorý bol obstaraný NDS formou dotácií ŠR alebo fondov EÚ, je kompenzovaný zúčtovaním dotácie do výnosov z účtu výnosy budúcich období. Táto kompenzácia sa nevzťahuje na majetok vložený do NDS pri vzniku spoločnosti, alebo na majetok obstaraný vlastnými zdrojmi.

2.2.3 Kurzové straty (Výkaz ziskov a strát riadok č. 40 len z kontraktu Taisei)

Položka kurzové straty zahŕňa už v časti výnosy vyššie spomínanú súvislosť, t.j. rovnakú hodnotu, ako je zaúčtovaná do výnosov (**25 250 tis. Sk**) a tiež kurzové straty, ktoré vznikajú pri úhradách faktúr v cudzej mene (7,9 mil. Sk).

2.2.4 Úroky z úverov - investičné aj prekleňovacie (Výkaz ziskov a strát riadok č. 38)

Nákladové úroky	
• Investičné úvery	454 983 tis. Sk
• Prekleňovacie úvery	<u>55 000 tis. Sk</u>
Spolu nákladové úroky	509 983 tis. Sk
Kapitalizované úroky	<u>470 017 tis. Sk</u>
Celkové úroky predstavujú	980 000 tis. Sk.

Pri odhade nákladových úrokov sme použili konzervatívny prístup, čo sa najviac prejavuje v kapitalizovaných úrokoch.

V nasledujúcich kalendárnych rokoch, v nákladovej položke úroky sa podiel nekapitalizovaných úrokov voči kapitalizovaným úrokom bude zvyšovať a teda z celkovej sumy zaplatených úrokov väčší diel bude účtovaný do nákladov.

Na druhej strane výška zaplatených úrokov bude postupne klesať úmerne k výške zostatku istiny.

2.2.5 Rezervy (Výkaz ziskov a strát riadok č. 22)

Náklady NDS ovplyvňuje aj tvorba rezerv, ako sú rezervy na nevyčerpané dovolenky a príslušné odvody, nevyfakturované dodávky a prípadne iné riziká v záujme zachovania zásady opatrnosti vo výške 33 000 tis. Sk.

2.2.6 Náklady na predaný majetok (Výkaz ziskov a strát riadok č. 20)

Ide o zostatkovú cenu majetku, podľa účtovníctva spoločnosti v hodnote 100 928 tis. Sk. Hodnota predaného majetku sa predpokladá vo výške 128 000 tis. Sk (r.č.19 Výkaz ziskov a strát).

2.3 Výsledok hospodárenia

Výsledok hospodárenia pred zdanením bude na základe vyššie definovanej štruktúry výnosov a nákladov **strata vo výške – 483, 055 mil. Sk.** Tento výsledok hospodárenia je ovplyvnený nasledovnými faktormi:

Náklady v podobe odpisov a opravných položiek k majetku zaradenému do užívania, alebo predčasne zaradenému do užívania sa zvyšujú. Toto zvýšenie nastáva v dôsledku zaradenia tých stavieb, ktoré boli pri vzniku spoločnosti predmetom nepeňažného vkladu (fáza - nedokončená investícia v SSC) do užívania, resp. predčasného užívania.

Zaradením stavieb financovaných z investičného úveru vzniká náklad (odpis) pred vznikom výnosov (vlastné tržby), ktoré by pozitívne ovplyvnili hospodársky výsledok. Istina investičných úverov bude splácaná len z vlastného zdroja financovania teda výnosov z predaja diaľničných nálepiek a výberu mýta v nasledujúcich rokoch.

Náklady sa tiež zvyšujú cez položku úrok z investičných úverov, v dôsledku postupného zaraďovania do užívania stavieb financovaných z investičných úverov. Úrok sa tak stáva nákladovou položkou.

Cena diaľničných nálepiek nezahŕňa ekonomicky oprávnené náklady.

Zavedenie mýta sa predpokladalo už v roku 2008. Pri uzatváraní úverovej zmluvy sa uvažovalo s tým, že náklady roku 2008 už budú kryté aj zdrojmi z mýta.

Oneskorenie v zavedení mýta znamená, že NDS nedosiahne v roku 2008 svoj ziskotvorný potenciál. Mýto sa plánuje zaviesť od 1.1.2009, na základe čoho NDS predpokladá ziskové hospodárenie.

Napriek tomu, že za rok 2008 spoločnosť predpokladá stratu, analýza zdrojov financovania a cash flow preukazujú platobnú schopnosť NDS, spoločnosť zdrojovo aj finančne pokryje svoje záväzky vrátane prvej splátky istiny a úrokov z investičných úverov. Krátkodobé kontokorentné úvery budú použité v súlade so zmluvami na preklopenie obdobia medzi úhradou faktúr a vrátenia nadmerného odpočtu DPH a tiež refundácií fondov EÚ.

Platobná schopnosť NDS v roku 2008 vyplýva z nasledovných skutočností:

- zvýšené obchodné aktivity NDS, čo prináša vyššie zdroje,
- rekapituláciou zdrojov predchádzajúcich rokov boli identifikované dodatočné zdroje a to zdroj diaľničné nálepky a ostatné zdroje ako sú uvedené v analýze zdrojov financovania,
- v závere roka 2007 NDS získala ďalšie zdroje štátneho rozpočtu ako mimoriadnu dotáciu, čo umožnilo uvoľnenie zdroja úver.

3. PLÁN USPORIADANIA STRATY

Stratové hospodárenie v roku 2008 bude po schválení účtovnej závierky zaúčtované na účet neuhradená strata minulých rokov a bude predmetom postupného umorovania.

Zavedením mýtného systému od roku 2009 predpokladáme výrazný nárast vo výnosovej oblasti (viď. Tabuľka č. 13 – Výhľad finančného hospodárenia NDS na roky 2009 – 2013).

Kumulovaná strata predchádzajúcich období predstavuje 2 493 388 tis. Sk. Rok 2007 podľa predbežných odhadov bude rokom stratovým, predpokladáme stratu vo výške 151 272 tis. Sk. Hoci NDS plánuje stratu aj v roku 2008, kumulovaná strata nedosiahne výšku, ktorá by pre spoločnosť znamenala hrozbu konkurzu. V súlade so stanovami spoločnosti nebude porušené ani pravidlo, ktoré stanovuje, že výška vlastného imania NDS nesmie poklesnúť pod hodnotu celkovej sumy prioritného infraštruktúrneho majetku (PIM) pri založení spoločnosti, čo je 52, 708 mld. Sk.

4. PEŇAŽNÉ TOKY (CASH FLOW)

NDS vstupuje do roku 2008 s finančnou hotovosťou (finančné účty súčet r.č. 56 – súvaha, aktíva) **vo výške 3 009 466 tis. Sk.** tabuľka č.11

Dôvodom navýšenia účtov v bankách (r.č. 58 – súvaha, aktíva) je už spomínaná mimoriadna dotácia zo ŠR vo výške 2 600 000 tis. Sk, ktorú NDS dostala v závere r. 2007. Prijatím mimoriadnej dotácie sa uvoľnili zdroje financovania úver, ktorý sa použije v roku 2008 zdrojovo aj hotovostne (viď. Zdroje financovania, bod 1.2).

4.1 Príjmy

4.1.1 Príjmy z fakturácie za predaj diaľničných nálepiek, poskytovania služieb (r. č. 5 výkazu ziskov a strát) a predaja majetku (r. č. 19 výkazu ziskov a strát)

Príjem z fakturácie za predaj diaľničných nálepiek, poskytovanie služieb plánujeme vo výške 2 690 918 tis. Sk a predaja majetku plánujeme vo výške 128 000 tis. Sk, čo spolu reprezentuje sumu **2 818 918 tis. Sk** a vrátane DPH sumu 3 354 512 tis. Sk. Neuhradený zostatok pohľadávok k 1.1.2008 je vo výške **413 124 tis. Sk** (r.č. 49, súvaha, aktíva). Predpokladáme, že z neuhradeného zostatku pohľadávok a z fakturovaných pohľadávok (výnosov) v roku 2008 bude uhradených 3 313 170 tis. Sk, z toho vyplýva koncoročný zostatok vo výške 454 466 tis. Sk. Celý zostatok neuhradených pohľadávok je na r. č. 49 (- súvaha, aktíva) v sume 1 563 463 tis. Sk. Tento zostatok je vysvetlený v analýze súvahy, bod 5.1.4. V tejto zostatkovej sume sú taktiež zahrnuté koncoročné pohľadávky voči MDPT SR v sume 1 108 997 tis. Sk za aktivity spojené s PPP - projektmi.

4.1.2 Príjem zo štátneho rozpočtu (ŠR) – investičné aj neinvestičné

Podľa uzatvorenej „Dohody o účelovosti použitia finančných prostriedkov zo ŠR v roku 2008 medzi MDPT a NDS“ príjem vo výške **8 957 000 tis. Sk** je príjem dotácie zo ŠR (pozri investičný plán), z toho investičná dotácia je vo výške 8 057 000 tis. Sk (8 000 000 tis. Sk – ŠR r. 2008, 57 000 tis.- dofinancovanie ŠR z predchádzajúcich rokov) a dotácia na prevádzku vo výške 900 000 tis. Sk. Predpokladáme, že tak ako minulé roky finančné prostriedky budú refundované postupne na základe žiadostí (po úhrade investičných faktúr spravidla mesačne) do konca roka 2008. Táto investičná dotácia v hodnote 8 057 000 tis. Sk bola zahrnutá do výnosov budúcich období na riadku č. 118 súvahy a zároveň zúčtovaná ako pohľadávka voči ŠR na riadku č. 54 (pozri analýzu súvahy, strana aktív 5.1.5 a strana pasív bod 5.2.13). V analýze cash flow sme predpokladali, že celá suma 8 957 000 tis. Sk bude prijatá na bankový účet NDS do konca roka. Časové rozdiely medzi platbami dodávateľom a refundáciou zo ŠR budú vykryté prekleňovacími úvermi.

4.1.3 Príjem z dotácie MDPT SR (úver JBIC) – D2 Lamač – Staré Grunty

Úver JBIC je na základe medzištátnej dohody Slovenska a Japonska na výstavbu hore uvedeného projektu. Predpokladáme refundáciu finančných prostriedkov zo ŠR vo výške **189 481 tis. Sk** na stavbu D2 Lamač – Staré Grunty, ktorého náklady na výstavbu sú zahrnuté v investičnom pláne na rok 2008. Táto investičná dotácia bola zahrnutá do výnosov budúcich období na riadku č. 118 súvahy, a zároveň účtovaná ako pohľadávka voči ŠR (pozri analýzu súvahy, strana pasív bod 5.2.13 a strana aktív 5.1.5). V analýze cash flow sme predpokladali, že celá suma 189 481 tis. Sk bude prijatá na bankový účet NDS do konca roka.

4.1.4 Príjem z fondov EÚ - D1 Sverepec – Vrtižer

Predpokladáme refundáciu finančných prostriedkov z fondov EÚ vo výške **746 869 tis. Sk** na stavbu D1 Sverepec – Vrtižer, ktorého náklady na výstavbu sú zahrnuté v investičnom pláne na rok 2008. Táto investičná dotácia bola zahrnutá do výnosov budúcich období na riadku č. 118 súvahy, a zároveň účtovaná ako pohľadávka voči ŠR (pozri analýzu súvahy, strana pasív bod 5.2.13 a strana aktív 5.1.5). V analýze cash flow sme predpokladali, že celá suma 746 869 tis. Sk bude prijatá na bankový účet NDS do konca roka.

4.1.5 Príjem z fondov EÚ

Príjem z fondov EÚ, prostriedkov spolufinancovania k fondom EÚ v zmysle „Dohody o účelovosti použitia finančných prostriedkov zo ŠR v roku 2008 medzi MDPT SR a NDS“ je ako zdroj financovania určených spolu 7 090 514 tis. Sk. Z uvedenej sumy podľa predpokladu Odboru riadenia projektov

zo zahraničných zdrojov bude prijatý na bankový účet NDS z fondov EÚ vrátane spolufinancovania **3 329 665 tis. Sk** (pozri analýzu súvahy, strana aktív, bod 5), čím sa zníži pohľadávka voči ŠR (r.č. 54 súvaha, aktíva).

4.1.6 Príjem – nadmerný odpočet DPH

Počiatkový stav (r. č. 54 – súvaha, aktíva) je zostatok neuhradenej pohľadávky nadmerného odpočtu za posledné 4 mesiace roku 2007 vo výške 1 139 389 tis. Sk. Celkovú výšku nadmerného odpočtu DPH z podaných daňových priznaní za rok 2008 predpokladáme vo výške 2 517 798 tis. Sk (súhrn daňových priznaní v roku 2008), ďalej nám vznikne záväzok vo výške 215 355 tis. Sk voči daňovému úradu z titulu daňovej povinnosti z fakturácie aktivít ohľadne PPP projektov. Pri výpočte sa brali do úvahy tieto skutočnosti:

- vecné plnenia – základ dane z preinvestovaných plnení podľa „Investičného plánu“ bez kapitalizácie a pozemkov,
- vecné plnenia - základ dane z „Plánu nákladov“, ktoré podliehajú DPH,
- výšku predpokladanej dane pri predaji diaľničných nálepiek a ostatných služieb a majetku v roku 2008,
- predpokladaná daňová povinnosť z účtovania projektov PPP.

Predpokladáme vrátenie nadmerného odpočtu v celkovej výške **2 409 443 tis. Sk** na bankový účet NDS. Zostatky pohľadávok voči daňovému úradu z titulu nadmerného odpočtu k poslednému dňu predstavuje sumu 1 032 389 tis. Sk (viď. Analýza súvahy, aktíva 5.1.5).

4.1.7 Ostatné príjmy

Ostatné príjmy vo výške **50 000 tis. Sk** predstavujú predpoklad úhrad poistných plnení poisťovňami (náhrada škôd na D a RC), predpoklad úhrad faktúr za elektrickú energiu, plyn, vodu, teplo, ktoré sú poskytnuté odberateľom súčasne s nájmom nebytových priestorov, alebo bez nájmu (spoločné merače v priestoroch vo vlastníctve NDS), ďalej predpoklad úhrad za vyhotovené faktúry na pokuty a penále a príjem kreditné úroky.

4.1.8 Príjem za projekty PPP

Fakturované plnenia NDS voči MDPT za projekty PPP predpokladáme vo výške 1 989 997 tis. Sk vrátane DPH. Predpokladáme úhradu v roku 2008 vo výške **881 000 tis. Sk** (viď. analýza súvahy, bod č. 5.1.4 Pohľadávky z obchodného styku). Predpokladáme, že tieto transakcie nebudú mať vplyv na majetok NDS.

4.2 Výdavky

4.2.1 Prevádzkové výdavky

Osobné náklady - ide o predpoklad výplaty v roku 2008 vo výške cca **571 722 tis. Sk** (pozri analýzu súvahy 4.2, bod 5.2.8).

Výdavky na prevádzku a údržbu D a RC (spotreba materiálu, energie a služieb) a ostatné prevádzkové výdavky (cestovné, poistné, dane, kolky a iné záväzky) podľa Plánu nákladov sú naplánované vo výške 1 377 813 tis. Sk bez DPH. Vráťane DPH tieto výdavky predpokladáme vo výške 1 635 493 tis. Sk. V roku 2008 plánujeme z tejto sumy uhradiť **1 500 493 tis. Sk**, tým pádom nám vznikne neuhradený zostatok k 31.12.2008 vo výške 135 000 tis. Sk (viď analýza súvahy, pasíva bod 5.2.6).

Vyššie uvedené údaje boli spracované na základe podkladov jednotlivých úsekov.

Výdavky na projekty PPP – úhrada faktúr za dodanie „ prípravy stavieb“ vrátane DPH sa predpokladá za rok 2008 vo výške **628 669 tis. Sk.**

Výdavky na projekty PPP – výkup pozemkov (bez DPH) vrátane úhrady faktúr za znalecké posudky sa predpokladá vo výške **1 143 973 tis. Sk.**

Spolu ide o plánovaný výdavok na projekty PPP na rok vo výške 1 772 642 tis. Sk, úhradu v roku predpokladáme vo výške **1 500 000 tis. Sk** a zostatok k 31.12.2008 vo výške 272 642 tis. Sk (viď. analýza súvahy, pasíva bod 5.2.6.).

Údaje týkajúce sa PPP projektov boli spracované na základe podkladov úseku 3000.

4.2.2 Finančné výdavky

- Dane napr. dane z nehnuteľností, z motorových vozidiel a i. – predpokladá sa podľa „Plánu nákladov“ vo výške **20 500 tis. Sk**
- Ostatné finančné výdavky – predpoklad **39 585 tis. Sk** napr. správne poplatky, kolky, bankové poplatky kurzové straty a i.
- Úroky z úverov – ide o predpokladaný výdavok zaplatených úrokov z investičných úverov (istina 16 800 000 tis. Sk), predpoklad platených úrokov z čerpaných krátkodobých kontokorentných úverov v roku 2008 vo výške **980 000 tis. Sk**
- Splátka úverov – podľa podmienok dohodnutých v zmluvách o dlhodobých syndikovaných úveroch - ide o prvú splátku istiny investičných úverov vo výške **1 120 000 tis. Sk.**

4.2.3 Investičné výdavky

Investičné výdavky na prípravu, výstavbu a prevádzku diaľnic a rýchlostných ciest účtované v roku 2008 (faktúry vrátane DPH) predpokladáme vo výške 18 671 104 tis. Sk. Počiatkový stav neuhradených záväzkov k 1.1.2008 je suma 2 622 940 tis. Sk (súvaha, pasíva r.č. 103). Predpoklad uhradených záväzkov je vo výške **18 389 697 tis. Sk** a zostatok neuhradených záväzkov k 31.12.2008 je vo výške 2 904 347 tis. Sk (viď. Analýza súvahy, strana pasív, 5.2.6. Záväzky z obchodného styku).

4.2.4 Zostatok finančných účtov (súvaha, aktíva r.č. 56)

Po zrekapitulovaní príjmov a výdavkov je zostatok finančných účtov k 31.12.2008 vo výške **64 580 tis. Sk**, čo je súčet zostatkov na bankových účtoch a v pokladni NDS.

4.2.5 Bežné bankové úvery (súvaha, pasíva r.č. 114)

Na základe predpokladov použitých v celkom modelovaní Podnikateľského plánu na rok 2008, analýza cash flow preukazuje, že NDS bude na konci roka 2008 čerpať krátkodobé prekleňovacie úvery vo výške **1 300 483 tis. Sk.** Táto potreba krátkodobých kontokorentných úverov vyplýva hlavne:

- z preklenutia doby úhrady faktúr za obstaranie investícií vrátane DPH a vrátením sumy nadmerného odpočtu daňovým úradom po podaní daňového priznania za príslušný mesiac (zostatok neuhradených pohľadávok voči ŠR z titulu nadmerného odpočtu k 31.12.2008 je suma 782 645 tis. Sk), a
- z preklenutia doby medzi úhradou investičných faktúr čiastočne refundovaných z fondov EÚ a ich samotnou refundáciou zo ŠR (zostatok pohľadávok k 31.12.2008 voči ŠR z titulu účtovania predpisu fondov EÚ je 3 507 114 tis. Sk).

4.3 Plán úverového zaťaženia

Úverové zaťaženie v roku 2008 bude mať nasledovný charakter. Na zabezpečenie plynulého financovania svojich potrieb bude NDS využívať kontokorentné úvery. Úverový rámec k začiatku roka predstavoval 2 100 000 tis. Sk, čo bude možné v priebehu roka rozšíriť a to na základe ponúk bánk a podľa skutočných potrieb NDS.

Ďalšie úvery krátkodobého charakteru okrem možností uvedených v predchádzajúcom odseku **NDS neplánuje**.

5 PLÁN VÝVOJA MAJETKU A ZDROJOV JEHO KRYTIA

Majetok NDS a zdroje jeho krytia sú definované v tabuľke č. 10 Súvaha. Najvýznamnejšou položkou v štruktúre majetku je dlhodobý hmotný majetok (cca. 96 %), čo prirodzene vyplýva z predmetu podnikania NDS. tabuľka č.10

5.1 Analýza súvahy - Aktíva

5.1.1 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (Súvaha riadok č. 03)

V investičnom pláne je uvedené, že NDS disponuje v roku 2008 zdrojmi financovania v celkovej výške **19 020 164 tis. Sk bez DPH** na prípravu a výstavbu cestnej infraštruktúry. Stav majetku k 31.12.2007 je vo výške 144 031 592 tis. Sk. Predpokladáme obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v celkovej výške 16 346 392 tis. Sk bez DPH (viď. Investičný plán). Celková suma hmotného a nehmotného majetku vzrastie na **160 377 984 tis. Sk**, ide najmä o obstarávacie náklady spojené s majetkovoprávnym vysporiadaním, prípravou a samotnou výstavbou. Korekcia vo výške **5 541 114 tis. Sk** zahŕňa odpisy majetku, ktorý je zaradený a opravnú položku k majetku v predčasnom užívaní spolu v celkovej výške 1 758 992 tis. Sk (riadok č. 18 vo Výkaze ziskov a strát).

5.1.2. Zásoby (Súvaha riadok č. 33)

Zostatok skladových zásob k 31.12.2007 bol vo výške 92 819 tis. Sk a predpokladaný zostatok zásob k 31.12.2008 bude vo výške **93 965 tis. Sk**. V priebehu kalendárneho roka sa nakúpené zásoby vrátane počiatočného stavu vydajú do spotreby a ako náklad podľa plánu nákladov ovplyvnia výsledok hospodárenia. V rámci analýzy cash flow sa tento náklad prejaví v prevádzkových výdavkoch (4.2.1.). Zásoby tvoria položky uskladnené na strediskách SSÚD a SSÚR: posypové materiály, elektroinštalačný materiál, náhradné diely, dopravné značky, ochranné osobné pomôcky, pohonné látky a iné. V tejto položke sú započítané aj zásoby diaľničných nálepiek v obstarávacej cene ako zostatok novej emisie na budúci rok. Opravná položka k 31.12.2008 v predpokladanej výške 500 tis. Sk je vytvorená k nepredaným diaľničným nálepkám emisie 2008.

5.1.3 Dlhodobé pohľadávky (Súvaha riadok č. 41)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 – dlhodobé pohľadávky tvorí poskytnutá záloha **8 756 tis. Sk** na posledné nájomné v priestoroch budovy Apollo.

5.1.4 Pohľadávky z obchodného styku (Súvaha riadok č. 49)

Počiatočný stav predstavuje sumu 413 124 tis. Sk (vrátane DPH)

Prírastok 3 354 512 tis. Sk (vrátane DPH) predstavuje fakturované pohľadávky za rok 2008

Úbytok vo výške 3 313 170 tis. Sk predstavuje predpokladanú úhradu v roku 2008 – pozri analýzu cash flow v časti príjmy, bod 4.1.1
Zostatok pohľadávok z obchodného styku k 31.12.2008 ostáva vo výške **454 466 tis. Sk** – pozri analýzu cash flow v časti príjmy, bod 4.1.1.

V roku 2008 v súlade s dohodou medzi MDPT a NDS sa predpokladá fakturácia za projekty súvisiace s PPP vo výške 1 989 997 tis. Sk (vrátane DPH). Tieto aktivity predstavujú obchodnú činnosť NDS (príprava výstavby a majetkoprávne vy-
sporiadanie) a neovplyvňujú výšku obstaraného investičného majetku NDS. V obchodnom pláne je zahrnutá čiastka (119 000 tis. Sk vrátane DPH), ktorá predstavuje odmenu NDS za poskytnuté služby MDPT SR súvisiace s projektom PPP (tabuľka č. 8). Úhrada v kalendárnom roku za faktúry vyhotovené MDPT sa predpokladá vo výške 881 000 tis. Sk. Zostatok pohľadávok voči MDPT za projekty PPP k 31.12.2008 ostáva vo výške **1 108 997 tis. Sk**.

Predpokladaný zostatok z oboch činností k 31.12.2008 je **1 563 463 tis. Sk** t.j. obchodný styk a PPP –projekty.

Predpokladané náklady na úhradu dodávateľom za dodané projekty PPP v roku 2008 predstavujú cca 1 500 tis. Sk.(viď výdavky 4.2.1)

5.1.5 Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu (Súvaha riadok č. 54)

Počiatkový stav pohľadávok v celkovej výške 7 976 168 tis. Sk voči štátneho rozpočtu pozostáva:

- z neuhradených pohľadávok zo štátneho rozpočtu na základe zaúčtovaných predpisov na stavby čiastočne hradené z fondov Európskej únie vo výške **6 836 779 tis. Sk**,
- zostatok neuhradených pohľadávok – nadmerných odpočtov podaných daňových priznaní v roku 2007 vo výške **1 139 389 tis. Sk**.

V roku 2008 predpokladáme nasledovný vývoj na účtoch týchto pohľadávok:

- štátny rozpočet: predpokladáme úhradu vo výške **3 329 655 tis. Sk** a taktiež na tomto účte predpokladáme účtovať predpis pohľadávky voči fondom EÚ vo výške 746 869 tis. Sk (stavba D1 Sverepec – Vrtižer) a vo výške 189 481 tis. Sk (stavba D2 Lamač – Staré Grunty)a zároveň predpokladáme, že tieto sumy budú uhradené (viď. analýza cash flow v časti príjmy, bod 4.1.3, 4.1.4, 4.1.5)
- na tomto účte predpokladáme v priebehu roka účtovať predpisy pohľadávok voči SR – investičné dotácie v hodnote 8 957 000 tis. Sk a zároveň predpokladáme, že táto suma bude do konca roka 2008 uhradená (viď. Príjmy 4.1.2)
- zároveň na tomto riadku je predpokladaný zostatok pohľadávky voči daňovému úradu z titulu vrátenia nadmerného odpočtu DPH za 3 posledné mesiace (vrátane záväzku z titulu daňovej povinnosti – refakturácia projektov PPP vo výške 217 355 tis.) Sk vo výške **1 032 389 tis. Sk** (viď. analýzu Príjmy 4.1.6).
- Konečný stav pohľadávok voči štátnemu rozpočtu spolu je vo výške **4 539 503 tis. Sk**.

5.1.6. Iné pohľadávky (Súvaha riadok č. 55)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 vo výške **10 000 tis. Sk** sú neuhradené pohľadávky účtované ako predpis voči škodcom pri vzniku škody na diaľniciach a rýchlostných cestách (poistná udalosť).

5.1.7. Finančné účty (Súvaha riadok č. 56)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je suma hotovosti v pokladni a tiež na bankových účtoch spolu **64 580 tis. Sk**. V rámci modelovania táto suma predstavuje minimálny zostatok hotovosti na pokrytie potrieb NDS.

5.1.8 Náklady budúcich období (Súvaha riadok č. 63)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je suma **15 312 tis. Sk**, sú to položky časového rozlíšenia: služby platené dopredu v prípade mobilných telefónov, predplatné časopisov a nájomné vrátane služieb spojené s nájmom platené dopredu (faktúra za nájom a poskytnuté služby v priestoroch budovy Apollo).

5.1.9. Príjmy budúcich období (Súvaha riadok č. 64)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je suma **11 500 tis. Sk**, sú to položky časového rozlíšenia týkajúce sa fakturovaného nájmu na rok 2009.

5.2 Analýza súvahy - Pasíva**5.2.1 Základné imanie, ostatné kapitálové fondy, zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov a zákonný rezervný fond** (riadok č. 68 – 79)

V týchto položkách súvahy na strane pasív predpokladáme v roku 2008 zmenu. Ide o potenciálnu zmenu vo výške základného imania a prípadne zmenu vo výške rezervného fondu z kapitálových vkladov. K potenciálnemu zníženiu majetku by mohlo dôjsť na základe rozhodnutia akcionára k prevzatíu majetok súvisiaci s PPP projektami. Jedná sa o majetok, ktorý bol do NDS vložený pri vzniku a financovaný v plnej výške zo štátneho rozpočtu. Na druhej strane je možné, že akcionár pristúpi k navýšeniu základného imania formou nepeňažného vkladu nového majetku. V čase prípravy tohto materiálu rokovania neboli uzatvorené.

5.2.2. Ostatné dlhodobé rezervy (riadok č. 89)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **81 504 tis. Sk**, ide o rezervy na služobné požitky (odstupné, odchodné a odmeny a i.).

5.2.3. Krátkodobé rezervy (riadok č. 90)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **560 509 tis. Sk**, ide o rezervy na nevyčerpané dovolenky za predchádzajúci rok a zákonné poistenie s tým spojené, na nevyfakturované dodávky, krátkodobé súdne spory. Pohyb krátkodobých rezerv sa prejaví pohybom záväzkov v novom roku. Rezervy sa vytvárajú na účty výkazu ziskov a strát, ale hlavne na účty majetku v súvahe.

5.2.4. Dlhodobé záväzky z obchodného styku (riadok č. 92)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **845 420 tis. Sk**, ide o záväzok z titulu dlhodobého zádržného s dobou uvoľňovania viac ako 1 rok. Ide o preúčtovanie krátkodobých záväzkov na dlhodobé, tzv. zádržné, kedy doba splatnosti je vyššia ako 1 rok.

5.2.5. Záväzky zo sociálneho fondu (riadok č. 99)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je suma **4 000 tis. Sk**.

5.2.6. Záväzky z obchodného styku (riadok č. 103)

Predpokladaný konečný stav záväzkov z obchodného styku sa tvorí nasledovne:

- počiatočný stav neuhradených záväzkov k 1.1.2008 bol 2 622 940 tis. Sk,

- prírastok tvorí hodnota investícií zvýšená o DPH u položiek, ktoré podliehajú DPH v celkovej výške 18 671 104 tis. Sk, ďalej prírastok záväzkov z bežného obchodného styku vo výške 1 613 894 tis. Sk vrátane DPH (bežné výdavky) a prírastok záväzkov z činnosti pre projekty PPP vo výške 1 772 642 tis. Sk vrátane DPH,
- v roku 2008 sa predpokladá úhrada investičných záväzkov vo výške 18 389 697 tis. Sk, záväzkov z bežných výdavkov 1 478 894 tis. Sk (tabuľka cash flow celkom 1 500 493 tis. Sk) a úhrada záväzkov – projekty PPP vo výške 1 500 000 tis. Sk, v dôsledku čoho zostatok záväzkov k 31.12.2008 bude vo výške **3 311 989 tis. Sk**.

5.2.7. Nevyfakturované dodávky (riadok č. 104)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **15 000 tis. Sk**, ide o nevyfakturované dodávky účtované na konci kalendárneho roka v zmysle platných ustanovení postupov účtovania.

5.2.8. Záväzky voči zamestnancom, záväzky zo sociálneho zabezpečenia a daňové záväzky a dotácie (riadok č. 108 - 110)

Počiatočný stav predstavuje 40 800 tis. Sk. V priebehu roka bola vykonaná úhrada vo výške osobných nákladov vo výške 571 722 tis. Sk. Osobné náklady na rok 2008 predstavujú sumu 584 150 tis. Sk (r. č. 12). Zostatok k 31.12.2008 je v celkovej výške **53 228 tis. Sk**, čo sú nevyplatené záväzky za december 2008 a záväzkov voči štátnemu rozpočtu DÚ z titulu daňovej povinnosti DPH za projekty PPP, pozri v analýze cash flow prevádzkové výdavky, bod č. 1, osobné náklady a príjem z nadmerného odpočtu DPH.

5.2.9. Ostatné záväzky (riadok č. 111)

Predpoklad zostatku k 31.12.2008 je vo výške **10 000 tis. Sk**, ide zostatok rôznych účtovných operácií charakteru záväzkov, ktoré budú vysporiadané v roku 2009. V minulosti sa na tieto účty účtovali záväzky voči dodávateľom ISPA.

5.2.10. Bankové úvery dlhodobé (riadok č. 113)

Zostatok dlhodobého bankového úveru k 31.12.2008 sa plánuje vo výške **15 680 000 tis. Sk** (v roku 2008 bude realizovaná prvá splátka úverov v celkovej výške 1 120 000 tis. Sk).

5.2.11. Bežné bankové úvery (riadok č. 114)

Zostatok bežných bankových úverov k 31.12.2008 vzhľadom na predpokladaný vývoj príjmov a výdavkov NDS v roku 2008 predpokladáme vo výške **1 300 483 tis. Sk**, pozri analýzu cash flow.

5.2.12. Výdavky budúcich období (riadok č. 117)

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **100 tis. Sk**, ide o položku časového rozlíšenia výdavkov.

5.2.13. Výnosy budúcich období (riadok č. 118)

Pozostávajú z prijatých dotácií zo štátneho rozpočtu a fondov EÚ. Rozpúšťajú sa do výnosov v pomere k odpisom majetku, ktorý bol z tejto dotácie obstaraný.

Predpokladaný zostatok k 31.12.2008 je vo výške **39 384 965 tis. Sk** a tvoria ju nasledovné položky:

- počiatočný stav k 1.1.2008 je 30 551 615 tis. Sk
- zvýšenie:

- 8 057 000 tis. Sk – ide investičnú o dotáciu, ktorá bude postupne rozpustená do výnosov, úmerne odpisom z majetku po jeho zaradení, ktorý bol z časti dotovaný zo ŠR
- 189 481 tis. Sk - ide o predpis účtovania úverov MF SR JBIC na dofinancovanie z predchádzajúcich rokov
- 746 869 tis. Sk predpokladaný prísľub dotácie (stavba Sverepec – Vrtižer)
- zníženie: rozpustenie výnosov budúcich období do ostatných prevádzkových výnosov vo výške 160 000 tis. Sk.

6 VÝHLAD FINANČNÉHO HOSPODÁRENIA SPOLOČNOSTI NA ROKY 2009 – 2013

Cieľom NDS v nadchádzajúcich rokoch bude hospodárenie so ziskom, k čomu sa vytvára priestor spoplatnením cestnej infraštruktúry formou mýtného systému a to od roku 2009. Príjmy z mýta sa plánujú použiť na úhradu poskytovania komplexnej služby elektronického výberu mýta, na splácanie dlhodobých syndikovaných úverov, na skvalitnenie a opravy cestnej infraštruktúry a v neposlednom rade tiež na rozšírenie investičnej výstavby.

tabuľka č. 13

Strategickými zámermi v oblasti financovania naďalej zostáva znižovanie nákladovej náročnosti a efektívne hospodárenie s dostupnými zdrojmi. Vo vzťahu k financovaniu investičnej výstavby z fondov Európskej únie bude potrebné zosúladiť potreby a pripravenosť investičnej výstavby s dostupnými zdrojmi v rámci jednotlivých programovacích období.

PRÍLOHY A TABUĽKY

Tabuľka č.1.....	Plán tržieb
Tabuľka č.2.....	Investičný plán
Tabuľka č.3.....	Prehľad diaľnic a rýchlostných ciest
Tabuľka č.4.....	Príprava úsekov diaľnic a rýchlostných ciest financované formou PPP
Tabuľka č.5.....	Strediská správy a údržby diaľnic a rýchlostných ciest
Tabuľka č.6.....	Organizačná štruktúra
Tabuľka č. 7.....	Plán nákladov na rok 2008
Tabuľka č.8.....	Výnosy a náklady NDS na rok 2008
Tabuľka č.9.....	Plán výkazu ziskov a strát k 31.12.2008
Tabuľka č.10.....	Súvaha k 31.12.2008
Tabuľka č.11.....	Cash flow 2008-plán
Tabuľka č.12.....	Výnosy a náklady NDS na rok 2008 po mesiacoch
Tabuľka č.13.....	Výhľad finančného hospodárenia NDS na roky 2009-2013

Obchodný plán - Plán tržieb

(údaje o tržbách v tis. Sk)

Tabuľka č. 1

2008	Tržby z predaja diaľničných nálepiek			Tržby z nájmov			Tržby zo služieb údržby			Tržby z činnosti ŠS v Lipt. Jáne			Tržby zo služieb v rámci PPP	Kumulované tržby		
	Skut. 07	Plán 08	Rozdiel plán 08 - skut. 07	Skut. 07	Plán 08	Rozdiel plán 08 - skut. 07	Skut. 07	Plán 08	Rozdiel plán 08 - skut. 07	Skut. 07	Plán 08	Rozdiel plán 08 - skut. 07	Plán 08	Skut. 07	Plán 08	Rozdiel plán 08 - skut. 07
Január	666 828	668 403	+0%	284	400	+41%	9 379	14 135	+51%	87	150	+72%	0	676 578	683 088	+1%
Február	264 827	339 076	+28%	12 199	13 500	+11%	5 953	9 023	+52%	203	170	-16%	0	283 182	361 769	+28%
Marec	149 280	179 412	+20%	975	1 200	+23%	10 834	16 541	+53%	215	200	-7%	0	161 304	197 353	+22%
Apríl	126 519	153 955	+22%	6 393	6 500	+2%	3 138	4 812	+53%	183	200	+9%	11 111	136 233	176 578	+30%
Máj	113 544	135 084	+19%	12 383	13 000	+5%	-178	150	-184%	74	140	+89%	11 111	125 823	159 485	+27%
Jún	110 694	135 042	+22%	6 681	7 000	+5%	5 599	8 421	+50%	79	150	+90%	11 111	123 053	161 724	+31%
Júl	130 003	146 807	+13%	319	450	+41%	4 937	7 519	+52%	334	390	+17%	11 111	135 593	166 277	+23%
August	120 983	141 597	+17%	332	450	+36%	4 144	6 316	+52%	265	310	+17%	11 111	125 724	159 784	+27%
September	104 139	130 168	+25%	9 186	9 500	+3%	3 517	5 414	+54%	157	210	+34%	11 111	116 999	156 403	+34%
Október	107 879	129 244	+20%	16 403	17 000	+4%	2 247	3 384	+51%	166	180	+8%	11 111	126 695	160 919	+27%
November	114 765	135 714	+18%	6 545	7 000	+7%	13 051	19 774	+52%	147	190	+29%	11 111	134 508	173 789	+29%
December	99 787	109 916	+10%	6 519	8 000	+23%	2 500	4 511	+80%	168	210	+25%	11 111	108 974	133 748	+23%
Spolu	2 109 248	2 404 418	+14%	78 219	84 000	+7%	65 121	100 000	+54%	2 078	2 500	+20%	100 000	2 254 666	2 690 918	+19%
Priemer	175 771	200 368	+14%	6 518	7 000	+7%	5 427	8 333	+54%	173	208	+20%	8 333	187 889	224 243	+19%
	2 404 418			84 000			100 000			2 500			100 000	2 690 918		

POTREBY a ZDROJE investic Národní diaľničné spoločnosti v roku 2008 v členení podľa jednotlivých investičných akcií

DIAĽNICE

Table with columns for investment type, location, and various financial metrics. Includes sub-sections for 'DIAĽNICE' and 'RÝCHLOSTNÉ CESTY'. Rows list specific projects like 'DIAĽNICA 1 - Bratislava - Znojmo' and 'DIAĽNICA 2 - Bratislava - Znojmo'.

RÝCHLOSTNÉ CESTY

Table with columns for investment type, location, and various financial metrics. Rows list specific projects like 'RÝCHLOSTNÁ CESTA 1 - Bratislava - Znojmo' and 'RÝCHLOSTNÁ CESTA 2 - Bratislava - Znojmo'.

Diaľnice

Tabuľka č. 3

Sieť diaľnic	D1	D2	D3	D4	Celkom
v prevádzke - operation	257	77	13	2	349
vo výstavbe - construction	46	3	3	0	52
v príprave - preparation	213	0	43	47	303
Spolu	516	80	59	50	704

Rýchlostné cesty

Sieť RC	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7
v prevádzke - operation	108,9	30,23		44,36		6,5	
vo výstavbe - construction		3,3	6,34				
v príprave - preparation	63,92	295,82	190,46	107,32	3	19,5	213,36
Spolu	172,82	329,35	196,8	151,68	3	26	213,36
Peážne dĺžky		20,67	37,48	14,5	0	0	0

44,359 km	dĺžka ciest v KE v správe NDS
7,1 km	dĺžka privádzača do TT (od D1 po TT)
Poznámka - tieto dĺžky nie su nikde zarátané	

Stav prípravy úsekov diaľnic a rýchlostných ciest zaradených na financovanie formou PPP

4.3.2008

Tabuľka č. 4a

Balík		Cesta	Názov	Dĺžka (km)	Rest Area	Intersection	Stavebné náklady celkom (tis. Sk bez DPH) 2007	TŠ	EIA	DÚR	ÚR platné do	DSP , DP	ŠTÁTNA EXPERTÍZA
1	1	D1	Dubná Skala - Turany	16,45	1	4	6 696 824	2001	november 2002 do 1.2.2008	2004/26.6.2005	30.3.2009	apríl 08	č.15 - 2004
	2	D1	Turany - Hubová	13,58	1	3	19 715 256	2000	november 2002 do 1.2.2008	31.11.2007	predpoklad vydania ÚR 29.2.2008	apríl 08	žiadosť NDS
	3	D1	Hubová - Ivachnová	15,25	1	3	14 317 625	1996	október 1997	apríl 2002	1.3.2008	máj 2007	č.8- 2003
	4	D1	Jánovce - Jablonov	18,54	1	2	10 652 651	1996	marec 1997	2003	1.12.2008	apríl 2007	č.1- 2004
	5	D1	Fričovce - Svinia	11,220			5 984 934	1996	júl 1997 do 1.2.2008	február 2007	8.12.2010	apríl 08	žiadosť NDS
SPOLU BALÍK 1				75,04			57 367 290						
2	6	R1	Nitra - Selenec	12,60		2	5 656 403	06/2001	12.1.2005	19.12.2007	18.1.2008 podaná žiadosť o vydanie ÚR		predpoklad 03/2008
	7	R1	Selenec - Beladice	18,97		2	7 851 023	09/2001	23.2.2006	23.2.2007	18.1.2011		žiadosť NDS 26.2.2007
	8	R1	Beladice - Tekovské Nemce	14,31	1	2	4 654 731	09/2001	23.2.2006	12.6.2007	21.1.2011		žiadosť NDS 3.7.2007
	9	R1	Banská Bystrica - severný obchvat	5,65			0	1997	12.5.1997 2.1.2007	2000	6.9.2000 zmena 15.12.06	DSP december 2006	19.2.2007
SPOLU BALÍK 2				51,53			18 162 157						
3	10	D1	Hričovské Podhradie - Lietavská Lúčka	11,32			15 220 951	1 993	4.3.1997	02/2005	21.12.2010	05/2005	č. 11/2005 - 12/2005
	11	D1	Lietavská Lúčka - Višňové	5,40			6 744 487	1 993	4.3.1997	03/2005	16.1.2011	06/2006	č. 11/2005
	12	D1	Višňové - Dubná Skala	8,11			18 883 336	1 995	17.3.1997	1998	platí, stavba začala	02/2007	1997
SPOLU BALÍK 3				24,83			40 848 774						
SPOLU VŠETKY ÚSEKY				151,40			116 378 221						

Stav prípravy úsekov diaľnic a rýchlостných ciest zaradených na financovanie formou PPP

Tabuľka č. 4b

Balík		Cesta	Názov	Dĺžka (km)	Náklady na arecheológiu (tis. Sk bez DPH)	Náklady na vyvolané investície (tis. Sk bez DPH)	Náklady na MPV (tis. Sk bez DPH)	Skratené DSP (tis. Sk bez DPH)	IGP (tis. Sk bez DPH)	Demolácie počet objektov (z toho počet RD)
1	1	D1	Dubná Skala - Turany	16,45	2 653	750 000	419 915	29 000		31 (4 RD)
	2	D1	Turany - Hubová	13,58	10 912	281 843	463 108	72 000	61 000	1
	3	D1	Hubová - Ivachnová	15,25	20 624	348 318	499 651			0
	4	D1	Jánovce - Jablonov	18,54	17 492	239 774	678 990			1
	5	D1	Fričovce - Svinia	11,220	500	73 527	242 682	20 000	30 000	1
	SPOLU BALÍK 1				75,04	52 181	1 693 462	2 304 346	121 000	91 000
2	6	R1	Nitra - Seleneč	12,60	15 473	486 216	322 933	29 000	16 200	20 (2 RD)
	7	R1	Seleneč - Beladice	18,97	18 624	441 310	419 143	27 000	30 000	4 (2 RD)
	8	R1	Beladice - Tekovské Nemce	14,31	31 188	445 247	419 416	26 000	17 500	1
	9	R1	Banská Bystrica - severný obchvat	5,65	400					
	SPOLU BALÍK 2				51,53	65 685	1 372 773	1 161 492	82 000	63 700
3	10	D1	Hričovské Podhradie - Lietavská Lúčka	11,32	23 157	796 295	437 405			5 (2 RD)
	11	D1	Lietavská Lúčka - Višňové	5,40	13 121	214 794	307 981			0
	12	D1	Višňové - Dubná Skala	8,11	250	205 046	187 245			1 (1 RD)
	SPOLU BALÍK 3				24,83	36 528	1 216 135	932 631	0	0
SPOLU VŠETKY ÚSEKY				151,40	154 394,00	4 282 370,00	4 398 469	203 000	154 700	65 (11 RD)

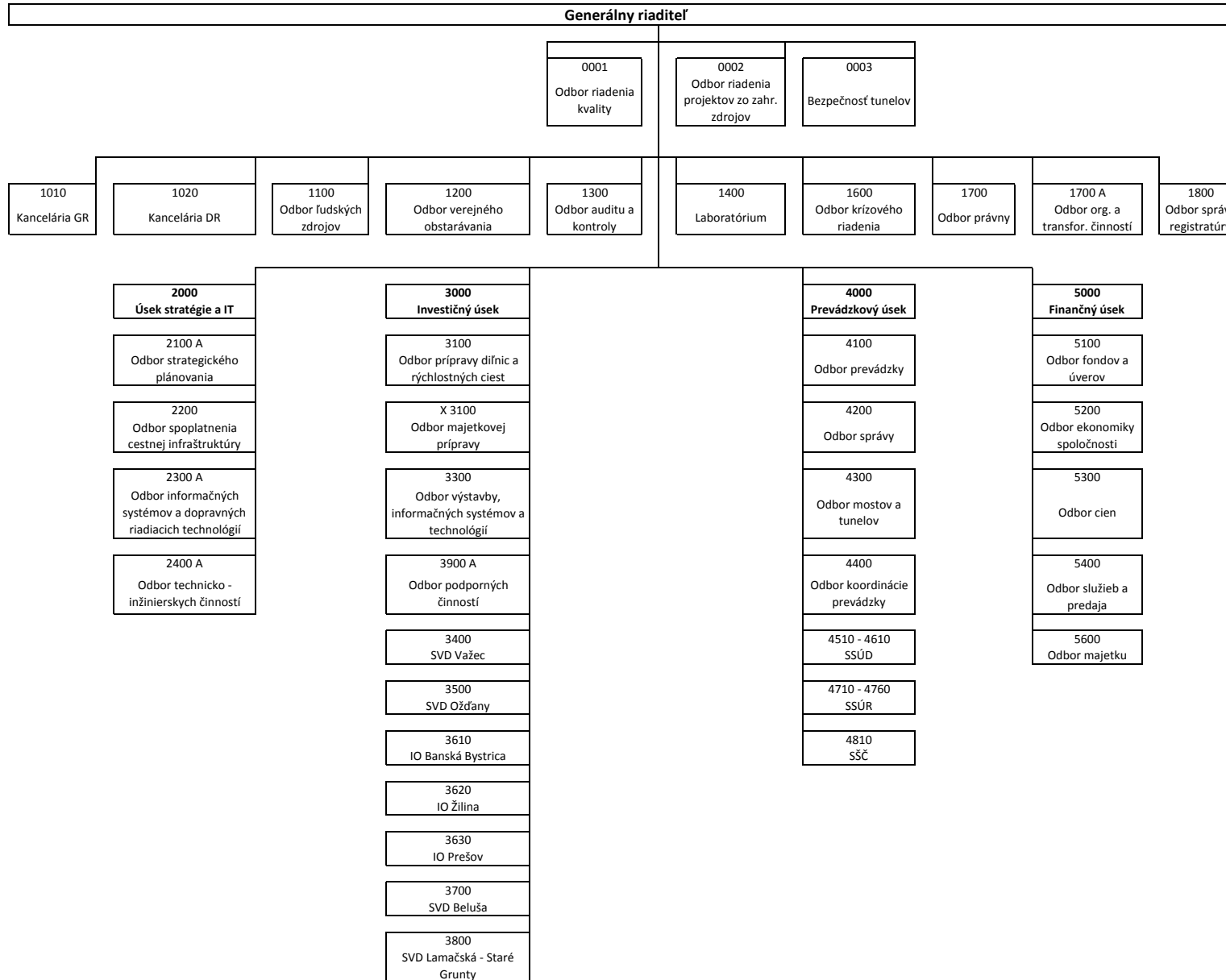
Strediská správy a údržby diaľnic a rýchlostných ciest

Tabuľka č. 5

Stredisko	skratka
Stredisko správy a údržby diaľnic 1 Malacky	SSÚD 1 Malacky
Stredisko správy a údržby diaľnic 2 Bratislava	SSÚD 2 Bratislava
Stredisko správy a údržby diaľnic 3 Trnava	SSÚD 3 Trnava
Stredisko správy a údržby diaľnic 4 Trenčín	SSÚD 4 Trenčín
Stredisko správy a údržby diaľnic 8 Liptovský Mikuláš	SSÚD 8 Liptovský Mikuláš
Stredisko správy a údržby diaľnic 9 Mengusovce	SSÚD 9 Mengusovce
Stredisko správy a údržby diaľnic 10 Beharovce	SSÚD 10 Beharovce
Stredisko správy a údržby diaľnic 11 Prešov	SSÚD 11 Prešov
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 1 Galanta	SSÚR 1 Galanta
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 2 Žarnovica	SSÚR 2 Žarnovica
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 3 Zvolen	SSÚR 3 Zvolen
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 4 Košice	SSÚR 4 Košice
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 5 Púchov	SSÚR 5 Púchov
Stredisko správy a údržby rýchlostných ciest 6 Čadca	SSÚR 6 Čadca
Stredisko špecializovaných činností 1 Čadca	SSČ 1 Čadca

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA
platná k 1.2.2008

Tabuľka č. 6



Plán nákladov na rok 2008

údaje v Sk

Tabuľka č. 7

P.č.	Účet	Popis	Úsek 1000	Odbor 0001	Úsek 2000	Úsek 3000 vrátane IO	Úsek 4000	SSÚD	SSÚR	Úsek 5000	8000	9000	Spolu
1.	512	Náklady na cestovné	820 000	100 000	800 000	1 500 000	1 000 000	2 510 000	587 000	510 000	150 000		7 977 000
2.	538	Spotreba kolkov						47 000	70 000				117 000
3.	549	Manká a škody						0	4 000				4 000
Vybrané položky spolu			820 000	100 000	800 000	1 500 000	1 000 000	2 557 000	661 000	510 000	150 000	0	8 098 000
4.	501 - 100	Materiálové náklady	390 000				46 000 000	0	0	50 000			46 440 000
5.	501 - 101	Posypový materiál - technická soľ						21 315 000	25 495 000				46 810 000
6.	501 - 102	Posypový materiál - drva						220 000	1 570 000				1 790 000
7.	501 - 103	Pneumatiky, duše, vložky - operat. ev.						1 460 000	1 395 000				2 855 000
8.	501 - 104	Autobaterie					22 000	1 153 000	325 000				1 500 000
9.	501 - 105	Dopravné značky - ich časti a súčasti						6 160 000	5 050 000				11 210 000
10.	501 - 106	Zvodidlá a bezpečnostné zariadenia						2 450 000	3 230 000				5 680 000
11.	501 - 107	Obalovaná drva za studena						822 000	1 840 000				2 662 000
12.	501 - 108	Náhradné diely na radlice - ich časti a súčasti						640 000	390 000				1 030 000
13.	501 - 109	Elektroinštalčný materiál						2 967 000	593 000	20 000			3 580 000
14.	501 - 110	Spotreba - operatívna evidencia				30 000		2 433 000	1 400 000	5 000 000			8 863 000
15.	501 - 112	Stavebný, hutný materiál						2 280 000	1 785 000	10 000			4 075 000
16.	501 - 113	Prac. náradie, nástroje, drob. pomocný mat.						1 050 000	895 000	10 000			1 955 000
17.	501 - 114	Spojovací a spotrebný materiál						355 000	165 000	10 000			530 000
18.	501 - 115	Chemikálie a špeciálne kvapaliny	120 000					1 705 000	760 000				2 585 000
19.	501 - 116	Technické plyny						175 000	200 000				375 000
20.	501 - 117	Bezpečnostný materiál						350 000	255 000				605 000
21.	501 - 118	Farby, riedidlá, štetce						945 000	417 000	6 000			1 368 000
22.	501 - 119	Náhr. diely na vozidlá, mechanizmy, stroje					1 700 000	3 952 000	3 430 000				9 082 000
23.	501 - 120	Náklady na PHM					6 100 000	23 000 000	19 859 000				48 959 000
24.	501 - 129	Náklady na PHM - nad limit						20 000	0				20 000
25.	501 - 130	Náklady na OOPP				60 000		1 670 000	1 393 000	400 000			3 523 000
26.	501 - 140	Spotreba kanc. materiálu				200 000		545 000	528 000	3 700 000			4 973 000
27.	501 - 150	Spotreba palív						1 000	0				1 000
28.	501 - 160	Odborná literatúra			850 000			9 000	17 000				876 000
29.	501 - 170	Reklamné predmety do 500,-	1 000 000					0	0				1 000 000
30.	501 - 180	Reklamné predmety nad 500,-	1 000 000					0	0				1 000 000
31.	501 - 190	Spotreba materiálu na dopr. prostriedky					165 000	0	0				165 000
32.	501 - 191	Pneumatiky, duše, vložky - operat. ev. - GR					500 000	0	0				500 000
33.	501 - 199	Spotreba všeobecného materiálu						20 000	5 000				25 000
34.	501 - 200	Spotreba materiálu - výp. tech., telefóny			950 000			96 000	10 000				1 056 000
35.	501 - 210	Spotreba mazív a pomocných látok					80 000	1 012 000	465 000				1 557 000
36.	501 - 220	Spotreba potravín Lip. Ján						0	0	2 200 000			2 200 000
37.	501 - 230	Spotreba drogistického tovaru				53 000		720 000	455 000	500 000			1 728 000
38.	501 - 240	Spotreba obalov a sudov					1 000	0	1 000				2 000
39.	501 - 500	Spotreba diaľničných známok			7 500 000			0	0				7 500 000
40.	501 - 900	Spotreba materiálu - ostatné						25 000	10 000	150 000			185 000
41.	501 - 999	Spotreba materiálu - nedaňová					1 000	0	0	10 000			11 000
42.	502 - 100	Spotreba el. energie				270 000		23 820 000	5 230 000	2 000 000			31 320 000
43.	502 - 110	Spotreba el. energie - Prefa SSC						0	0				0
44.	502 - 200	Spotreba plynu				420 000		10 800 000	1 770 000	1 300 000			14 290 000
45.	502 - 210	Spotreba plynu - Prefa SSC						0	0				0
46.	502 - 300	Spotreba tepla				20 000		0	500 000	350 000			870 000
47.	502 - 400	Spotreba vody				30 000		960 000	205 000	250 000			1 445 000
48.	502 - 999	Spotreba energií - nedaňová						66 500	1 000				68 000
Spotreba materiálu a energie			2 510 000	0	9 300 000	1 083 000	54 569 000	113 196 500	79 644 000	15 966 000	0	0	276 269 000

Plán nákladov na rok 2008

údaje v Sk

Tabuľka č. 7

P.č.	Účet	Popis	Úsek 1000	Odbor 0001	Úsek 2000	Úsek 3000 vrátane IO	Úsek 4000	SSÚD	SSÚR	Úsek 5000	8000	9000	Spolu
49.	511 - 100	Oprava a údržba budov				60 000	6 000 000	5 440 000	4 885 000	6 000 000			22 385 000
50.	511 - 200	Oprava a údržba stavieb					460 596 000	14 171 000	10 007 000				484 774 000
51.	511 - 300	Oprava a údržba strojov a zariadení	680 000			50 000	50 000 000	2 919 000	2 140 000	350 000			56 139 000
52.	511 - 310	Odborné prehliadky, revízie strojov a zariadení	250 000			75 000	3 000 000	2 245 000	730 000	350 000			6 650 000
53.	511 - 400	Oprava a údržba osob. mot. vozidiel					2 300 000	660 000	405 000				3 365 000
54.	511 - 450	STK, emisia - motorové vozidlá					33 000	360 000	175 000				568 000
55.	511 - 500	Oprava a údržba nákl. mot. vozidiel					35 000	3 050 000	2 040 000				5 125 000
56.	511 - 600	Oprava a údržba kopírka, fax, mob. a sieť				50 000		105 000	95 000	450 000			700 000
57.	511 - 700	Oprava a údržba - poisťné udalosti					900 000	470 000	595 000				1 965 000
58.	511 - 900	Oprava a údržba - ostatné						115 000	158 000	100 000			373 000
59.	513 - 999	Náklady na reprezentačné	600 000	25 000	100 000	115 000	100 000	60 000	175 000	100 000			1 275 000
60.	518 - 100	Poštovné	800 000			250 000		75 000	110 000	270 000			1 505 000
61.	518 - 110	Telekomunikačné služby			2 000 000	200 000		895 000	1 889 000	2 000 000			6 984 000
62.	518 - 120	Mobilné telefóny		35 000		120 000		600 000	485 000	2 600 000			3 840 000
63.	518 - 130	Štočné				15 000		1 210 000	1 940 000	250 000			3 415 000
64.	518 - 140	Nájomné za nebytové priestory				1 370 000		0	40 000	33 700 000			35 110 000
65.	518 - 150	Právnické, notárske služby	5 610 000		5 600 000	1 000 000	1 200 000	2 000	2 000	50 000			13 464 000
66.	518 - 160	Školenia	2 300 000	150 000				900 000	483 000				3 833 000
67.	518 - 165	Zahraničné školenia a konferencie	1 000 000	275 000				0	0				1 275 000
68.	518 - 170	Daňové a účtovné poradenstvo, audit			500 000	500 000		0	0	15 000 000			16 000 000
69.	518 - 180	Dlhodobý nehmotný majetok do 50 000,-			800 000			0	0				800 000
70.	518 - 190	Služby IT			9 900 000		50 000	10 000	10 000				9 970 000
71.	518 - 191	Softvérová podpora	150 000		4 500 000			0	0				4 650 000
72.	518 - 192	IT infraštruktúra			100 000			0	0				100 000
73.	518 - 193	Vývoj a podpora softvéru do 50 000,-			1 000 000			0	0				1 000 000
74.	518 - 195	Náklady na web stránku		20 000				0	0				20 000
75.	518 - 200	Výroba informačných tabuľ NDS						2 000	0				2 000
76.	518 - 210	Strážna služba				400 000		13 317 000	6 930 000	3 000 000			23 647 000
77.	518 - 220	Ostatný prenájom	50 000			35 000	2 000 000	231 000	290 000	300 000			2 906 000
78.	518 - 230	Likvidácia odpadu	100 000			50 000		1 980 000	1 696 000	150 000			3 976 000
79.	518 - 240	Úlohy vedy a techniky			800 000			0	0				800 000
80.	518 - 250	Štúdie, expertízy a posudky	500 000	20 000	80 000 000	2 500 000	2 500 000	415 000	5 000	1 000 000			86 940 000
81.	518 - 261	Inzercia - personálna	350 000					0	0				350 000
82.	518 - 262	Inzercia - kancelária GR						0	0				0
83.	518 - 263	Reklama - kancelária GR	20 000 000					0	0				20 000 000
84.	518 - 269	Ostatná reklama, inzercia						0	0	150 000			150 000
85.	518 - 270	Odborný dozor	200 000				5 500 000	0	0				5 700 000
86.	518 - 280	Registrácia emisie CP	2 000 000					0	0				2 000 000
87.	518 - 290	Projektové, meracie, geodet. práce - prevádzka				700 000	1 500 000	113 000	86 000				2 399 000
88.	518 - 300	Upratovacie služby				370 000		930 000	298 000	3 000 000			4 598 000
89.	518 - 310	Náklady na pobyt vozňov						177 000	135 000				312 000
90.	518 - 320	Nájom, znalecké posudky - pozemky				5 000 000		0	0				5 000 000
91.	518 - 330	Náklady na zápis vlast. práv KN (LV)				800 000		0	0				800 000
92.	518 - 340	Náklady na splnenie povinností k dani z nehnuteľ.						0	0	6 500 000			6 500 000
93.	518 - 400	Technické a iné poradenstvo ETC (služby - el. mýto)			41 000 000			0	0				41 000 000
94.	518 - 500	Provízie predajcom			144 265 000			0	0				144 265 000
95.	518 - 600	Finančný prenájom - spracovateľ. poplatok						0	0				0
96.	518 - 700	Biologická rekultivácia				10 000 000		0	0				10 000 000
97.	518 - 900	Služby ostatné	2 000 000	3 200 000	20 000 000	1 000 000	3 500 000	1 290 000	770 000	1 050 000			32 810 000
98.	518 - 999	Služby nedaňové	50 000		100 000	100 000	55 000	0	0	200 000			505 000
Služby			36 490 000	3 875 000	310 665 000	24 760 000	539 269 000	51 742 000	36 574 000	76 570 000	0	0	1 079 945 000

Plán nákladov na rok 2008

údaje v Sk

Tabuľka č. 7

P.č.	Účet	Popis	Úsek 1000	Odbor 0001	Úsek 2000	Úsek 3000 vrátane IO	Úsek 4000	SSÚD	SSÚR	Úsek 5000	8000	9000	Spolu
99.	521 - 100	Mzdové náklady	25 600 000		10 200 000	52 600 000	20 800 000	117 700 000	96 200 000	23 500 000	55 000 000		401 600 000
100.	521 - 200	Odmeny za dohody						0	0		763 000		763 000
101.	523 - 100	Odmeny členom Predstavenstva						0	0		4 000 000		4 000 000
102.	523 - 200	Odmeny členom DR						0	0		2 000 000		2 000 000
103.	524 - 100	Zákonné sociálne zabezpečenie	8 960 000		3 570 000	18 410 000	7 280 000	41 195 000	33 670 000	8 225 000	21 815 000		143 125 000
104.	525 - 100	Ostatné sociálne zabezpečenie DDS	342 000		142 000	866 000	441 000	3 080 000	2 550 000	407 000			7 828 000
105.	527 - 100	Zákonné sociálne náklady - tvorba SF	287 000		180 000	603 000	278 000	1 355 000	1 122 000	314 000	1 105 000		5 244 000
106.	527 - 200	Zákonné sociálne náklady - stravovanie				600 000		4 000 000	4 400 000	5 300 000			14 300 000
107.	527 - 300	Zákonné sociálne náklady - PN	55 000		40 000	180 000	60 000	280 000	210 000	85 000			910 000
108.	527 - 400	Zákonné sociálne náklady - pitný režim, očkovanie				55 000		125 000	200 000				380 000
109.	527 - 500	Zákonné sociálne náklady - odstupné, odchodné	4 000 000					0	0				4 000 000
110.	528 - 100	Ostatné sociálne náklady						0	0				0
Osobné náklady			39 244 000	0	14 132 000	73 314 000	28 859 000	167 735 000	138 352 000	37 831 000	84 683 000	0	584 150 000
111.	531 - 100	Daň z motorového vozidla					10 500 000	0	0				10 500 000
112.	532 - 100	Daň z nehnuteľností						0	0	10 000 000			10 000 000
113.	538 - 100	Správne poplatky	1 300 000			1 200 000	300 000	106 000	182 000	10 000			3 098 000
114.	538 - 200	Spotreba kolkov - GR	70 000			50 000	320 000	16 000	0	20 000			476 000
115.	538 - 205	Spotreba kolkov - Liptovský Ján						0	0	2 000			2 000
116.	538 - 270	Spotreba kolkov - Inv. odbor - B. Bystrica				150 000		0	0				150 000
117.	538 - 271	Spotreba kolkov - Inv. odbor - Žilina				150 000		0	0				150 000
118.	538 - 272	Spotreba kolkov - Inv. odbor - Košice				150 000		0	0				150 000
119.	538 - 300	Povinný odvod za nezam. ZPS	650 000					0	0				650 000
120.	538 - 900	Poplatky ostatné	10 000		500 000	45 000	55 000	397 000	103 000	300 000			1 410 000
Dane a poplatky			2 030 000	0	500 000	1 745 000	11 175 000	519 000	285 000	10 332 000	0	0	26 586 000
121.	543 - 200	Dary - DHM						0	0				0
122.	543 - 400	Dary - zásoby						0	0				0
123.	543 - 500	Dary - peniaze						0	0				0
124.	543 - 700	Dary - DN	35 000		30 000	120 000	77 000	349 000	418 000	70 000			1 099 000
Dary			35 000	0	30 000	120 000	77 000	349 000	418 000	70 000	0	0	1 099 000
125.	544 - 100	Zmluvné pokuty a penále						24 000	0				24 000
126.	545 - 100	Ostatné pokuty a penále						6 000	0				6 000
127.	548 - 100	Ostatné náklady na hosp. činnosť			5 000	700 000		15 000	0				720 000
128.	548 - 200	Halierové vyrovnanie						0	0			1 000	1 000
129.	548 - 400	Poistné - DHM						0	0	750 000			750 000
130.	548 - 410	Poistné - zamestnanci					990 000	2 000	0				992 000
131.	548 - 420	Poistné - motorové vozidlá					5 200 000	450 000	0				5 650 000
132.	548 - 430	Poistné - manažment	10 500 000					0	0				10 500 000
133.	548 - 500	Príspevky práv. osobám, členské	1 380 000		400 000	50 000		0	0				1 830 000
134.	548 - 999	Ost. náklady na hosp. činnosť - nedaňové						1 000	0				1 000
Náklady na hospodársku činnosť			11 880 000	0	405 000	750 000	6 190 000	498 000	0	750 000	0	1 000	20 474 000
135.	551 - 300	Odpisy DHM - finančný prenájom						0	0				0
Odpisy			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
136.	562 - 100	Úroky bankové						0	0				0
137.	562 - 200	Úroky bankové - HVB						0	0				0
138.	562 - 400	Úroky z kontokorentných účtov						0	0				0
139.	562 - 500	Úroky z úverov - kapitalizované						0	0				0
140.	562 - 600	Úroky - finančný prenájom						0	0				0
Úroky			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
141.	563 - 100	Kurzové straty bežný rok						0	0			7 999 000	7 999 000
Kurzové straty			0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 999 000	7 999 000

Plán nákladov na rok 2008

údaje v Sk

Tabuľka č. 7

P.č.	Účet	Popis	Úsek 1000	Odbor 0001	Úsek 2000	Úsek 3000 vrátane IO	Úsek 4000	SSÚD	SSÚR	Úsek 5000	8000	9000	Spolu
142.	568 - 100	Bankové poplatky						0	0	5 000 000			5 000 000
143.	568 - 200	Bankový poplatok za spracovanie úveru						0	0				0
Bankové poplatky			0	0	0	0	0	0	0	5 000 000	0	0	5 000 000
Finančné náklady spolu			0	0	0	0	0	0	0	5 000 000	0	7 999 000	12 999 000

Bežné náklady spolu			93 009 000	3 975 000	335 832 000	103 272 000	641 139 000	336 596 500	255 934 000	147 029 000	84 833 000	8 000 000	2 009 620 000
----------------------------	--	--	-------------------	------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-------------------	------------------	----------------------

Rekapitulácia

2008													
	Plán N 2008 bez miezd	53 765 000	3 975 000	321 700 000	29 958 000	612 280 000	168 862 000	117 582 000	109 198 000	150 000	8 000 000	1 425 470 000	
	Mzdy 2008 + odvody + DDS + PN + odst., odchod.	39 244 000	0	14 132 000	73 314 000	28 859 000	167 735 000	138 352 000	37 831 000	84 683 000	0	584 150 000	

Plán výnosov a nákladov na rok 2008

údaje v tis. Sk

Tabuľka č. 8

Č.	Kategória	Položka	Sk	Komentár	Odkaz na riadok VZaS
1.	Výnosy	Tržby z predaja diaľničných nálepiek	2 404 418	cenová úroveň roku 2007 (15 % navýšenie na úroveň skutočnosti 2007)	č. 5
		Tržby z nájmov	84 000	nájmy majetku na základe nájomných zmlúv	č. 5
		Tržby zo služieb údržby	100 000	výkony vlastnými mechanizmami pre VUC, obce a SSC	č. 5
		Tržby za služby v súvislosti s PPP	100 000	výkony vlastných pracovníkov NDS	č. 5
		Tržby z činnosti SS Liptovský Ján	2 500	tržby _ školiace zariadenie	č. 5
		Predaj materiálu, majetku	128 000	vyraďený (prebytočný), predaj motorestov Sekule a Závod na D2, pozemky Prístavná	č. 19
		Zúčtovanie dotácií	1 060 000	dotácie na prevádzku a alikvótna časť investičných dotácií	č. 21 celkom 1 099 000 tis. Sk
		Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	40 000	aktivácia, náhrada škody na D a RC, pokuty, penále, úroky z omeškania, prefakturácia	č. 21 a č.7
		Kurzové zisky z dotácií	25 250	sú v rovnakej výške ako kurzové straty z dotácií (špecifické účtovanie TAISEI)	č. 39
		Ostatné finančné výnosy	10 550	výnosy z finančnej činnosti	č. 37 a č.41
		Výnosy spolu			3 954 718
2.	Náklady	Bežné náklady	2 009 620	podľa tabuľky č.7	č. 09, 10,12,17,22,40 (len 7 999 tis. Sk), 42
		Odpisy + opravné položky	1 758 992	odpisy majetku a OP k predčasne zaradenému majetku	č. 18
		Kurzové straty z dotácií	25 250	sú v rovnakej výške ako kurzové zisky z dotácií (špecifické účtovanie TAISEI)	č. 40 len časť
		Nákladové úroky	509 983	nekapitalizovaná časť zaplatených úrokov z úverov	č. 38
		Náklady na predaný majetok	100 928	predaj strojov prístrojov a pozemkov	č. 20
		Rezervy	33 000	nevyčerpané dovolenky, nevyfakturované dodávky, súdne spory	č. 22 čiastočne
		Náklady spolu			4 437 773
3.	Výsledok hospodárenia pred zdanením		-483 055		

Výkaz ziskov a strát _ plán k 31.12.2008

údaje v tis. Sk

Národná diaľničná spoločnosť, a.s.

Tabuľka č. 9

Označenie a	Text - položka b	č.r. c	Skutočnosť		Plán k 31.12.2007 (v tis. SKK)	Očakávaná skutočnosť k 31.12. 2007 (v tis. SKK)	Plán k 31.12.2008 (v tis. SKK)
			k 31.12.2005 (v tis. SKK)	k 31.12.2006 (v tis. SKK)			
I.	Tržby z predaja tovaru (604)	01	-	-	67	-	-
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 505A)	02	-	-	-	-	-
+	Obchodná marža r. 01 - r. 02	03	-	-	67	-	-
II.	Výroba r. 05 + r. 06 + r. 07	04	1 654 358	1 895 380	2 210 000	2 300 608	2 691 918
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602)	05	1 654 358	1 894 290	2 209 000	2 299 918	2 690 918
II.2.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06	-	-	-	-	-
II.3.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	-	1090	1 000	690	1 000
B.	Výrobná spotreba r. 09 + r. 10	08	822 237	975 890	1 372 992	1 231 335	1 364 191
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	09	230 727	202 643	249 441	209 838	276 269
B.2.	Služby (účtová skupina 51)	10	591 510	773 247	1 123 551	1 021 497	1 087 922
+	Pridaná hodnota r. 03 + r. 04 - r. 08	11	832 121	919 490	837 075	1 069 273	1 327 727
C.	Osobné náklady súčet (r. 13 až r. 16)	12	305 059	418 700	520 640	481 581	584 150
C.1.	Mzdové náklady (521, 522)	13	213 350	280 844	374 400	331 006	402 363
C.2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	14	5 665	26 982	6 000	5 832	6 000
C.3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	15	71 045	94 343	135 570	112 720	150 953
C.4.	Sociálne náklady (527, 528)	16	14 999	16 531	4 670	32 023	24 834
D.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	17	13 799	21 470	32 018	35 213	26 703
E.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551,553)	18	1 095 044	1 354 032	1 174 267	1 480 314	1 758 992
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642)	19	1 016	40 976	1 080	10 109	128 000
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	20	1 476	41 164	968	1 087	100 928
IV.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	21	816 244	951 704	1 019 291	1 079 443	1 099 000
G.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 555, 557)	22	61 104	210 543	222 919	40 599	54 577
V.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-) (697)	23	-	-	-	-	-
H.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-) (597)	24	-	-	-	-	-
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r. 11 - r. 12 - r. 17 - r. 18 + r. 19 - r. 20 + r. 21 - r. 22 +(- r. 23)- (- r. 24)	25	172 899	(133 739)	(93 366)	120 031	29 377
VI.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	26	-	-	-	-	-
I.	Predané cenné papiere a podiely (561)	27	-	-	-	-	-
VII.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r. 29 + r. 30 + r. 31	28	-	-	-	-	-
VII.1	Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A)	29	-	-	-	-	-
VII.2	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)	30	-	-	-	-	-
VII.3	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)	31	-	-	-	-	-
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	32	-	-	-	-	-
J.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	33	-	-	-	-	-
IX.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	34	-	-	-	-	-
K.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	35	-	-	-	-	-
L.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku +/- 565	36	-	-	-	-	-
X.	Výnosové úroky (662)	37	584	6 377	16 100	16 933	10 000
M.	Nákladové úroky (562)	38	-	76 746	85 768	269 875	509 983
XI.	Kurzové zisky (663)	39	364 938	161 452	170 830	371 753	25 250
N.	Kurzové straty (563)	40	27 906	155 124	3 957	381 687	33 249
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	41	846	361	415	479	550
O.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	42	39 086	33 133	3 500	8 388	5 000
XIII.	Prevod finančných výnosov (-) (698)	43	-	-	-	-	-
P.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	44	-	-	-	-	-
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r. 26 - r. 27 + r. 28 + r. 32 - r. 33 + r. 34 - r. 35 - r. 36 + r. 37 - r. 38 + r. 39 - r. 40 + r. 41 - r. 42 + (-r. 43) - (-r. 44)	45	299 376	(96 813)	94 120	(270 785)	(512 432)
R.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 47 + r. 48	46	119 912	(51 899)	-	(104 981)	-
R.1.	- splatná (591, 595)	47	-	1 346	-	3 213	-
R.2.	- odložená (+/- 592)	48	119 912	(53 245)	-	(108 194)	-
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti r. 25 + r. 45 - r. 46	49	352 363	(178 653)	754	(45 773)	(483 055)
XIV.	Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68)	50	-	-	-	-	-
S.	Mimoriadne náklady (účtová skupina 58)	51	-	-	-	518	-
T.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r. 53 + r. 54	52	-	-	-	-	-
T.1.	- splatná (593)	53	-	-	-	-	-
T.2.	- odložená (+/- 594)	54	-	-	-	-	-
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti r. 50 - r. 51 - r. 52	55	-	-	-	(518)	-
Z.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	56	-	-	-	-	-
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-) r. 49 + r. 55 - r. 56	57	352 363	(178 653)	754	(46 291)	(483 055)
	Kontrolné číslo súčet (r. 01 až r. 58)	58	10 234 297	9 860 856	11 777 846	12 339 421	12 911 312

REKAPITULÁCIA

Výnosy	2 837 986	3 056 250	3 417 783	3 779 325	3 954 718
Náklady	2 365 711	3 286 802	3 417 029	3 930 597	4 437 773
Výsledok hospodárenia pred zdanením	472 275	(230 552)	754	(151 272)	(483 055)
Výsledok hospodárenia po zdanení	352 363	(178 653)	754	(46 291)	(483 055)

Označenie	STRANA AKTÍV	č.r.	Skutočnosť k	Skutočnosť	Predpoklad k 31.12.2007			Plán k 31.12.2008		
			31.12.2005	k 31.12.2006	Brutto	Korekcia	Netto	Brutto	Korekcia	Netto
			Netto	Netto						
C.	Obežný majetok r. 033 + r. 041 + r. 048 + r. 056	032	14 791 017	14 026 023	11 510 474	77 611	11 432 863	6 280 267	78 000	6 202 267
C.I.	Zásoby súčet (r. 034 až 040)	033	64 489	106 256	92 819	961	91 858	93 965	500	93 465
C.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/ nedokončená výroba a poivotovary (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	034	64 489	106 256	92 819	961	91 858	93 965	500	93 465
C.I.2.		035	-	-	-	-	-	-	-	-
C.I.3.	Zákazková výroba s predpokladanou dobou ukončenia dlhšou ako jeden rok 12X - 192A	036	-	-	-	-	-	-	-	-
C.I.4.	Výrobky (123) - 194	037	-	-	-	-	-	-	-	-
C.I.5.	Zvieratá (124) - 195	038	-	-	-	-	-	-	-	-
C.I.6.	Tovar (132, 13X, 139) - /196, 19X/	039	-	-	-	-	-	-	-	-
C.I.7.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A	040	-	-	-	-	-	-	-	-
C.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 042 až r. 047)	041	-	8 756	8 756	-	8 756	8 756	-	8 756
C.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	042	-	8 756	8 756	-	8 756	8 756	-	8 756
C.II.2.	Pohľadávky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (351A) - 391A	043	-	-	-	-	-	-	-	-
C.II.3.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	044	-	-	-	-	-	-	-	-
C.II.4.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	045	-	-	-	-	-	-	-	-
C.II.5.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	046	-	-	-	-	-	-	-	-
C.II.6.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	047	-	-	-	-	-	-	-	-
C.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 049 až 055)	048	14 051 029	13 130 466	8 399 433	76 650	8 322 783	6 112 966	77 500	6 035 466
C.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	049	223 554	295 126	413 124	76 650	336 474	1 563 463	77 500	1 485 963
C.III.2.	Pohľadávky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (351A) - 391A	050	-	-	-	-	-	-	-	-
C.III.3.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	051	-	-	-	-	-	-	-	-
C.III.4.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A	052	-	-	-	-	-	-	-	-
C.III.5.	Sociálne zabezpečenie (336) - 391A	053	-	-	-	-	-	-	-	-
C.III.6.	Daňové pohľadávky (341, 342, 343, 345,346) - 391A	054	13 089 180	12 824 590	7 976 168	-	7 976 168	4 539 503	-	4 539 503
C.III.7.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	055	738 295	10 750	10 141	-	10 141	10 000	-	10 000
C.IV.	Finančné účty súčet (r. 057 až r. 061)	056	675 499	780 545	3 009 466	-	3 009 466	64 580	-	64 580
C.IV.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	057	1 091	1 217	1 820	-	1 820	1 580	-	1 580
C.IV.2.	Účty v bankách (221A, 22X +/-261)	058	674 408	779 328	3 007 646	-	3 007 646	63 000	-	63 000
C.IV.3.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA	059	-	-	-	-	-	-	-	-
C.IV.4.	Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X/	060	-	-	-	-	-	-	-	-
C.IV.3.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259) - 291	061	-	-	-	-	-	-	-	-
D.I.	Časové rozlíšenie r. 063 a r. 064	062	20 574	32 616	25 012	-	25 012	26 812	-	26 812
D.I.1.	Náklady budúcich období (381, 382)	063	20 128	29 424	14 477	-	14 477	15 312	-	15 312
D.I.2.	Príjmy budúcich období (385)	064	446	3 192	10 535	-	10 535	11 500	-	11 500
	Kontrolné číslo súčet (r. 001 až r. 064)	888	507 545 102	565 387 820	622 243 300	15 438 932	606 804 368	666 713 440	22 476 456	644 236 984

Súvaha _ skutočnosť 2005 a 2006, predpoklad 2007, plán 2008

údaje v tis. Sk

Národná diaľničná spoločnosť, a.s.

Tabuľka č. 10/P

Označenie (a)	STRANA PASÍV (b)	č.r. (c)	Skutočnosť 31.12.2005 (v tis. SKK)	Skutočnosť 31.12.2006 (v tis. SKK)	Predpoklad 31.12.2007 (v tis. SKK)	Plán 31.12.2008 (v tis. SKK)
	Spolu vlastné imanie a záväzky r. 066 + r. 086 + r. 116	065	126 891 419	141 355 109	151 707 345	161 065 949
A.	Vlastné imanie r. 067 + r. 071 + r. 078 + r. 082 + r. 085	066	100 381 445	97 392 277	97 566 701	97 083 646
A.I.	Základné imanie súčet (r. 068 až 070)	067	90 025 830	90 025 830	90 187 430	90 187 430
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	068	90 025 830	90 025 830	90 187 430	90 187 430
A.I.2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-/252)	069	-	-	-	-
A.I.3.	Zmena základného imania +/- 419	070	-	-	-	-
A.II.	Kapitálové fondy súčet (r. 072 až 077)	071	10 003 252	10 003 252	10 003 252	10 003 252
A.II.1.	Emisné ážio (412)	072	-	-	-	-
A.II.2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	073	382	382	382	382
A.II.3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418)	074	10 002 870	10 002 870	10 002 870	10 002 870
A.II.4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	075	-	-	-	-
A.II.5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	076	-	-	-	-
A.II.4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri splnutí a rozdelení (+/- 416)	077	-	-	-	-
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r. 079 až 081)	078	-	35 236	35 236	35 236
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	079	-	35 236	35 236	35 236
A.III.2.	Nedeliteľný fond (422)	080	-	-	-	-
A.III.3.	Štatutárne fondy a ostatné fondy (423, 427, 42X)	081	-	-	-	-
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 083 + r. 084	082	-	(2 493 388)	(2 612 926)	(2 659 217)
A.IV.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	083	-	313 602	-	-
A.IV.2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	084	-	(2 806 990)	(2 612 926)	(2 659 217)
A.V.	Hodpodársky výsledok za účtovné obdobie +/- r. 001 - (r. 067 + r. 071 + r. 078 + r. 082 + r. 086 + r. 116)	085	352 363	(178 653)	(46 291)	(483 055)
B.	Záväzky r. 087 + r. 091 + r. 102 + r. 112	086	9 317 493	19 529 716	23 588 926	24 597 238
B.I.	Rezervy súčet (r. 088 až r. 090)	087	167 611	310 388	852 826	813 893
B.I.1.	Rezervy zákonné (451A)	088	-	-	-	-
B.I.2.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA)	089	84 801	172 559	75 028	81 504
B.I.3.	Krátkodobé rezervy (323, 32X, 451A, 459A, 45XA)	090	82 810	137 829	777 798	732 389
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 092 až r. 101)	091	467 066	3 288 608	3 261 946	3 412 645
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (479A)	092	300 213	706 312	772 699	923 284
B.II.2.	Dlhodobé nevyfakturované dodávky (476A)	093	-	-	-	-
B.II.3.	Dlhodobé záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (471A)	094	-	-	-	-
B.II.4.	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	095	-	-	-	-
B.II.5.	Dlhodobé prijaté preddávky (475A)	096	-	-	-	-
B.II.6.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	097	-	-	-	-
B.II.7.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	098	-	-	-	-
B.II.8.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	099	408	3 929	3 886	4 000
B.II.9.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	100	46 533	-	-	-
B.II.10.	Odlžený daňový záväzok (481A)	101	119 912	2 578 367	2 485 361	2 485 361
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 103 až r. 111)	102	3 095 564	3 074 583	2 674 101	3 390 217
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	103	2 764 144	2 660 244	2 622 940	3 311 989
B.III.2.	Nevyfakturované dodávky (326, 476A)	104	22 690	374 200	961	15 000
B.III.3.	Záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (361A, 471A)	105	-	-	-	-
B.III.4.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA)	106	-	-	-	-
B.III.5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	107	-	-	-	-
B.III.6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	108	18 223	19 301	22 862	27 707
B.III.7.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia (336, 479A)	109	9 688	10 652	14 696	19 680
B.III.8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	110	3 050	3 641	3 242	5 841
B.III.9.	Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	111	277 769	6 545	9 400	10 000
B.IV.	Bankové úvery a výpomoci súčet (r. 113 až r. 115)	112	5 587 252	12 856 137	16 800 053	16 980 483
B.IV.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA)	113	4 000 000	12 800 000	16 800 000	15 680 000
B.IV.2.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	114	1 587 252	56 137	53	1 300 483
B.IV.3.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	115	-	-	-	-
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 117 a r. 118)	116	17 192 481	24 433 116	30 551 718	39 385 065
C.I.1.	Výdavky budúcich období (383)	117	36 606	184 192	103	100
C.I.2.	Výnosy budúcich období (384)	118	17 155 875	24 248 924	30 551 615	39 384 965
	Kontrolné číslo súčet (r. 065 až r. 118)	999	490 020 832	541 165 973	576 323 953	605 361 786

CASH FLOW 2008 _ plán

Tabuľka č. 11

(údaje v tis. Sk)	Január	Február	Marec	Apríl	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December	SPOLU
A) PRÍJMY A VÝDAVKY													
<i>Príjmy</i>													
Predaj diaľničných nálepiek, služieb, predaj majetku (+DPH)	198 122	490 344	565 331	327 970	196 906	274 560	194 105	199 522	191 795	192 500	193 146	288 869	3 313 170
Príjem zo ŠR (inv. + neinv.)	0	0	0	625 000	925 000	965 000	1 025 000	1 025 000	1 075 000	1 000 000	1 300 000	1 017 000	8 957 000
Príjem fondy EÚ: D2 - Lamač - Staré Grunty													189 481
Príjem fondy EÚ: D1 - Sverepec - Vrtižer											0	746 869	746 869
Príjem fondy EÚ ostatné	0	111 613	119 570	248 911	257 482	153 783	275 342	232 142	320 485	518 109	585 152	507 076	3 329 665
DPH príjem z nadmerného odpočtu DPH	125 005	235 164	324 843	8 537	143 448	175 320	204 580	226 465	235 420	239 105	259 078	232 478	2 409 443
Ostatné príjmy (prefakturácie, náhrada škody a pod.)	5 006	3 350	5 027	3 280	5 006	3 280	4 937	3 370	5 045	3 272	5 047	3 380	50 000
Príjem za fakturáciu PPP	0	0	0	150 000	85 000	0	0	0	0	0	646 000	0	881 000
PRÍJMY CELKOM	328 133	840 471	1 014 771	1 363 698	1 612 842	1 571 943	1 703 964	1 686 499	2 017 226	1 952 986	2 988 423	2 795 672	19 876 628
<i>Prevádzkové výdaje</i>													
Osobné náklady	40 813	41 710	46 382	42 540	43 770	51 120	44 705	45 295	55 610	52 616	56 321	50 840	571 722
Prevádzka a údržba D a RC, iné prevádzkové náklady	124 351	124 351	132 629	124 351	124 351	124 351	124 351	124 351	124 351	124 352	124 352	124 352	1 500 493
PPP - príprava	41 666	41 667	41 666	41 667	41 666	41 667	41 666	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	500 000
PPP - MPV	0	400	600	111 000	111 000	111 000	111 000	111 000	111 000	111 000	111 000	111 000	1 000 000
Celkom	206 830	208 128	221 277	319 558	320 787	328 138	321 722	322 313	332 628	329 635	333 340	327 859	3 572 215
<i>Finančné výdaje</i>													
Dane (z nehnuteľností, zrážková, z príjmov, cestná)	10875	875	875	875	875	875	875	875	875	875	875	875	20 500
Ostatné finančné výdaje	460	3 299	3 299	3 299	3 298	3 367	4 099	3 299	3 299	3 699	4 869	3 298	39 585
Úroky z úverov	0	0	0	45 475	0	373 100	0	0	0	50 325	89 433	421 667	980 000
Splátky úverov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 120 000	1 120 000
Celkom	11 335	4 174	4 174	49 649	4 173	377 342	4 974	4 174	4 174	54 899	95 177	1 545 840	2 160 085
<i>Investičné výdaje</i>													
Investičné výdaje _výstavba + DPH	556 297	1 185 176	1 419 718	1 513 565	1 500 201	1 383 029	1 550 794	1 572 457	1 471 787	1 541 303	2 390 594	1 709 123	17 794 044
Investičné výdaje _prevádzkové + DPH	0	8 929	52 770	17 980	148 700	98 850	30 810	10 995	57 305	25 209	92 955	51 150	595 653
Celkom	556 297	1 194 105	1 472 488	1 531 545	1 648 901	1 481 879	1 581 604	1 583 452	1 529 092	1 566 512	2 483 549	1 760 273	18 389 697
VÝDAJE CELKOM	774 462	1 406 407	1 697 939	1 900 752	1 973 861	2 187 359	1 908 300	1 909 939	1 865 894	1 951 046	2 912 066	3 633 972	24 121 997
CELKOM A)	-446 329	-565 936	-683 168	-537 054	-361 019	-615 416	-204 336	-223 440	151 332	1 940	76 357	-838 300	-4 245 369
B) FINANCOVANIE ROZDIELU z časti A													
cez HOTOVOSŤ	446 329	565 936	683 168	537 054	361 019	351 380	0	0	0	0	0	0	2 944 886
cez ÚVER	0	0	0	0	0	264 036	204 336	223 440	-151 332	-1 940	-76 357	838 300	1 300 483
CELKOM B)	446 329	565 936	683 168	537 054	361 019	615 416	204 336	223 440	-151 332	-1 940	-76 357	838 300	4 245 369
SKÚŠKA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) STAV ÚVERU													
ÚVEROVÝ RÁMEC	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000
začiatok mesiaca - čerpanie (počiatočný stav)	0	0	0	0	0	0	-264 036	-468 372	-691 812	-540 480	-538 540	-462 183	-1 300 483
konec mesiaca - čerpanie (konečný stav)	0	0	0	0	0	-264 036	-204 336	-223 440	151 332	1 940	76 357	-838 300	0
CELKOM C) za mesiac čerpanie (-) splátka (+)	0	0	0	0	0	-264 036	-468 372	-691 812	-540 480	-538 540	-462 183	-1 300 483	1 300 483
CELKOM C) za úver (absolut.)	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	2 100 000	1 835 964	1 631 628	1 408 188	1 559 520	1 561 460	1 637 817	799 517	799 517
D) STAV HOTOVOSTI													
začiatok mesiaca (počiatočný stav)	3 009 466	2 563 137	1 997 201	1 314 033	776 979	415 960	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580
konec mesiaca (konečný stav)	2 563 137	1 997 201	1 314 033	776 979	415 960	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580	64 580
CELKOM D) zníženie (-) nárast (+)	-446 329	-565 936	-683 168	-537 054	-361 019	-351 380	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilné zdroje NDS celkom (vrátane KTK)	4 663 137	4 097 201	3 414 033	2 876 979	2 515 960	1 900 544	1 696 208	1 472 768	1 624 100	1 626 040	1 702 397	864 097	864 097

Plán výnosov a nákladov na rok 2008 po mesiacoch

údaje v tis. Sk

Tabuľka č. 12

Č.	Kategória	Položka	Plán Sk	Január	Február	Marec	Apríl	Máj	Jún	Júl	August	September	Október	November	December	Celkom	
1.	Výnosy	Tržby z predaja diaľničných nálepiek	2 404 418	668 480	339 076	179 411	153 955	135 084	135 042	146 806	141 596	130 168	129 243	135 714	109 843	2 404 418	
		Tržby z nájmov	84 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	84 000
		Tržby zo služieb údržby	100 000	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	100 000
		Tržby za služby v súvislosti s PPP	100 000	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	8 333	100 000
		Tržby z činnosti ŠS Liptovský Ján	2 500	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	208	2 500
		Predaj materiálu, majetku	128 000	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	10 667	128 000
		Zúčtovanie dotácií	1 060 000	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	88 333	1 060 000
		Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	40 000	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	3 333	40 000
		Kurzové zisky z dotácií	25 250	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	25 250
		Ostatné finančné výnosy	10 550	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	879	10 550
Výnosy spolu			3 954 718	797 672	468 268	308 603	283 147	264 276	264 234	275 998	270 788	259 360	258 435	264 906	239 035	3 954 718	
2.	Náklady	Bežné náklady	2 009 620	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	167 468	2 009 620
		Odpisy + opravné položky	1 758 992	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	146 583	1 758 992
		Kurzové straty z dotácií	25 250	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	2 104	25 250
		Nákladové úroky	509 983	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	42 499	509 983
		Náklady na predaný majetok	100 928	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	8 411	100 928
Rezervy	33 000	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	2 750	33 000		
Náklady spolu			4 437 773	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	369 814	4 437 773	
3.	Výsledok hospodárenia pred zdanením		-483 055	427 857	98 453	-61 212	-86 668	-105 539	-105 581	-93 817	-99 027	-110 455	-111 380	-104 909	-130 780	-483 055	

Výhľad finančného hospodárenia NDS na roky 2009 - 2013

Tabuľka č. 13

údaje v tis. Sk

2005	2006	2007		2008	2009	2010	2011	2012	2013
2 837 986	3 056 250	3 779 325	Výnosy spolu	3 954 718	7 914 822	8 531 313	9 320 978	9 818 977	11 326 476
1 536 289	1 758 940	2 145 671	Tržby z predaja diaľničných nálepiek	2 404 418	798 319	838 235	880 147	924 154	970 362
118 069	135 350	154 246	Tržby z nájmov a ostatné tržby	414 500	435 225	456 986	479 836	503 827	529 019
0	0	0	Tržby z mýta	0	5 445 000	5 848 000	6 421 000	6 699 000	7 983 000
803 238	879 374	1 050 863	Dotácie	1 060 000	1 200 000	1 350 000	1 500 000	1 650 000	1 800 000
380 390	282 586	428 545	Ostatné výnosy	75 800	36 278	38 091	39 996	41 996	44 096
2 365 711	3 286 802	3 930 597	Náklady spolu	4 437 773	6 509 031	7 091 087	7 708 350	8 175 139	8 694 207
1 095 044	1 354 032	1 480 314	Odpisy a opravné plošky	1 758 992	1 934 891	2 128 380	2 341 218	2 575 340	2 832 874
576 435	634 301	760 496	Prevádzkové náklady údržba D + RC	892 937	982 231	1 080 454	1 188 499	1 307 349	1 438 084
389 173	803 023	938 331	Ostatné náklady	691 711	760 882	836 970	920 667	1 012 734	1 114 007
305 059	418 700	481 581	Osobné náklady	584 150	642 565	706 822	777 504	855 254	940 779
0	76 746	269 875	Úroky z úverov (dlhodobé + KTK)	509 983	650 000	800 000	942 000	886 000	830 000
0	0	0	Náklady na mýtny systém	0	1 538 462	1 538 462	1 538 462	1 538 462	1 538 462
472 275	-230 552	-151 272	Výsledok hospodárenia pred zdanením	-483 055	1 405 791	1 440 225	1 612 628	1 643 838	2 632 269
352 363	-178 653	-46 291	Výsledok hospodárenia po zdanení	-483 055	1 505 791	1 540 225	1 712 628	1 743 838	2 732 269
15%	-5%	-1%	Rentabilita nákladov	-11%	23%	22%	22%	21%	31%

* Výsledok hospodárenia za rok 2005 predstavuje jedenásťmesačné obdobie

** Výsledok hospodárenia za rok 2007 je očakávaná skutočnosť podľa stavu k 03.03.2008

Tržby z mýta nie sú znížené o predpoklad výberu mýta na koncesných cestách