

# **Príloha**

k

**SPRÁVE NEZÁVISLÉHO  
AUDÍTORA**

## **Finančná analýza k 31 .12. 2013**

**SUBTIL SLOVAKIA,  
s . r . o .  
Myjava**

# 1. Finančná analýza – textová časť

## 1.1. Analýza majetkovej situácie spoločnosti

Spoločnosť SUBTIL SLOVAKIA, s.r.o. (ďalej iba spoločnosť) v roku 2013 zostavila ročnú účtovnú závierku tak ako v roku 2012, t.j. jej hospodársky rok končil k 30.11. 2013. Následne vykonala účtovnú závierku aj za 12/2013, čím pre nasledujúce účtovné obdobie zosúladiť hospodársky rok s rokom účtovným. Vo výkazoch je ako minuloročné obdobie deklarované obdobie hospodárskeho roku, t.j. za 12 mesiacov. Tým pre potreby finančnej analýzy k 31. 12. 2013, v oblasti nákladov a výnosov, bolo treba pre porovnania uvažovať iba s 1/12 predchádzajúceho obdobia. V opačnom prípade by išlo o výrazne nepreukazné a neporovnateľné „medziročné“ porovnania. Upozorňujem však na skutočnosť, že i napriek tomuto prepočtu nie je možné vývoj za december 2013 podrobne analyzovať a vyvodzovať z toho konkrétne závery.

K 31. 12. 2013 vykázala spoločnosť majetok v celkovej výške 2 630 805,– EUR. Tvorí ho tak neobežný, ako i obežný majetok. V porovnaní so stavom k 30. 11. 2013 vzrástol objem majetku iba o 2,53 percent, čo predstavuje nárast v oblasti obstarania hmotného majetku formou lízingu.

### Neobežný majetok

Neobežný majetok spoločnosti mal v auditovanom období mierne rastúci trend. K ultimu hodnoteného hospodárskeho roku dosiahol hodnotu 737 095,– EUR a v porovnaní so stavom k 30. 11. 2013 vzrástol o 15,15 percent. Jedná sa o nárast v kategórii dlhodobého hmotného majetku až o 16,59 percent vplyvom výrazného nárastu dlhodobého hmotného majetku v obstaraní.

Spoločnosť je vlastníkom tak stavieb ako aj samostatných hnutelných vecí.

### Obežný majetok

Spoločnosť vykazuje k 31.12. 2013 obežný majetok v celkovej hodnote 1 862 728,-- EUR, pričom za mesiac poklesol takmer vo všetkých svojich kategóriách. V úhrne predstavuje tento pokles hodnotu 33 016,-- EUR, čo znamená iba mierny, ani nie dvojpercentný pokles.



Obežný majetok spoločností, tak ako i v minulom období tvoria zásoby, krátkodobé pohľadávky a finančné účty. Hodnotený vývoj mal v jednotlivých oblastiach obežného majetku rôznu dynamiku.

**Zásoby** spoločností dosiahli k ultimu hodnoteného roka hodnotu 767 487,- EUR a ich objem poklesol o 6,45 %. Podstatnú časť zásob tvorí aj v roku 2013 hlavne materiál a objem nedokončenej výroby. Pokles vykázala spoločnosť vo všetkých kategóriách zásob.

**Krátkodobé pohľadávky** spoločností v porovnaní so stavom k 30.11.2013 vzrástli o 16,96 percent a dosiahli hodnotu 961 740,- EUR. Podstatnú časť, až 87,61 percent tvoria pohľadávky z obchodného styku.

**Krátkodobý finančný majetok** spoločností v objeme 133 501,- EUR tvoria tak finančné zdroje v pokladni, ale predovšetkým stav finančných prostriedkov na bankových účtoch. Celkový objem prostriedkov poklesol v porovnaní s medziročným hodnotením o 119 528,- €, t.j. o 47,24 percent. Pokles súvisí hlavne s finančným nákladom spojeným s lízingom hmotného majetku.

### Časové rozlíšenie

Ako položku časového rozlíšenia spoločnosť vykázala náklady budúcich období vo výške 30 982,- EUR a to na tie náklady, ktoré majú priamu súvislosť s rokom 2014. Ide o nájomné, poistenie, predplatné .....

### Vlastné imanie

Vlastné imanie k 31. 12.2013 bolo vykazané v hodnote 2 102 111,-EUR, čo predstavuje veľmi mierny pokles (- 1 620,- EUR,) o 0,08 %. Na túto skutočnosť mal vplyv dosiahnutý hospodársky výsledok za hodnotené iba mesačné obdobie..

Ostatné ukazovatele vlastného imania zostali nezmenené.

### Závázky

Závázky spoločností vrátane rezerv zaznamenali k ultimu analyzovaného obdobia, k 31. 12 2013, rastúci trend, keď hodnotou 528 694,- EUR vzrástli v porovnaní so stavom k 30.11. 2013 o 66 512,- €.

Dynamika vývoja záväzkov nebola v jednotlivých kategóriách rovnaká. Objem **dlhodobých záväzkov** vzrástol až o 99 144,- EUR z dôvodu nákladu spojeného s novým lízingom hmotného majetku.

Naopak, objem **krátkodobých záväzkov**, ktoré však tvoria podstatnú časť všetkých záväzkov mierne klesol, (- 3,15 %) . Tieto výsledky poukazujú na trvale sa zlepšujúcu platobnú disciplínu spoločnosti.

Z nich podstatnú časť, až takmer 63,26 percent, tvoria **záväzky z obchodného styku**, ktoré hodnotou 230 196 vzrástli o 4,04 percent.

Spoločnosť vytvárala **krátkodobé rezervy** na nevyčerpanú dovolenku v celkovej výške 59 039,-- EUR.

Vzájomná likvidnosť dodávateľských i odberateľských faktúr vyplýva zo skutočnosti, že podstatná časť fakturácie v rámci tak dodávateľských, ako i odberateľských vzťahov tvoria obchodné vzťahy medzi materskou spoločnosťou **SUBTIL, továrň na pružiny, GmbH, SRN** a dcérskou spoločnosťou SUBTIL Slovakia, s.r.o.

## **1.2. Analýza výsledkovej situácie spoločnosti**

V tejto časti analýzy treba znovu upozorniť na neporovnateľnosť ukazovateľov, vzhľadom na výrazne rôznu dĺžku vykazovaného obdobia. Preto analýza nákladov a výnosov porovnáva údaje dosiahnuté za december 2013 s priemerom, teda 1/12-tinou nákladov a výnosov za hospodársky rok, ktorý skončil k 30.11. 2013. Z tohto dôvodu treba analýzu chápať v danom kontexte.

### **Pridaná hodnota**

**Pridaná hodnota**, vyjadrujúca rozdiel medzi tržbami z predaja tovaru a poskytnutých služieb a celkovými nákladmi na predaný tovar, ako aj rozdielom medzi výrobou a výrobnou spotrebou, mala v roku 2013, aj vzhľadom na celkovú situáciu v slovenskej ekonomike, ako aj dopadu ekonomickej a finančnej krízy na podnikateľskú sféru, negatívny vývoj.

Spoločnosť k 31. 12. 2013 vykázala pridanú hodnotu v celkovom objeme 131 379,-- EUR, čo je o 30,17 % menej ako v priemere za mesiac v minulom hospodárskom roku, keď tento činil 188 143,-- EUR. Negatívne tento vývoj ovplyvnil výraznejší pokles výroby v porovnaní s poklesom výrobnéj spotreby.

**Osobné náklady** spoločnosti v porovnaní s priemerom minulého hospodárskeho roku vzrástli o 36,50 %, čo ovplyvnila pozitívna mzdová politika spoločnosti.

### **Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie**

Výsledok hospodárenia je možné hodnotiť iba v kontexte vyššie uvedeného, t. j. porovnania s mesačným priemerom výsledku hospodárenia v uplynulom roku. Takéto porovnanie ukazovateľa má však nulovú vypovedaciu schopnosť, preto ho nebudeme bližšie hodnotiť.



## Finančná analýza – tabuľková časť

### 2.1 súvaha

| označ.       | č. r. | STRANA AKTÍV                                      | Bežný rok        | Minulý rok       | rozdiel       | rozdiel      |
|--------------|-------|---------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
|              |       |                                                   | skutočnosť       | skutočnosť       | v<br>Eurách   | %            |
|              |       |                                                   | 3                | 4                | 5             | 6            |
|              |       |                                                   |                  |                  |               | 7            |
|              | 1     | <b>Spolu majetok</b>                              | <b>2 630 805</b> | <b>2 565 913</b> | <b>64 892</b> | <b>2,53</b>  |
| <b>A</b>     | 2     | <b>Neobežný majetok</b>                           | <b>737 095</b>   | <b>640 120</b>   | <b>96 975</b> | <b>15,15</b> |
| <b>A.I.</b>  | 3     | <b>Dlhodobý nehmotný majetok</b>                  | <b>55 686</b>    | <b>55 686</b>    | <b>0</b>      | <b>0,00</b>  |
| A.I.1.       | 4     | Aktivované náklady na vývoj                       |                  |                  |               |              |
| 2.           | 5     | Softwar                                           |                  |                  |               |              |
| 3.           | 6     | Oceniteľné práva                                  |                  |                  |               |              |
| 4.           | 7     | Goodwill                                          |                  |                  |               |              |
| 5.           | 8     | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                 |                  |                  |               |              |
| 6.           | 9     | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok             | 55 686           | 55 686           | 0             | 0,00         |
| 7            | 10    | Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok |                  |                  |               |              |
| <b>A.II.</b> | 11    | <b>Dlhodobý hmotný majetok</b>                    | <b>681 409</b>   | <b>584 434</b>   | <b>96 975</b> | <b>16,59</b> |
| A.II.1.      | 12    | Pozemky                                           |                  |                  |               |              |
| 2.           | 13    | Stavby                                            | 163 744          | 163 744          | 0             | 0,00         |
| 3.           | 14    | Samostatné hnutelné veci                          | 417 853          | 417 853          | 0             | 0,00         |
| 4.           | 15    | Pestovateľské celky trvalých porastov             |                  |                  |               |              |
| 5.           | 16    | Základné stádo a ťažné zvieratá                   |                  |                  |               |              |
| 6.           | 17    | ostatný dlhodobý hmotný majetok                   |                  |                  |               |              |
| 7.           | 18    | Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok               | 99 812           | 2 837            | 96 975        | 3418,22      |
| 8.           | 19    | Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok   |                  |                  |               |              |

|               |           |                                                                          |                  |                  |                |              |
|---------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| 9.            | 20        | Opravná položka k nadobudnutému majetku                                  |                  |                  |                |              |
|               |           | <b>Dlhodobý finančný majetok</b>                                         |                  |                  |                |              |
| <b>A.III.</b> | <b>21</b> |                                                                          |                  |                  |                |              |
| A.III.1.      | 22        | Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke           |                  |                  |                |              |
| 2.            | 23        | Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom     |                  |                  |                |              |
| 3.            | 24        | Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely                                 |                  |                  |                |              |
| 4.            | 25        | Pôžičky účtovnej jednotke                                                |                  |                  |                |              |
| 5.            | 26        | Ostatný dlhodobý fin. majetok                                            |                  |                  |                |              |
| 6.            | 27        | Pôžičky s dobou splatnosti najviac 1 rok                                 |                  |                  |                |              |
| 7.            | 28        | Obstarávaný dlhodobý finančný majetok                                    |                  |                  |                |              |
| 8.            | 29        | Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok                        |                  |                  |                |              |
| <b>B.</b>     | <b>30</b> | <b>Obežný majetok</b>                                                    | <b>1 862 728</b> | <b>1 895 744</b> | <b>-33 016</b> | <b>-1,74</b> |
| <b>B.I.</b>   | <b>31</b> | <b>Zásoby</b>                                                            | <b>767 487</b>   | <b>820 414</b>   | <b>-52 927</b> | <b>-6,45</b> |
| B.I.1.        | 32        | Materiál                                                                 | 483 688          | 512 810          | -29 122        | -5,68        |
| 2.            | 33        | Nedokončená výroba                                                       | 211 760          | 218 055          | -6 295         | -2,89        |
| 3.            | 34        | výrobky                                                                  | 44 354           | 50 737           | -6 383         | -12,58       |
| 4.            | 35        | zvieratá                                                                 |                  |                  |                |              |
| 5.            | 36        | Tovar                                                                    | 27 685           | 27 694           | -9             | -0,03        |
| 6.            | 37        | Poskytnuté preddávky na zásoby                                           | 0                | 11 118           | -11 118        | -100,00      |
| <b>B.II.</b>  | <b>38</b> | <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                                               |                  |                  |                |              |
| B.II.1.       | 39        | Pohľadávky z obchodného styku                                            |                  |                  |                |              |
| 2.            | 40        | Čistá hodnota zákazky                                                    |                  |                  |                |              |
| 3.            | 41        | Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke |                  |                  |                |              |
| 4.            | 42        | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku                         |                  |                  |                |              |
| 5.            | 43        | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                          |                  |                  |                |              |
| 6.            | 44        | Iné pohľadávky                                                           |                  |                  |                |              |
| 7.            | 45        | Odložená daňová pohľadávka                                               |                  |                  |                |              |
| <b>B.III.</b> | <b>46</b> | <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                                             | <b>961 740</b>   | <b>822 301</b>   | <b>139 439</b> | <b>10,96</b> |

|              |           |                                                                          |                  |                  |                 |               |
|--------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| B.III.1.     | 47        | Pohľadávky z obch. styku                                                 | 842 543          | 728 803          | 115 740         | 15,92         |
| 2.           | 48        | Čistá hodnota zákazky                                                    |                  |                  |                 |               |
| 3.           | 49        | Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke |                  |                  |                 |               |
| 4.           | 50        | Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku                         |                  |                  |                 |               |
| 5.           | 51        | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                          |                  |                  |                 |               |
| 6.           | 52        | Sociálne zabezpečenie                                                    |                  |                  |                 |               |
| 7.           | 53        | Daňové pohľadávky                                                        | 119 197          | 95 498           | 23 699          | 24,82         |
| 8.           | 54        | Iné pohľadávky                                                           |                  |                  |                 |               |
| <b>B.IV.</b> | <b>55</b> | <b>Finančné účty</b>                                                     | <b>133 501</b>   | <b>253 029</b>   | <b>-119 528</b> | <b>-47,24</b> |
| B.IV.1.      | 56        | Peniaze                                                                  | 2 535            | 1 770            | 765             | 43,22         |
| 2.           | 57        | Účty v bankách                                                           | 130 966          | 251 259          | -120 293        | -47,88        |
| 3.           | 58        | Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok                   |                  |                  |                 |               |
| 4.           | 59        | Krátkodobý finančný majetok                                              |                  |                  |                 |               |
| 5.           | 60        | Obstarávaný krátkodobý finančný majetok                                  |                  |                  |                 |               |
| <b>C.</b>    | <b>61</b> | <b>Časové rozlíšenie</b>                                                 | <b>30 982</b>    | <b>30 049</b>    | <b>933</b>      | <b>3,10</b>   |
| C.1.         | 62        | Náklady budúcich období dlhodobé                                         | 0                | 28 679           | -28 679         | -100,00       |
| 2.           | 63        | Náklady budúcich období krátkodobé                                       | 30 982           |                  | 30 982          | x             |
| 3.           | 64        | Príjmy budúcich období dlhodobé                                          | 0                | 1 370            | -1 370          | -100,00       |
| 4.           | 65        | Príjmy budúcich období krátkodobé                                        |                  |                  |                 |               |
|              |           | <b>STRANA PASÍV</b>                                                      |                  |                  |                 |               |
|              | <b>66</b> | <b>Spolu vlastné imanie a záväzky</b>                                    | <b>2 630 805</b> | <b>2 565 913</b> | <b>64 892</b>   | <b>2,53</b>   |
| <b>A</b>     | <b>67</b> | <b>Vlastné imanie</b>                                                    | <b>2 102 111</b> | <b>2 103 731</b> | <b>-1 620</b>   | <b>-0,08</b>  |
| A.1.         | <b>68</b> | <b>Základné imanie súčet</b>                                             | <b>6 639</b>     | <b>6 639</b>     | <b>0</b>        | <b>0,00</b>   |
| A.1.1.       | 69        | Základné imanie                                                          | 6 639            | 6 639            | 0               | 0,00          |
| 2.           | 70        | Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                                 |                  |                  |                 |               |
| 3.           | 71        | Zmena základného imania                                                  |                  |                  |                 |               |
| 4.           | 72        | Pohľadávky za upísané vlastné imanie                                     |                  |                  |                 |               |
| <b>A.II.</b> | <b>73</b> | <b>Kapitálové fondy</b>                                                  | <b>1 281 132</b> | <b>1 281 132</b> | <b>0</b>        | <b>0,00</b>   |
| A.II.1.      | 74        | Emisné ážio                                                              |                  |                  |                 |               |



|                |           |                                                            |                |                |                 |                |
|----------------|-----------|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 2.             | 75        | Ostatné kapitálové fondy                                   | 1 281 132      | 1 281 132      | 0               | 0,00           |
| 3.             | 76        | Zákonný rezervný fond (nedeliteľný)                        |                |                |                 |                |
| 4.             | 77        | Oceňovacie rozdiely z preceňovania majetku a záväzkov      |                |                |                 |                |
| 5.             | 78        | Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                  |                |                |                 |                |
| 6.             | 79        | Oceňovacie rozdiely z preceňovania pri splnutí a rozdelení |                |                |                 |                |
| <b>A.III.</b>  | <b>80</b> | <b>Fondy zo zisku</b>                                      | <b>13 157</b>  | <b>13 157</b>  | <b>0</b>        | <b>0,00</b>    |
| <b>A.III.1</b> | <b>81</b> | <b>Zákonný rezervný fond</b>                               |                |                |                 |                |
|                |           |                                                            | 13 157         | 13 157         | 0               | 0,00           |
| 2.             | 82        | Nedeliteľný fond                                           |                |                |                 |                |
| 3.             | 83        | Štatutárne fondy a ostatné fondy                           |                |                |                 |                |
|                |           |                                                            |                |                |                 |                |
| <b>A.IV.</b>   | <b>84</b> | <b>Výsledok hospodárenia min. rokov</b>                    | <b>802 803</b> | <b>531 182</b> | <b>271 621</b>  | <b>51,14</b>   |
| <b>A.IV.1.</b> | <b>85</b> | <b>Nerozdelený zisk</b>                                    |                |                |                 |                |
|                |           |                                                            | 802 803        | 531 182        | 271 621         | 51,14          |
| 2.             | 86        | Neuhradená strata                                          |                |                |                 |                |
| <b>A.V.</b>    | <b>87</b> | <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>            | <b>-1 620</b>  | <b>271 621</b> | <b>-273 241</b> | <b>-100,60</b> |
| <b>B.</b>      | <b>88</b> | <b>Záväzky</b>                                             | <b>528 694</b> | <b>462 182</b> | <b>66 512</b>   | <b>14,39</b>   |
| <b>BI.</b>     | <b>89</b> | <b>Rezervy</b>                                             | <b>59 039</b>  | <b>80 024</b>  | <b>-20 985</b>  | <b>-26,22</b>  |
| <b>B.I.1</b>   | <b>90</b> | <b>Rezervy zákonné dlhodobé</b>                            |                |                |                 |                |
| 2.             | 91        | Rezervy zákonné krátkodobé                                 | 59 039         | 80 024         | -20 985         | -26,22         |
| 3.             | 92        | Ostatné dlhodobé rezervy                                   |                |                |                 |                |
| 4.             | 93        | Ostatné krátkodobé rezervy                                 |                |                |                 |                |
| <b>B.II.</b>   | <b>94</b> | <b>Dlhodobé záväzky</b>                                    | <b>105 770</b> | <b>6 426</b>   | <b>99 344</b>   | <b>1545,97</b> |
| <b>B.II.1.</b> | <b>95</b> | <b>Dlhodobé záväzky z obch. styku</b>                      |                |                |                 |                |
| 2              | 96        | Čistá hodnota zákazky                                      |                |                |                 |                |
|                | 97        | Dlhodobé nevyfakturované dodávky                           |                |                |                 |                |
| 3              |           |                                                            |                |                |                 |                |
| 4.             | 98        | Dlhodobé záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe  |                |                |                 |                |
| 5.             | 99        | Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku     |                |                |                 |                |
| 6.             | 100       | Dlhodobé prijaté preddávky                                 |                |                |                 |                |
| 7.             | 101       | Dlhodobé zmenky na úhradu                                  |                |                |                 |                |
| 8.             | 102       | Vydané dlhopisy                                            |                |                |                 |                |
| 9.             | 103       | Záväzky zo sociálneho fondu                                | 1 541          | 6 426          | -4 585          | -71,35         |
| 10.            | 104       | Ostatné dlhodobé záväzky                                   | 103 929        |                | 103 929         |                |
| 11.            | 105       | Odložený daňový záväzok                                    |                |                |                 |                |



|               |            |                                                  |                |                |                |              |
|---------------|------------|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>B.III.</b> | <b>106</b> | <b>Krátkodobé záväzky</b>                        | <b>363 885</b> | <b>375 732</b> | <b>-11 847</b> | <b>-3,15</b> |
| B.III.1.      | <b>107</b> | Záväzky z obch. styku                            |                |                |                |              |
|               |            |                                                  | 230 196        | 221 259        | 8 937          | 4,04         |
| 2.            | <b>108</b> | Čistá hodnota zákazky                            |                |                |                |              |
| 3.            | 109        | Nevyfakturované dodávky                          |                |                |                |              |
| 4.            | 110        | Záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe |                |                |                |              |
| 5.            | 111        | Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku    |                |                |                |              |
| 6.            | 112        | Záväzky voči spoločníkom a združeniu             |                |                |                |              |
| 7.            | 113        | Záväzky voči zamestnancom                        | 78 159         | 93 513         | -15 354        | -16,42       |
| 8.            | 114        | Záväzky zo sociálneho zabezpečenia               | 55 530         | 60 960         | -5 430         | -8,91        |
| 9.            | 115        | Daňové záväzky a dotácie                         |                |                |                |              |
| 10.           | 116        | Ostatné záväzky                                  |                |                |                |              |
| <b>B.IV.</b>  | <b>117</b> | <b>Krátkodobé finančné výpomoci</b>              |                |                |                |              |
| <b>B.V.</b>   | <b>118</b> | <b>Bankové úvery a výpomoci</b>                  |                |                |                |              |
| B.V.1         | 119        | Bankové úvery dlhodobé                           |                |                |                |              |
| 2.            | 120        | Bežné bankové úvery                              |                |                |                |              |
| <b>C.</b>     | <b>121</b> | <b>Časové rozlíšenie</b>                         |                |                |                |              |
| C.1.          | <b>122</b> | Výdavky budúcich období dlhodobé                 |                |                |                |              |
| 2.            | 123        | Výdavky budúcich období krátkodobé               |                |                |                |              |
| 3.            | 124        | Výnosy budúcich období dlhodobé                  |                |                |                |              |
| 4.            | 125        | Výnosy budúcich období krátkodobé                |                |                |                |              |

## 2.2. výkaz ziskov a strát

| označ.č.<br>r.Text | č.<br>r. | Text                                              | bežný rok<br>skutočnosť | minulý rok<br>skutočnosť | rozdiel v<br>Eurách | rozdiel v<br>% |
|--------------------|----------|---------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|----------------|
|                    |          |                                                   | 3                       | 4                        | 5                   | 6              |
| I.                 | 1        | Tržby z predaja tovaru                            | 1 844                   | 4 229                    | -2 385              | -56,40         |
| A.                 | 2        | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru | 26                      | 3 185                    | -3 159              | -99,18         |
|                    | 3        | Obehodná marža                                    | 1 818                   | 1 044                    | 774                 | 74,14          |
| II.                | 4        | výroba                                            | 343 735                 | 422 526                  | -78 791             | -18,65         |

|             |    |                                                                                             |                |                |                |                |
|-------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| II.1        | 5  | Tržby z predaja vlastný výrobkov a tržieb                                                   | 356 413        | 421 960        | -65 447        | -15,51         |
| 2.          | 6  | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob                                                       | -12 678        | 666            | -13 344        | -2003,60       |
| 3.          | 7  | Aktivácia                                                                                   |                |                |                |                |
| <b>B.</b>   | 8  | <b>Výrobná spotreba</b>                                                                     | <b>214 174</b> | <b>237 427</b> | <b>-23 253</b> | <b>-9,79</b>   |
| B.1.        | 9  | Spotreba materiálu, energie                                                                 | 1 294 648      | 157 616        | 1 137 032      | 721,39         |
| 2.          | 10 | Služby                                                                                      | 84 526         | 77 811         | 6 715          | 8,83           |
|             | 11 | <b>Pridaná hodnota</b>                                                                      | <b>131 379</b> | <b>188 143</b> | <b>-56 764</b> | <b>-30,17</b>  |
| <b>C.</b>   | 12 | <b>Osobné náklady</b>                                                                       | <b>212 202</b> | <b>155 455</b> | <b>56 747</b>  | <b>36,50</b>   |
| C.1.        | 13 | Mzdové náklady                                                                              | 148 998        | 109 824        | 39 174         | 35,67          |
| 2.          | 14 | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva                                                |                |                |                |                |
| 3.          | 15 | Náklady na soc. Zabezpečenie                                                                | 55 796         | 39 722         | 16 074         | 40,47          |
| 4.          | 16 | Sociálne náklady                                                                            | 7 408          | 5 909          | 1 499          | 25,37          |
| <b>D.</b>   | 17 | <b>Dane a poplatky</b>                                                                      | <b>211</b>     | <b>356</b>     | <b>-145</b>    | <b>-40,73</b>  |
| <b>E.</b>   | 18 | <b>odpisy</b>                                                                               |                | <b>11 783</b>  | <b>-11 783</b> | <b>-100,00</b> |
| <b>III.</b> | 19 | <b>Tržby z predaja dlhodobého majetku a pred. materiálu</b>                                 |                | <b>2 719</b>   | <b>-2 719</b>  | <b>-100,00</b> |
| <b>F.</b>   | 20 | <b>Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu</b>                   |                | <b>2 719</b>   | <b>-2 719</b>  | <b>-100,00</b> |
| <b>G.</b>   | 21 | <b>Tvorba a zaúčtovanie opravných položiek</b>                                              |                |                |                |                |
| <b>IV.</b>  | 22 | <b>Ostatné výnosy z hosp. činnosti</b>                                                      | <b>82 455</b>  | <b>9 841</b>   | <b>72 614</b>  | <b>737,87</b>  |
| <b>H.</b>   | 23 | <b>Ostatné náklady na hosp. činnosť</b>                                                     | <b>1 299</b>   | <b>926</b>     | <b>373</b>     | <b>40,28</b>   |
| <b>V.</b>   | 24 | <b>Prevod výnosov z hosp. činnosti</b>                                                      |                |                |                |                |
| <b>I.</b>   | 25 | <b>Prevod nákladov na hospodársku činnosť</b>                                               |                |                |                |                |
|             | 26 | <b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>                                        | <b>122</b>     | <b>29 465</b>  | <b>-29 343</b> | <b>-99,59</b>  |
| <b>VI.</b>  | 27 | <b>Tržby z predaja cenných papierov a podielov</b>                                          |                |                |                |                |
| <b>J.</b>   | 28 | <b>Predané cenné papiere a podiely</b>                                                      |                |                |                |                |
| <b>VII.</b> | 29 | <b>Výnosy z dlhodobého finančného majetku</b>                                               |                |                |                |                |
| VII.1.      | 30 | Výnosy z cenných papierov a podielov v ovládanej osobe a v spoločnosti s podstatným vplyvom |                |                |                |                |



|       |    |                                                            |        |        |         |          |
|-------|----|------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|----------|
| 2.    | 31 | Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov  |        |        |         |          |
| 3.    | 32 | Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku           |        |        |         |          |
| VIII. | 33 | <b>Výnosy z krátkodobého finančného majetku</b>            |        |        |         |          |
| K.    | 34 | <b>Náklady na krátkodobý finančný majetok</b>              |        |        |         |          |
| IX.   | 35 | Výnosy z precenenia cenných papierov                       |        |        |         |          |
|       |    |                                                            |        |        |         |          |
| L.    | 36 | Náklady na precenenie cenných papierov                     |        |        |         |          |
| M.    | 37 | Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k fin. majetku      |        |        |         |          |
| X.    | 38 | Výnosové úroky                                             | 3      | 5      | -2      | -40,00   |
| N.    | 39 | Nákladové úroky                                            |        |        |         |          |
| XI.   | 40 | Kurzové zisky                                              | 0      | 203    | -203    | -100,00  |
| O.    | 41 | Kurzové straty                                             | 4      | 0      | 4       | x        |
| XII.  | 42 | Ostatné výnosy z finančnej činnosti                        |        |        |         |          |
| P.    | 43 | Ostatné náklady na finančnú činnosť                        | 125    | 168    | -43     | -25,60   |
| XIII. | 44 | Prevod finančných výnosov                                  |        |        |         |          |
| R.    | 45 | Prevod finančných nákladov                                 |        |        |         |          |
|       | 46 | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti                 | -126   | 41     | -167    | -407,32  |
|       |    |                                                            |        |        |         |          |
|       | 47 | Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením      | -4     | 29 508 | -29 510 | -100,01  |
|       |    |                                                            |        |        |         |          |
| S.    | 48 | Daň z príjmov z bežnej činnosti                            | 246    | 6 861  | -6 615  | -96,41   |
| S.1.  | 49 | Splatná                                                    | 246    | 6 861  | -6 615  | -96,41   |
| 2.    | 50 | Odložená                                                   |        |        |         |          |
|       | 51 | Výsledok hosp. z bežnej činnosti                           | -250   | 22 645 | -22 895 | -101,10  |
| XIV.  | 52 | Mimoriadne výnosy                                          | 0      | 16     | -16     | x        |
| T.    | 53 | Mimoriadne náklady                                         | 1 370  | 26     | 1 344   | 5169,23  |
|       | 54 | Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením | -1 370 | -10    | -1 360  | 13600,00 |
| U.    | 55 | Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti                       |        |        |         |          |
| U.1.  | 56 | splatná                                                    |        |        |         |          |
| 2.    | 57 | odložená                                                   |        |        |         |          |



|    |    |                                                         |        |        |         |          |
|----|----|---------------------------------------------------------|--------|--------|---------|----------|
|    | 58 | Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení | -1 370 | -10    | -1 380  | 13600,00 |
|    | 59 | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením  | -1 374 | 29 496 | -30 870 | -104,66  |
| V. | 60 | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom    |        |        |         |          |
|    | 61 | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení     | -1620  | 22 635 | -24 255 | -107,16  |

V Senici , 28. februára 2014

Ing. Jozef Haraj,  
audítor  
Licencia SKAU č. 444



SUBTIL Slovakia, s.r.o.  
Priemyselná 2/9056  
Myjava 907 01

Auditor, Ing. Jozef Haraj ev. č. 444 SKAU, vyjadrujem **nepodmienený názor** na účtovnú závierku za obdobie od 1.12.2013 do 31.12.2013 spoločnosti SUBTIL Slovakia, s. r.o. Myjava, IČO: 31 429 823



V Senici, 28.2. 2014

## C A S H F L O W K 31.12.2013

| Oznac. | P O P I S                                                                      | riad | ciastka |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|------|---------|
| P.     | STAV PENAZNYCH PROSTRIEDKOV NA ZACIATKU UCTOVNEHO OBDOBIA                      | 001  | 253038  |
|        | Penazne toky z hlavnej zarobkovej cinnosti (prevádzkovej cinnosti)             |      |         |
| Z.     | Uctovny zisk alebo strata z hlavnej cinnosti pred zdanenim                     | 002  | -1374   |
| A.1.   | Upravy o nepenzijné operácie                                                   | 003  | 141391  |
| A.1.1. | Edplay statych aktiv(+),odpis pohľadavok(-),urov oprav pol k zaplatku(+/-)     | 004  | 141391  |
| A.1.2. | Zmena stavu uprav.pol.,rezerv a zmena zostat.prech.uctov aktiv a pasiv(+/-)    | 005  |         |
| A.1.3. | Zisk(strata) z predaja statych aktiv (+/-)                                     | 006  |         |
| A.1.4. | Vynosy z dividend a podielov na zisku s vyj.lov spol.(-)                       | 007  |         |
| A.1.5. | Vyúčtovane nakladove uroky(+/-) a vymarkou kapil.urokov a vyuch.vynos.uroky(-) | 008  |         |
| A.*    | Cisty penazny tok z prev.cinn.pred zdanenim,uznani prac.kap.a minor.pol.       | 009  | 211672  |
| A.2.   | Zmena potreby pracovneho kapitalu                                              | 010  | 66542   |
| A.2.1. | Zmena stavu pohľadavok a prevádzkovej cinnosti(+/-)                            | 011  | 66305   |
| A.2.2. | Zmena stavu krátkodob. zavazkov z prevádzkovej cinnosti(+/-)                   | 012  | -12048  |
| A.2.3. | Zmena stavu zásob (+/-)                                                        | 013  | -12679  |
| A.**   | Cisty penazny tok z prev.c. pred zdanenim a minor.pol.                         | 014  | 146130  |
| A.3.   | Vydaje z platieb urokov s vysledkom kapitaliz. urokov (-)                      | 015  |         |
| A.4.   | Prijate uroky s vysledkom invest.spolocnosti a fondov (+)                      | 016  |         |
| A.5.   | Zaplat.dan z prirjov za bezm.cinn.a za doplatky dane (-)                       | 017  |         |
| A.6.   | Prijmy a vydaje z min.uct.pripadov, tvoriacich minor. HV vr dane z prirjov     | 018  | 82575   |
| A.***  | Cisty penazny tok z prevádzkovej cinnosti                                      | 019  | 228705  |
|        | Penazne toky z investicnej cinnosti                                            |      |         |
| B.1.   | Vydaje spojené so zachovaním statych aktiv                                     | 020  | 96975   |
| B.2.   | Prijmy z predaja statych aktiv                                                 | 021  | 6500    |
| B.3.   | Pozicky a ucery uprosenym osobam                                               | 022  |         |
| B.***  | Cisty penazny tok vztahujuci na k investicnej cinnosti                         | 023  | -90475  |
|        | Penazne toky z financnych cinnosti                                             |      |         |
| C.1.   | Zmena stavu dlhodobych,popr.krátkodobych zavazkov                              | 024  | 99344   |
| C.2.   | Dopady zmien vlastneho imania na penazne prostriedky                           | 025  |         |
| C.2.1. | Zm.penznych prostriedkov z tit.zyvenia max.imanie,event.rezerv.fondov(+)       | 026  |         |
| C.2.2. | Vyplatenie podielu na vlastnom imani spolocnikov (-)                           | 027  |         |
| C.2.3. | Penazne doty a dotacie do vlastneho imania a dalšie vklady pen.prost.spolac.   | 028  |         |
| C.2.4. | Choda straty spolocnikmi (-)                                                   | 029  |         |
| C.2.5. | Prijame platby na vrub fondov (-)                                              | 030  |         |
| C.2.6. | Vyplac.divid.a podiely na zisku vo zaplatanej max.dane(-)                      | 031  |         |
| C.3.   | Prijate divid.a podiely na zisku s vysledkom invest.spolocnosti a fondov(+)    | 032  |         |
| C.***  | Cisty penazny tok vztahujuci na k financnej cinnosti                           | 033  | 99344   |
| F.     | Ciste zvyshenie, resp. znizenie penaznych prostriedkov                         | 034  | 237574  |
| A.     | Stav penaznych prostriedkov na konci obdobia                                   | 035  | 133501  |

SUBTIL Slovakia, s.r.o.  
Prerývačka 219055, 901 01 Myjava  
IČO 34426422 DIČ: 2020375247  
Z. DPH SK 2020315247  
Kopie: 1. OR Slovenského obd. Transf.  
Dátum: 31.12.2013 15:51:01