

ABRISO SK s.r.o.

Výročná správa za rok 2013

Vypracoval: Ing. Alena Oberleová

Schválil: Ing. Marcela Baňasová

Obsah

- I. Základné údaje o spoločnosti
- II. Orgány spoločnosti
- III. Vývoj a stav spoločnosti
- IV. Prehľad vybraných ukazovateľov
- V. Výrobný program a predaj
- VI. Vplyv na životné prostredie
- VII. Ľudské zdroje
- VIII. Udalosti osobitného významu
- IX. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti
- X. Náklady na výskum a vývoj
- XI. Návrh na vyrovnanie straty

Príloha: organizačná štruktúra spoločnosti

I. Základné údaje o spoločnosti k 31.12.2013

Spoločnosť ABRISO SK s.r.o. (do 1.10.2008 B.F.I. SK s.r.o.) (ďalej len Spoločnosť) bola do Obchodného registra zapísaná dňa 11.05.2006 (Obchodný register Okresného súdu Košice I, odd.: Sro, vl. č.: 18105/V.)

Spoločnosť bola založená Zakladateľskou listinou dňa 13.4.2006.

Dňa 2.10.2008 Spoločnosť zmenila svoj názov na ABRISO SK s.r.o. podľa názvu skupiny.

Zároveň došlo k zmene sídla spoločnosti a zriadeniu novej prevádzky v Čechovciach.

Hlavným predmetom podnikania spoločnosti je výroba výrobkov z penového polyetylénu.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

V auguste 2011 Spoločnosť kúpila 80% podiel v maďarskej spoločnosti Univerzal-Pack Kft, ktorej

hlavným predmetom podnikania je výroba obalového materiálu z penového polyetylénu.

Obchodné meno: ABRISO SK s.r.o.

Sídlo: Buzická 112
044 71 Čechovce

IČO: 36607088

DIČ: 2022189598

Zápis v Obch. registri: Okresný súd Košice I, oddiel Sro, vložka číslo 18105/V

Základné imanie: 1.006.591,00 EUR

Spoločníci: Abriso NV, Belgicko (100%)

II. Orgány spoločnosti k 31.12.2013

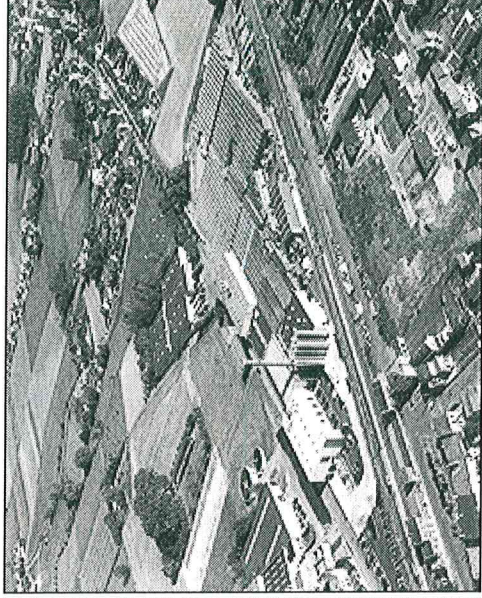
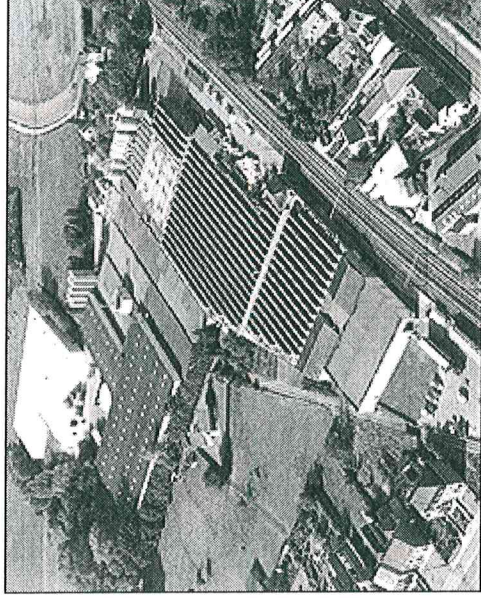
Štatutárny orgán (konatelia): Peter Hans I Deceuninck
Sofie Marie Irma Deceuninck

III. Vývoj a stav spoločnosti

Materská spoločnosť Abriso NV, Gijzelbrechtegemstraat 8-10, Anzegem 8570, Belgicko v rámci stratégie európskeho rozmachu v máji 2006 založila Spoločnosť, pričom odkúpila obchodné aktivity firmy PFP s.r.o. s prevádzkou v Košiciach.

Spoločnosť Abriso NV pôsobiaci na trhu od roku 1985 je výrobcom určujúcim trendy vo výrobe extrudovaného polyetylénu a polystyrénu. Výroba polyetylénových penu, bublinkových fólií a polystyrénových dosky prvotriednej kvality pre obalový a stavebný priemysel.

Hlavným zámerom Abriso NV bolo zriadením dcérskej spoločnosti na Slovensku realizovať konečný prienik na trh strednej a východnej Európy so zameraním rovnako na obalový ako aj stavebný segment trhu s plnou podporou a know-how zo sídla v belgickom Anzegeme.



Ďalšou dcérskou spoločnosťou v skupine Abriso je Abriso Francúzsko, založená v roku 1994 v meste Saint-Rambert D' Albon (60 km od Lyonu). Strategická lokalita tejto prevádzky je životne dôležitá pre pozíciu na francúzskom, talianskom a španielskom trhu.



V roku 2008 spoločnosť Abriso NV založila dcérsku spoločnosť RCI v Poľsku. Spoločnosť sa zaoberá výrobou extrudovaného polystyrénu a bublinkovej fólie.

V roku 2010 spoločnosť Abriso NV založila dcérsku spoločnosť na Ukrajine Abriso Ukrajina a odkúpila väčšinový podiel v rumunskej spoločnosti Abriso Romania.

V roku 2011 ABRISO SK s.r.o. získalo 80% podiel v maďarskej spoločnosti Univerzal-Pack, ktorá sa zaoberá výrobou obalového materiálu z penového polyetylénu.

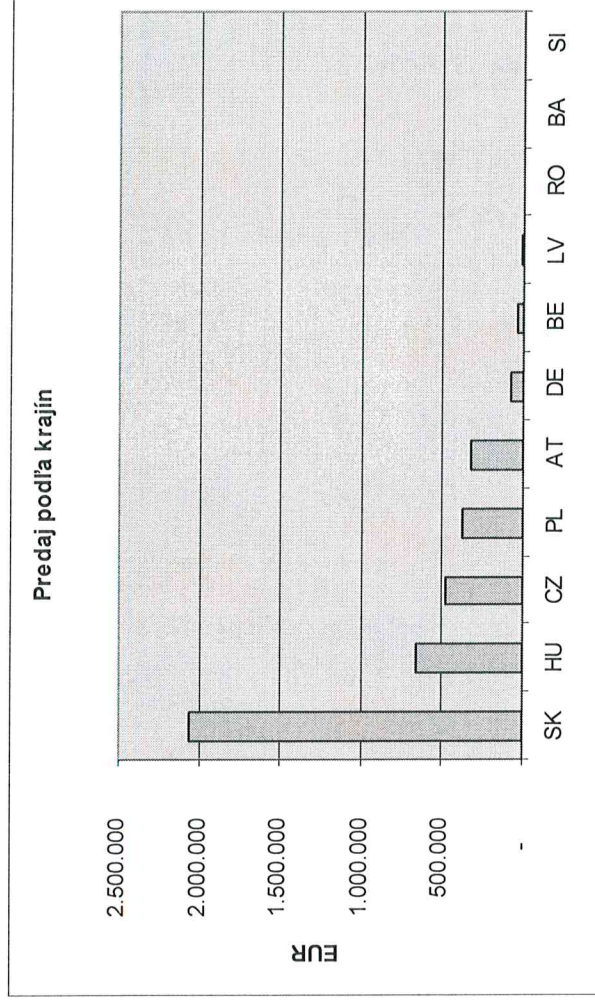
V štruktúre výrobného sortimentu Spoločnosti v roku 2013 naďalej rástol podiel trubíc a profilov. V roku 2013 obalový sortiment predstavoval 55% z celkových tržieb Spoločnosti. Pozícia na trhu plošných izolácií (pásky) stagnovala v dôsledku poklesu stavebných prác. Silnú konkurenciu vo výrobe trubíc predstavuje spoločnosť NMC /Slovensko/, Armacell /Poľsko/, Spur, Mirelon /ČR/. Najvyšší nárast tržieb sa realizoval v tuzemsku, čo je pozitívny trend najmä z hľadiska nízkych nákladov na prepravu. Najväčší konkurenti v segmente obalových materiálov sú Slovakor, Izoterm Plama /Slovensko/, Mirell, Tubex, Epoli /ČR/, Masterplast /Maďarsko/, Novostrat /Poľsko/. Predpoklad je posilnenie pozície na trhu v priebehu troch rokov na 30-35%. Spoločnosť v r. 2013 rozšírila výrobný sortiment profilov o nové druhy.

IV. Prehľad vybraných ukazovateľov

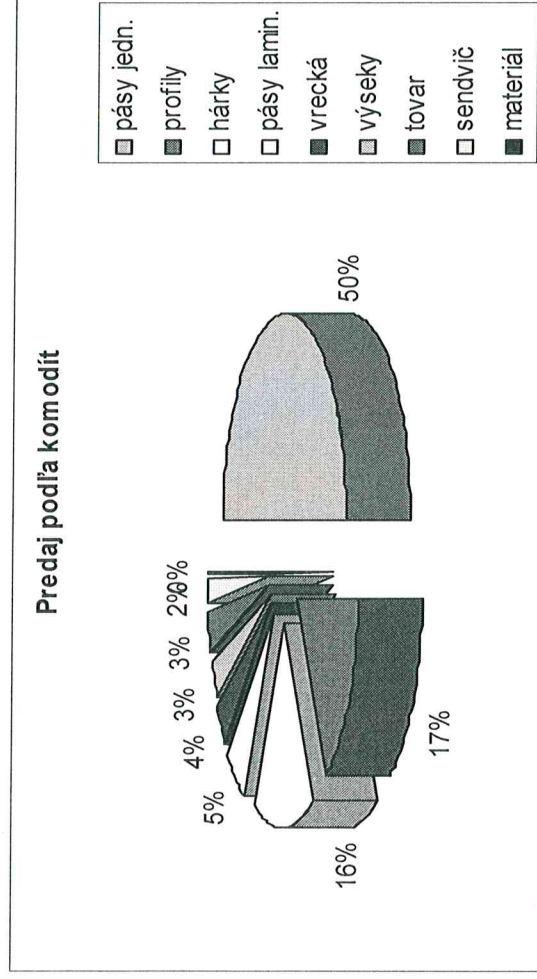
Tržby za vlastné výkony, tovar, materiál a služby podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Oblasť odbytu	Výrobky z penového polyetylénu		tovar		materiál		služby	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tuzemsko	1.896.656	1.779.775	115.878	159.801	9.350	11.141	0	0
Európska únia	1.982.077	1.911.361	7.293	14.705	5.175	14.281	5.400	12.801
Tretie krajiny	1.840	36.704	0	0	0	0	0	1.835
Spolu	3.880.573	3.727.859	123.171	174.506	14.525	25.422	5.400	14.636

krajina	tržby v EUR	podiel v %
Slovensko	2.063.045	51,27
Maďarsko	655.510	16,29
Česko	473.099	11,76
Poľsko	370.137	9,20
Rakúsko	318.372	7,91
Nemecko	78.228	1,94
Belgicko	41.990	1,04
Lotyšsko	17.224	0,43
Rumunsko	2.423	0,06
Bosna a Hercegovina	1.840	0,05
Slovensko	1.800	0,04
celkom	4.023.669	100,00



komodita	tržby v EUR	podiel v %
pásky jednoduché	2.006.521	49,87
profily	674.040	16,75
hárky	637.528	15,84
pásky laminované	214.000	5,32
vrecká	147.661	3,67
výseky	125.352	3,12
tovar	123.171	3,06
sendvič	75.471	1,88
materiál	14.525	0,36
služby	5.400	0,13
celkom	4.023.669	100,0



Finančné ukazovatele**1. Ukazovatele likvidity**

Likvidita znamená trvalejšiu schopnosť uhrádzať záväzky v stanovenom termíne z dlhšieho časového hľadiska.

$$\text{Pohotovú likviditu} = \frac{\text{Finančný majetok}}{\text{Likvidita 1. stupňa)} \quad \text{Krátkodobé záväzky}} = 0,0007 \quad (4903 / 7391508)$$

Pohotovú likviditu sa považuje za bezpečnú vtedy, keď na 1 EUR krátkodobých záväzkov pripadá najmenej 0,20 EUR najlikvidnejších prostriedkov (finančného majetku). Prijateľné hodnoty ukazovateľa sa teda začínajú hodnotou 0,2. Súčasne sa však hodnota 0,6 a viac považuje za neúčelne vysokú (pretože nie je účelne viazať v podobe najlikvidnejšieho majetku „nadbytočne“ veľa majetku). Ukazovateľ vyjadruje bezprostrednú možnosť úhrady krátkodobých záväzkov z okamžitej zásoby peňazí, preto sa niekedy označuje pojmom pokladničná likvidita.

Spoločnosť dosahuje veľmi nízku úroveň pohotovej likvidity. Dôvodom je vysoká hodnota krátkodobých záväzkov voči materskej spoločnosti z cash pooling na financovanie potrieb spoločnosti a úroky z pôžičiek od materskej spoločnosti.

$$\text{Bežnú likviditu} = \frac{\text{Finančný majetok} + \text{Krátkodobé pohľadávky}}{\text{Likvidita 2. stupňa)} \quad \text{Krátkodobé záväzky}} = 0,20 \quad (1476179 / 7391508)$$

Pri bežnej likvidite sa neberú do úvahy dlhodobé pohľadávky a tiež zásoby. V tomto ukazovateli na krytie krátkodobých záväzkov využijeme už nielen finančný majetok, ale aj peňažné prostriedky plynúce z inkasa zatiaľ neuhradených krátkodobých pohľadávok splatných do 1 roka.

$$\text{Celkovú likviditu} = \frac{\text{Obežné aktíva}}{\text{Likvidita 3. stupňa)} \quad \text{(Finančný majetok} + \text{Pohľadávky} + \text{Zásoby)}} = 0,28 \quad (2086697 / 7391508)$$

Pri výpočte celkovej likvidity sa zohľadňujú celkové obežné aktíva (bez dlhodobých pohľadávok). Čím vyššia je hodnota ukazovateľa, tým pozitívnejšie hodnotíme platobnú schopnosť z dlhodobejšieho hľadiska. Je značne ovplyvnený štruktúrou obežných aktív. Mala by platiť rovnica $L1 < L2 < L3$. K ukazovateľom likvidity je potrebné konštatovať, že platobnú schopnosť Spoločnosti garantuje materská spoločnosť, ktorá ju v prípade potreby finančne zabezpečuje formou cash pooling.

2. Ukazovatele aktivity

Tieto ukazovatele vyjadrujú a kvantifikujú ako efektívne podnik hospodári so svojimi aktívami. Ak má podnik viac aktív ako je účelné, naskakujú zbytočné náklady, ktoré znižujú zisk. Ak má podnik nedostatok aktív, prichádza o tržby, ktoré by mohol získať. Tieto ukazovatele vyjadrujú schopnosť podniku používať vložené prostriedky, meria celkovú rýchlosť ich obratu alebo jednotlivých zložiek a hodnotenia viazanosti kapitálu v určitých formách majetku. Využívajú sa teda ukazovatele vyjadrujúce obratovosť, resp. viazanosť aktív.

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{Zásoby netto (priemerný stav)}}{\text{Tržby} / 365} = 55 \quad (610518 / 4023669 : 365)$$

Týmto ukazovateľom je možné zmerať dobu, po ktorú je kapitál viazaný v určitej forme zásob. Ukazovateľ udáva počet dní potrebných na jednu obrátku zásob. Vysoko pozitívna je hodnota pod 30 dní a negatívny je vývoj, ak hodnota ukazovateľa je nad 100 dní.

$$\text{Doba obratu (inkasa) pohľadávok} = \frac{\text{Pohľadávky krátkodobé netto}}{\text{Tržby} / 365} = 71 \text{ (779360/11024)}$$

Cieľom tohto ukazovateľa je stanoviť priemerný počet dní, počas ktorých odberatelia zostávajú dlžní – kým od realizácie (fakturácie) dôjde k inkasu. Často sa porovnáva s ukazovateľom doby obratu záväzkov, t.j. priemernú dobu, ktorú musí podnik čakať od okamihu predaja po získanie platby. Optimálna hodnota ukazovateľa je 30 dní.

Spoločnosť dosahuje vysokú dobu inkasa pohľadávok, čo znamená neefektívnu viazanosť kapitálu v pohľadávkach. V značnej miere je to zapríčinené charakterom odvetvia, v ktorom pôsobia jej zákazníci (stavebníctvo), kde je objektívne vysoká doba splatnosti faktúr. Spoločnosť aktívne pristupuje k vymáhaniu pohľadávok, v nutných prípadoch aj súdnou cestou. Súčasťou manažmentu pohľadávok je aj ich poistenie.

$$\text{Doba obratu (splatnosti) záväzkov} = \frac{\text{Krátkodobé záväzky z obchodného styku}}{\text{Tržby} / 365} = 34 \text{ (377108/11024)}$$

Tento ukazovateľ hodnotí podnikovú platobnú disciplínu, teda predstavuje dobu medzi nákupom zásob a ich úhradou (dobu od vzniku záväzku až po jeho úhradu).

Oproti r. 2012 ukazovateľ vzrástol o 22 dní vďaka predĺženiu doby splatnosti faktúr.

Hodnota „tržby“ zahŕňa tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb, tovaru, materiálu.

3. Ukazovatele finančnej závislosti – zadlženosť

Tieto ukazovatele informujú o miere zadlženia podniku a o schopnosti toto zadlženie znášať, určujú rozsah použitia cudzieho kapitálu na financovanie potrieb podniku. Používanie iba vlastného kapitálu, ktorý je drahý, by spôsobilo zníženie celkovej efektívnosti. Financovanie cudzím kapitálom, ktorý je lacnejší, ale prináša obmedzenia pri získaní zo strany banky a zároveň v podniku je treba vytvoriť dostatok prostriedkov na jeho splácanie.

$$\text{Celková zadlženosť} = \frac{\text{Cudzie zdroje}}{\text{Celkové aktíva}} \times 100 = 154,60 \text{ (9671369/6255574)}$$

Ukazovateľ vyjadruje, v akom rozsahu je majetok firmy krytý cudzími zdrojmi. Vyššia hodnota tohto ukazovateľa znamená väčšie veriteľské riziko.

Majetok Spoločnosti je v podstatnej miere krytý cudzími zdrojmi, a to v tejto štruktúre:

- 1/ dlhodobé záväzky voči materskej spoločnosti vo výške 1.670.065 EUR – úvery poskytnuté Spoločnosti na splatenie záväzkov z nákupu stálych hmotných a nehmotných aktív pri prevode obchodných aktív od PFP s.r.o. v roku 2006
- 2/ krátkodobé záväzky z obchodného styku – 377.108 EUR
- 3/ záväzky voči materskej spoločnosti z financovania formou cash pooling a úroky – 6.938.985 EUR
- 4/ bankové úvery 558.890 EUR – na zabezpečenie financovania výstavby novej výrobné haly

$$\text{Zadlženosť voči bankám} = \frac{\text{Bankové úvery}}{\text{Celkové aktíva}} \times 100 = 8,93 \text{ (558890/6255574)}$$

Ukazovateľ dopĺňa ukazovateľ celkovej zadlženosti. Vyjadruje podiel bankových úverov na krytí majetku podniku. Odporúčaná hodnota by mala byť nižšia ako 50%.

$$\text{Krytie dlhodobého majetku} = \frac{\text{Dlhodobé zdroje}}{\text{Stále aktíva}} = 0,41 \text{ (1692044/4165806)}$$

Dlhodobé zdroje predstavuje dlhodobá zložka bankových úverov, úvery poskytnuté materskou spoločnosťou, leasing a záväzky zo sociálneho fondu.

Ukazovateľ krytie dlhodobého majetku vypovedá o dodržaní tzv. zlatého bilančného pravidla. Ak je výsledok > 1, podnik je prekapitalizovaný, ak je < 1, podnik je podkapitalizovaný.

4. Ukazovatele rentability

Rentabilita, resp. výnosnosť vloženého kapitálu je meradlom schopnosti podniku vytvárať nové zdroje, dosahovať zisk použitím investovaného kapitálu. Je formou vyjadrenia miery zisku.

Ukazovatele rentability vyjadrujú výnosnosť podnikového úsilia a zahŕňajú úroveň a vývoj likvidity, aktivity a zadlženosti. Teda syntetizujú výpovednú schopnosť predchádzajúcich ukazovateľov a vyjadrujú celkový výsledok podnikateľského úsilia. Ich spoločným znakom je, že v čitateli pomerného ukazovateľa je vždy jeden z variantov hospodárskeho výsledku a v menovateli je hodnota toho finančného ukazovateľa, ktorého výnosnosť chceme vyjadriť. Informujú, koľko zisku podnik vyprodukoval z príslušného objemu činnosti.

Nakoľko Spoločnosť dosiahla za rok 2013 stratu – 189.194 EUR (dôvody uvedené v časti X.), ukazovatele rentability sú negatívne.

$$\text{Rentabilita aktív (ROA)} = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Aktíva}} \times 100 = -3,02$$

Ukazovateľ ROA (Return on Assets) charakterizuje zhodnotenie celkových aktív. Ako „miera zisku“ je vyjadrením účinnosti celkového vloženého kapitálu bez ohľadu na zdroj financovania ako aj schopnosti využívať zverené prostriedky.

$$\text{Rentabilita tržieb} = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Tržby}} \times 100 = -4,7$$

Ukazovateľ vyjadruje na koľko percent je firma zisková z celkových tržieb.

V. Výrobný program a predaj

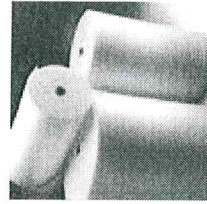
Spoločnosť sa vo svojom výrobnom programe špecializuje na výrobu obalového materiálu v tomto členení:

PlastiFoam

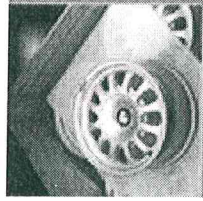
PlastiFoam je extrudovaná polyetylénová pena vyrábaná v rôznej hustote a v rôznych rozmeroch. Pena má uzavretú bunkovú štruktúru, ktorá jej dodáva vysokú odolnosť voči nárazom a poškriabaniu.

Vlastnosti:

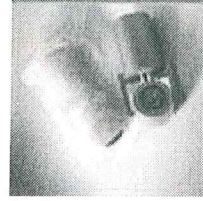
- Ľahká
- Netoxická
- Vhodná na použitie v potravinárstve
- Odolná voči pachom
- 100% recyklovateľná
- Odolná voči vlhkosti
- Vynikajúca tepelná a zvuková izolácia
- Bezprašná
- Chemicky inertná
- Odolná voči väčšine chemikálií
- Vzducho - a vodotesná
- Neobsahuje CFC



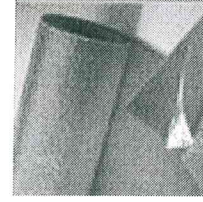
pásky



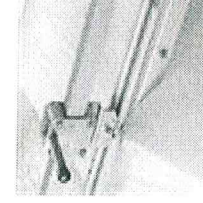
hárky



vrecká



laminované
výrobky



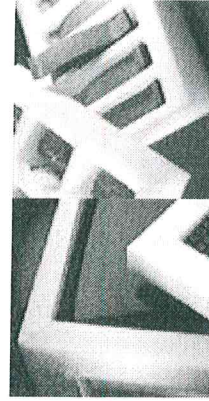
transformácia

Compofoam

CompoFoam predstavuje dosky, ktoré pozostávajú z laminovaných polyetylénových pásov. Sú dostupné v rôznej hustote a hrúbkach. Panely sú vhodné na rezanie a vykrajovanie do rôznych trojrozmerných tvarov. Vďaka svojej štruktúre môžu produkty CompoFoam ponúknuť zvýšenú ochranu proti nárazom.

Vlastnosti:

- Bez použitia CFC
- Recyklovateľné a viackrát použiteľné
- Vysoký stupeň ochrany vďaka odolnosti voči tlaku
- Odolná voči vlhkosti
- Ľahká
- Jednoduchá na rezanie, vykrajovanie, laminovanie a zváranie
- Šetrí priestor pri balení

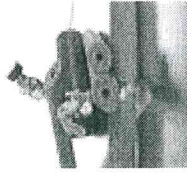


Isolthene

Isolthene sú izolačné trubice v nehorľavej úprave vyrobené z polyetylénovej peny s vynikajúcim termoizolačným koeficientom. Profily Isolthene zabráňujú stratám tepla a chladu a pomáhajú úspornejšie využívať energiu. Vďaka širokému sortimentu rozmerov a svojej flexibilitě sú vhodné na rôzne druhy oceľových a plastových rúr a potrubí.

Výhody:

- Pre rozvody tepla, vzduchotechniku, chladenie a sanitu. Tepelné rozpätie -45°C do 100°C
- Uzavretá bunková štruktúra chráni pred vlhkosťou a parami. Zabráňuje zrážaniu pary.
- Odolná voči ohňu a ťažko zápalná.
- Tlmí hluk zapríčinený prúdením vody.
- Bez použitia HCFC, podľa platných noriem.
- Zárez na trubicích uľahčuje ich inštaláciu.



VI. Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť sa zaoberá výrobou izolačnej a obalovej peny z polyetylénu nízkej hustoty. Ako prísady sa používajú glycerín, mastenec a farbivá. Výsledný produkt je zdravotne neškodný, neobsahuje ťažké kovy ani nebezpečne prísady. Odpad z výroby sa recykluje na recyklačnej linke a používa sa znova ako vstupná surovina pri výrobe.

Ako napeňovacie činidlo sa používa izobután, ktorý nie je zdravie škodlivý. Pre zabezpečenie výroby platia prísne bezpečnostné predpisy pre prevádzku s nebezpečenstvom výbuchu a požiaru. Charakterom sa jedná o čistú výrobu, nedochádza pri nej k znečisťovaniu životného prostredia, ovzdušia ani vody ropnými látkami. Hladina hluku vo výrobných hale je úmerná charakteru výroby a mimo výrobných priestorov je zanedbateľná.

VII. Ľudské zdroje

Mzdové náklady boli v roku 2013 vyčerpané vo výške 570.303 EUR, čo predstavuje v porovnaní s rokom 2012 pokles o 6,1%. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2013 bol 66, za rok 2012 bol 69.

V roku 2007 spoločnosť uzatvorila zmluvu o poskytovaní pracovných zdravotných služieb so spoločnosťou Nemocnica Košice – Šaca, a.s..

Sociálny fond bol v r. 2013 tvorený v hodnote 3.380 EUR, čerpaný na stravovanie a finančné odmeny.

Prehľad zákonných sociálnych nákladov:

	v EUR	2013	2012
Sociálny fond		3.380	3.635
Náhrada príjmu pri PN		1.921	2.322
Lekárske preventívne prehliadky		749	2.144
Stravné lístky		19.662	20.998
Ochranné pracovné prostriedky		1.446	711

Celkové osobné náklady v r. 2013 dosiahli výšku 795.661 EUR, čo predstavuje oproti r. 2012 pokles o 5,3%.

VIII. Udalosti osobitného významu

Po 31. decembri 2013 nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

IX. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

Negatívny výsledok hospodárenia – strata 189.194 EUR bola spôsobená najmä:

- úroky z bankových úverov a pôžičiek od materskej spoločnosti sa neaktivujú, ale sú účtované priamo do nákladov: 82.759 EUR,
- kurzové straty 117.411 EUR.

V roku 2010 Abriso NV založila dcérsku spoločnosť na Ukrajine. Predaj ABRISO SK sa preto preorientoval z ukrajinského trhu na maďarský.

Abriso NV v r. 2009 podmienene zrušilo časť pôžičiek voči Spoločnosti v prospech jej výnosov vo výške 500 tisíc EUR. V r. 2013 sa tento stav nezmenil.

V roku 2014 bude Spoločnosť smerovať svoje úsilie na stabilizáciu až nárast tržieb.

X. Náklady na výskum a vývoj

Spoločnosť v účtovnom období roku 2013 nevynaložila náklady na výskum a vývoj.

XI. Návrh na vyrovnanie straty

Účtovná strata za rok 2013 vo výške 189.194 eur sa vyrovná nasledovne:
v plnej výške sa ponechá ako neuhradená strata roku 2013.

Organizačná štruktúra ABRISO SK s.r.o.

