



ORTOTECH spol. s r.o.

Nám. L.Svobodu 1, 975 17 Banská Bystrica

Tel./fax: 048/ 4113786

Obch.reg.:Okresný súd B.B.,odd.: Sro,vložka č.2349/S

IČO: 31619631 IČ DPH: 2020455767

Výročná správa za rok 2013

OBSAH

1. Profil spoločnosti

2. Predstavenie spoločnosti

3. Štruktúra spoločníkov a orgány spoločnosti

4. Vzťahy s verejnosťou

5. Personálna politika

**6. Štruktúra a stav majetku a kapitálu spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o.
za obdobie 2012-2013**

**7. Ekonomické výsledky hospodárenia spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o.
za obdobie 2012-2013**

8. Výnosy

9. Náklady

10. Zisk a návrh na rozdelenie zisku

11. Finančné ekonomické ukazovatele

12. Záver

Príloha č.1: Schválená účtovná závierka

Príloha č.2: Správa nezávislého audítora za rok 2013 z preskúmania účtovnej závierky

**Príloha č.3: Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou
závierkou**

1.Profil spoločnosti

Základné údaje:

| | |
|--------------------------|---|
| Názov spoločnosti | :ORTOTECH, spol. s.r.o. |
| Sídlo spoločnosti | :Námestie L. Svobodu 1, 975 17 Banská Bystrica |
| Dátum založenia | :28.10.1994 |
| IČO | :31619631 |
| DIČ | :2020455767 |
| IČ DPH | :SK2020455767 |
| Základné imanie | :6 640,00EUR |

Spoločnosť Ortotech, spol. s r.o. je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, v oddieli: Sro, vo vložke číslo 2349/S.

Predmet činnosti:

- *kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti*
- *kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti*
- *sprostredkovanie obchodu*
- *výroba a opravy protetických pomôcok, protéz a ortéz*
- *prenájom strojov a prístrojov*
- *prenájom motorových vozidiel*
- *faktoring*
- *forfaiting*
- *doprava do zdravotníckeho zariadenia alebo zo zdravotníckeho zariadenia*
- *osobná cestná doprava vykonávaná cestnými osobnými vozidlami, ktorých celková obsaditeľnosť nepresahuje deväť osôb vrátane vodiča s výnimkou vozidiel taxislužby*
- *ubytovacie služby bez prevádzkovania pohostinských činností*
- *poskytovanie lekárenskej starostlivosti vo výdajni zdravotnícko ortopedicko - protetických pomôcok*
- *prenájom nehnuteľností bez poskytovania iných než základných služieb spojených s prenájomom*

2. Predstavenie spoločnosti

História a súčasnosť spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o.

Spoločnosť ORTOTECH, spol. s.r.o. bola založená 28.10.1994 a bola zapísaná do Obchodného registra 5.12.1994. Spoločnosť sídli v Banskej Bystrici, na Námestí L. Svobodu 1. Počas rokov prešla dlhým vývojom, počas ktorého si vybudovala svoje stabilné a nezastupiteľné postavenie na trhu. V súčasnom období poskytuje svoje služby v nadštandardnej starostlivosti. K 31.12.2013 zamestnávala 39 zamestnancov vo svojej prevádzke, pričom v niekoľkých mestách na Slovensku má zriadené odberné miesta pre zabezpečenie komfortu pre pacientov zo vzdialených miest, sprístupnenie svojich služieb a skrátenie termínov vyhotovenia pomôcok. Hlavným zameraním pri vzniku spoločnosti bola výroba protéz dolných a horných končatín, v malej miere výroba ortéz trupu. V súčasnosti poskytuje komplexnú lekársku starostlivosť v oblasti ortopédie, protetiky a rehabilitácie. V snahe zabezpečiť čo najvyššiu kvalitu výroby a služieb ambulancií, zaviedla spoločnosť systém manažérstva kvality ISO 9001:2000.

Poslanie a stratégia spoločnosti

Poslaním našej spoločnosti je vývoj, výroba, oprava a predaj ortopedicko – protetických zdravotníckych pomôcok pre našich pacientov.

Pri svojej činnosti si spoločnosť zachováva princíp individuálneho prístupu ku každému pacientovi. Tradičné hodnoty, založené na skúsenosti a kvalite sú doplnené ústretovosťou a najmodernejším technickým vybavením. Poskytovanie nadštandardnej starostlivosti o pacienta chápe spoločnosť ako svoje poslanie.

3. Štruktúra spoločníkov a orgány spoločnosti

Štruktúra spoločníkov:/stav k 31.12.2013/

| Spoločníci | Výška vkladu | podiel na ZI |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Ing. Drahoš Konder | 3 320,00 Eur | 50% |
| Mudr. Stela Konderová | 3 320,00 Eur | 50% |

Orgány spoločnosti

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie spoločnosti tvorí zakladateľ. Valné zhromaždenie rozhoduje o celej činnosti spoločnosti. Schádza sa minimálne jedenkrát ročne, spravidla v sídle spoločnosti. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí: schvaľovanie ročnej uzávierky, rozhodnutie o spôsobe rozdelenia čistého zisku alebo úhrady straty spoločnosti, rozhodnutie o

zvýšení a zníženie základného imania spoločnosti, rozhodnutie o zrušení spoločnosti a jej vypsoriadaní, o pristúpení nových spoločníkov a rozhodnutie o prevode vkladu.

Konatelia spoločnosti

Spoločnosť má dvoch konateľov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie. V mene spoločnosti koná každý konateľ samostatne. Pri právnych úkonoch, vykonávaných v písomnej forme, pripojí k obchodnému menu spoločnosti svoj podpis.

Konateľmi spoločnosti sú:

Ing. Drahoš Konder

Mudr. Stela Konderová

Riadenie spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o. sa uskutočňuje na jednotlivých stupňoch riadenia, v rámci vymedzených právomocí a zodpovedností jednotlivcov.

Koncepčnú úroveň riadenia v spoločnosti zabezpečujú konatelia spoločnosti.

Operatívnu úroveň riadenia zabezpečujú vedúci jednotlivých oddelení.

4. Vzťahy s verejnosťou

Súčasťou firemnej politiky spoločnosti je pravidelné informovanie cieľových skupín pomocou rôznych informačných kanálov. Komunikáciu realizujeme prostredníctvom účasti na odborných konferenciách, seminároch, pomocou internetovej stránky a informačných katalógov.

Spoločnosť vo vzťahu k štátu a ostatným dodávateľom.

Spoločnosť Ortotech, spol. s.r.o. uhrádza všetky svoje záväzky načas. Splnenie svojich záväzkových vzťahov voči zamestnancom, voči štátu a voči ostatným dodávateľským firmám považuje za jednu z hlavných podmienok stabilne fungujúcej spoločnosti.

Spoločnosť vo vzťahu k zdravotným poisťovniam

Stabilný príjem spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o. zabezpečujú zdravotné poisťovne, s ktorými ma spoločnosť uzavreté zmluvy o poskytovaní a úhrade lekárenskej starostlivosti.

5. Personálna politika

Hlavným cieľom personálnej politiky spoločnosti je zabezpečenie profesne kvalitných zamestnancov na všetky pracovné pozície, stabilizácia a ďalší rozvoj pracovného kolektívu. Od zamestnancov sa očakáva, že budú poskytovať to najlepšie zo svojich znalostí a schopností a svoju prácu budú odvádzať takým spôsobom, aby boli spokojní naši pacienti, obchodní partneri...

Je prioritou spoločnosti zabezpečiť pre všetkých zamestnancov dobré pracovné podmienky, ktoré umožňujú ich profesný rozvoj a rozvoj ich odborných znalostí. Oceňujeme kvalitne odvedenú prácu každého jednotlivca.

Spoločnosť neustále rozširuje systém benefitov a zamestnaneckých výhod, ktorých cieľom je motivovať našich zamestnancov:

- systémom odmeňovania /trinásty a štrnásty plat/

- vzdelávaním sa prostredníctvom odborných školení, kurzov a seminárov
- vyplácaním príspevku zo sociálneho fondu
- možnosťou využitia športových a kultúrnych programov

Vývoj počtu zamestnancov za roky 2012 - 2013

| | 2012 | 2013 |
|--------------------|------|------|
| Počet zamestnancov | 37 | 39 |

Finančno-ekonomická situácia podniku – vybrané ekonomické ukazovatele

6. Štruktúra a stav majetku a kapitálu spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o. za obdobie 2012-2013

| | 2012 | v % | 2013 | v % |
|---------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| Aktíva celkom | 2 310 912 | 100,00 | 2 293 177 | 100 |
| Neobežný majetok | 1 545 042 | 66,80 | 1 422 660 | 62 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 944 | | | |
| Dlhobý hmotný majetok | 1 544 098 | 100,00 | 1 422 660 | 100 |
| Dlhodobý finančný majetok | 0 | 0 | | |
| Obežný majetok | 752 415 | 32,60 | 863 377 | 37,70 |
| Zásoby | 89 698 | 12,00 | 136 650 | 15,80 |
| Dlhodobé pohľadávky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | 389 533 | 51,70 | 471 725 | 54,60 |
| Finančné účty | 273 184 | 36,30 | 255 002 | 29,60 |
| Časové rozlíšenie | 13 455 | 0,60 | 7140 | 0,30 |

Neobežný majetok spoločnosti poklesol o 8,60 % o 122 382 Eur, obežný majetok vzrástol o 14,70 % - z toho, zásoby vzrástli o 52,30 %, krátkodobé pohľadávky v roku 2013 vzrástli v porovnaní s rokom 2012 o 21,10 % a stav finančných účtov v roku 2013 mierne poklesol o 7,10 % oproti úrovne roku 2012.

Na raste celkových zásob spoločnosti sa v roku 2013 podieľal na jednej strane nárast zásob výrobného materiálu- o 40,40 %, ktorý bol spôsobený zvýšením výroby zdravotníckych pomôcok, a tým aj tržieb za výrobky. Na druhej strane vzrástli aj zásoby tovaru – strojnásobili sa oproti roku 2012. Tovar v spoločnosti predstavujú vydávané sériové zdravotnícke pomôcky, ktorých sortiment spoločnosť v roku 2013 značne rozšírila.

Celkové pohľadávky spoločnosti vzrástli v roku 2013 v porovnaní s rokom 2012 o 82 192 Eur, čo predstavuje 21,10 %. Zo súvahy spoločnosti vyplýva, že nevlastní žiadne dlhodobé pohľadávky a tiež to, že najvýznamnejšou zložkou krátkodobých pohľadávok sú

pohľadávky z obchodného styku, ktoré pozostávajú z pohľadávok voči odberateľom, ktorými sú zdravotné poisťovne. Zanedbateľnú časť tvoria poskytnuté preddavky – vo výške 69 Eur a iné pohľadávky vo výške 976 Eur. Pohľadávky voči zdravotným poisťovniam k 31.12.2013 so splatnosťou 1 mesiac boli v priebehu obdobia január 2014 vysporiadané.

| | 2012 | v % | 2013 | v % |
|---------------------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
| Pasíva celkom | 2 310 912 | 100,00 | 2 293 177 | 100 |
| Vlastné imanie | 1 687 447 | 73,00 | 1 563 321 | 68,00 |
| Základné imanie | 6 639 | 0,40 | 6 639 | 0,40 |
| Kapitálové fondy | 18 617 | 1,10 | 18 617 | 1,20 |
| Fondy zo zisku | 22 996 | 1,40 | 22 996 | 1,50 |
| Hosp.výsledok min.rokov | 1 298 775 | 77,00 | 1 104 413 | 70,60 |
| Hosp.výsledok účt.obdobia | 340 420 | 20,10 | 410 656 | 26,30 |
| Záväzky | 623 276 | 27,00 | 729 856 | 32,00 |
| Rezervy | 17 020 | 2,70 | 14 966 | 2,00 |
| Dlhodobé záväzky | | | 67 | |
| Krátkodobé záväzky | 606 256 | 97,30 | 714 823 | 98,00 |
| Časové rozlíšenie | 189 | | | |

Vlastné imanie spoločnosti pokleslo oproti minulému roku o 124 126 Eur a celkové záväzky vzrástli o 106 580 Eur. Pokles vlastného imania spoločnosti v roku 2013 bol spôsobený znížením výsledku hospodárenia minulých rokov.

Celkové záväzky spoločnosti vzrástli oproti roku 2012 o 106 580 Eur, čo predstavuje 17,00 %. Dlhodobé záväzky spoločnosť k 31.12.2013 eviduje vo výške 67 Eur – záväzky zo sociálneho fondu, záväzky z leasingov spoločnosť neeviduje. Nárast záväzkov v roku 2013 bol spôsobený zvýšením krátkodobých záväzkov. Mierne vzrástli záväzky z obchodného styku v porovnaní s rokom 2012 - z hodnoty 16 880 Eur na 36 771 Eur. Uvedené záväzky z obchodného styku boli k dátumu 31.12.2013 v splatnosti a následne boli v priebehu nasledujúcich mesiacov roku 2014 v dátume splatnosti uhradené. Najväčšiu časť krátkodobých záväzkov tvoria záväzky voči spoločníkom, ktoré sa v porovnaní s minulým rokom zvýšili. Ostatné krátkodobé záväzky pozostávajú zo záväzkov voči zamestnancom, záväzkov zo sociálneho poistenia a tiež daňových záväzkov, ktoré zaznamenali nárast z titulu vyššej dane z príjmov za rok 2013.

Spoločnosť vykazuje podiel vlastného majetku na celkovom majetku spoločnosti v 68 % podielu a zvyšný podiel 32 % tvorí cudzí majetok. Spoločnosť nie je zaťažená žiadnymi bankovými úvermi a inými finančnými výpomocami, čo z nej robí finančne stabilný a zdravý podnikateľský subjekt.

7. Ekonomické výsledky hospodárenia spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o.

8. Výnosy

| Výnosy v EUR | 2012 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Tržby z predaja tovaru | 83 051 | 210 484 |
| Tržby z predaja vl.výrobníkov a služieb | 2 060 903 | 2 445 353 |
| Zmena stavu zásob | 1 406 | 475 |
| Aktivácia | | |
| Tržby z predaja DM a materiálu | | |
| Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti | 8 579 | 4 103 |
| Výnosy z hospodárkej činnosti | 2 153 939 | 2 660 415 |
| Výnosové úroky | 408 | 36 |
| Ostatné finančné výnosy | | |
| Výnosy za bežnú činnosť | 2 154 347 | 2 660 451 |
| Mimoriadne výnosy | | |
| Výnosy celkom | 2 154 347 | 2 660 451 |

Spoločnosť vykázala za rok 2013 tržby v celkovej výške 2 660 451 EUR. V porovnaní s minulým rokom 2012 zaznamenali nárast o 23,50 %, v absolútnom vyjadrení o 506 104 Eur. Najvyšší podiel na celkových tržbách majú tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb – tieto vzrástli oproti minulému roku o 18,65 %. Tržby z predaja tovaru – sériových zdravotníckych pomôcok sa výrazne – 2,5 násobne zvýšili oproti minulého roku. Odráža to skutočnosť, že v roku 2013 spoločnosť rozšírila sortiment vydávaných sériových zdravotníckych pomôcok.

Pridaná hodnota v roku 2013 dosiahla hodnotu 1 258 443 Eur, v porovnaní s rokom 2012 sa zvýšila o 16,10 %.

9. Náklady

| Nákladové druhy v EUR | 2012 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Náklady na predaný tovar | 73 083 | 181 962 |
| Náklady na spotrebu a energie | 895 464 | 1 115 967 |
| Služby | 92 925 | 99 940 |
| Osobné náklady | 468 927 | 499 579 |
| Dane s poplatky | 7 006 | 4 155 |
| Odpisy | 185 625 | 209 424 |
| Zostatková cena pred.DM a materiálu | | |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam | 572 | 4 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 8 361 | 13 219 |
| Náklady z hospodárskej činnosti | 1 731 963 | 2 124 250 |
| Finančné náklady | 978 | 884 |
| Celkové náklady na bežnú činnosť | 1 732 941 | 2 125 134 |
| Daň z príjmov za bežnú činnosť | 80 986 | 124 661 |
| Mimoriadne náklady | | |
| Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti | | |
| Náklady celkom | 1 813 927 | 2 249 795 |

Spoločnosť Ortotech, spol. s.r.o. vykázala v roku 2013 celkové náklady vo výške 2 249 795 Eur. Čerpanie nákladov sa zvýšilo o 24 %, v absolútnom vyjadrení o 435 868 Eur. Vzrástli náklady na predaný tovar – sériové zdravotnícke pomôcky – čo odráža vysoký nárast tržieb za predaný tovar. Úmerne sa zvýšili aj náklady na spotrebu a energie pri náraste celkových tržieb. Osobné náklady spoločnosti vzrástli o 6,50 % v porovnaní s minulým rokom.

10. Zisk a návrh rozdelenia zisku

| | 2012 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| Výnosy z hospodárskej činnosti | 2 153 939 | 2 660 415 |
| Náklady z hospodárskej činnosti | 1 731 963 | 2 124 250 |
| Výsledok z hospodárskej činnosti | 421 976 | 536 165 |
| Výnosy z finančnej činnosti | 408 | 36 |
| Náklady z finančnej činnosti | 978 | 884 |
| Výsledok z finančnej činnosti | - 570 | -848 |
| Celkové výnosy z hosp.činnosti | 2 154 347 | 2 660 451 |
| Celkové náklady z hosp.činnosti | 1 732 941 | 2 125 134 |
| HV z hosp.činnosti bez dane z prjmov | 421 406 | 535 317 |
| Mimoriadne výnosy | | |
| Mimoriadne náklady | | |
| HV z mimoriadnej činnosti bez dane z príjmov | | |
| Celkový zisk pred zdanením | 421 406 | 535 317 |
| Daň z príjmov | 80 986 | 124 661 |
| Výsledok hospodárenia za účt.obdobie | 340 420 | 410 656 |

Spoločnosť Ortotech, spol. s.r.o. dosiahla hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 535 317 Eur, čo predstavuje nárast oproti minulému roku o 27 %, v hodnotovom vyjadrení o 113 911 Eur.

Návrh rozdelenia zisku

Zisk za účtovné obdobie 2013– 410 656 EUR sa naúčtuje:

v prospech účtu 428 – Nerozdelený zisk minulých rokov

11. Finančné ukazovatele

Ukazovatele likvidity

Ukazovatele likvidity charakterizujú platobnú schopnosť spoločnosti tým, že porovnávajú k rovnakému termínu obežný majetok s krátkodobými záväzkami. Čím je koeficient vyšší, tým je väčšia pravdepodobnosť bezproblémového splácania krátkodobých záväzkov, ale na druhej strane môže tiež poukazovať na neproduktívne využívanie peňažných prostriedkov.

Okamžitá likvidita – vypovedá o schopnosti spoločnosti hraďiť práve splatné dlhy /krátkodobé záväzky/hotovostnými prostriedkami /peniaze v hotovosti, peniaze na bankovom účte../Odporúčané hodnoty / 0,20 – 0,60/

Bežná likvidita - vypovedá o schopnosti spoločnosti hraďiť práve splatné dlhy /krátkodobé záväzky/hotovostnými prostriedkami a peniazmi viazanými v krátkodobých pohľadávkach. Odporúčané hodnoty / 1-1,50/

Celková likvidita – vypovedá o celkovom potenciáli likvidity spoločnosti. Je citlivá na štruktúru zásob a ich správne oceňovanie vzhľadom na ich predajnosť a na štruktúru pohľadávok vzhľadom na ich splácanie v lehote alebo nedobytnosť. Odporúčané hodnoty /2-2,5/.

| Ukazovateľ | 2012 | 2013 |
|------------------------------------|------|------|
| Okamžitá likvidita – likvidita I. | 0,45 | 0,35 |
| Bežná likvidita – likvidita II. | 1,09 | 1,02 |
| Celková likvidita – likvidita III. | 1,24 | 1,21 |

Hodnota ukazovateľa likvidity I. sa pohybuje v intervale optimálnych hodnôt. Spoločnosť naďalej zabezpečuje krytie krátkodobých cudzích zdrojov v dostatočnej výške likvidnými prostriedkami. Hodnoty likvidity II, a likvidity III. v roku 2013 mierne poklesli oproti roku 2012. V oboch rokoch sú však hodnoty ukazovateľa likvidity III. nižšie v porovnaní s uvádzanými optimálnymi hodnotami, avšak dôležité je aby hodnota bola výrazne vyššia ako 1, t.j. aby spoločnosť s dostatočnou finančnou rezervou kryla svoje dlhy. V roku 2013 vzrástol obežný majetok o 14,70 %: z toho zásoby o 52,30 %, krátkodobé pohľadávky o 21,10 % a finančné účty mierne poklesli o 6,60 %. Krátkodobé záväzky sa v roku 2013 zvýšili 17,90 % - spôsobil to hlavne nárast krátkodobých záväzkov voči spoločníkom a daňových záväzkov.

Ukazovatele aktivity

Ukazovatele aktivity vyjadrujú a kvantifikujú efektívnosť hospodárenia s majetkom podniku prostredníctvom zhodnotenia vložených prostriedkov. Môžu sa konštruovať ako ukazovatele času obratu (viazanosti) a ukazovatele obratu (účinnosti). Ukazovatele času obratu udávajú, koľko dní trvá, kým sa položka majetku v tržbách speňaží. Vyžaduje sa minimalizácia tohto ukazovateľa.

Významným ukazovateľom pre podnik je čas, za ktorý sa zinkasujú krátkodobé pohľadávky. Podnik sleduje priemernú lehotu splatnosti pohľadávok, čo mu pomáha pri odhadovaní budúcej platobnej schopnosti. Z hodnoty ukazovateľa vyplýva, či sa podniku darí dodržiavať stanovenú obchodnú a úverovú politiku.

Ukazovateľ obratovosti pohľadávok udáva počet obrátok za rok, to znamená ako rýchlo sa pohľadávky premieňajú na peňažnú hotovosť. Čím je vyššia hodnota ukazovateľa a teda rýchlejší obrat pohľadávok, tým rýchlejšie podnik inkasuje svoje pohľadávky a získanú hotovosť môže použiť na ďalšie nákupy.

Zaujímavé je porovnanie s vlastnou platobnou disciplínou. Túto vyjadruje ukazovateľ lehota splatnosti krátkodobých záväzkov.

| Ukazovatele aktivity | 2012 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| Čas inkasa krátkodobých pohľadávok | 66,32 | 63,83 |
| Čas inkasa krátkodobých pohľadávok z obchodného styku | 66,32 | 63,83 |
| Lehota splatnosti krátkodobých záväzkov | 127,80 | 96,72 |
| Lehota splatnosti krátkodobých záväzkov z obchodného styku | 3,56 | 4,97 |
| Obrat krátkodobých pohľadávok | 5,50 | 5,63 |
| Obrat krátkodobých pohľadávok z obchodného styku | 5,50 | 5,63 |
| Obrat krátkodobých záväzkov | 3,53 | 3,72 |
| Obrat krátkodobých záväzkov z obchodného styku | 127,01 | 72,35 |

Čas inkasa krátkodobých pohľadávok, ktorý je zároveň totožný s časom inkasa krátkodobých pohľadávok z obchodného styku v roku 2013 zaznamenal mierny pokles. Znamená to, že kým v roku 2012 podnik neinkasoval pohľadávky 66,32 dní a pohľadávky sa premenili na peniaze v danom roku približne 5,5 krát, v roku 2013 podnik neinkasoval pohľadávky 63,83 dní a tie sa premenili na peniaze v danom roku 5,71 krát.

Čo sa týka platobnej disciplíny spoločnosti, lehota splatnosti krátkodobých záväzkov bola v roku 2012 127,80 dní a v roku 2013 poklesla na 96,72 dní. Čo sa týka záväzkov z obchodného styku, lehota splatnosti od vzniku záväzku po jeho úhradu predstavovala v roku 2012 3,56 dní a v roku 2013 mierne vzrástla na 4,97 dní. Nesúlad medzi časom inkasa pohľadávok a lehoty splatnosti krátkodobých záväzkov môže byť spôsobený aj rôznou lehotou splatnosti. Odberateľmi spoločnosti sú takmer výlučne zdravotné poisťovne, podnik im poskytuje dlhšiu lehotu splatnosti, ako sám dostáva od svojich dodávateľov.

Ukazovatele zadĺženosti

Ukazovatele zadĺženosti informujú o dvoch skutočnostiach, ktorými sú miera jeho zadĺženosti a schopnosť podniku túto zadĺženosť znášať.

Ukazovateľom, ktorý vyjadruje mieru krytia potrieb podniku vlastnými a cudzími zdrojmi je hlavne celková zadĺženosť a koeficient samofinancovania. Sú to vzájomne sa doplňujúce ukazovatele štruktúry a ich súčet je percentuálnom vyjadrení sto percent.

Celková zadĺženosť podniku predstavuje podiel cudzieho kapitálu na celkovom kapitáli v podniku a znamená mieru krytia majetku podniku cudzími dlhodobými aj krátkodobými zdrojmi. Vyjadruje teda mieru, akou je majetok podniku zaťažený dlhmi.

Dôležitou charakteristikou finančnej štruktúry je pomer vlastného imania a celkových aktív, t.j. koeficient samofinancovania. Charakterizuje dlhodobú finančnú stabilitu podniku a udáva, do akej miery je podnik schopný pokrývať svoje potreby vlastnými zdrojmi.

Jedným z ďalších ukazovateľov, ktorý kvantifikuje schopnosť podniku znášať mieru zadĺženosti je tokové zadĺženie. Vyjadruje schopnosť podniku splácať svoje dlhy v ich nominálnej hodnote. Za prostriedky, z ktorých je možné splácať dlhy považuje tzv. bilančný

cash flow, teda čistý zisk zvýšený o odpisy za príslušné účtovné obdobie. Ukazovateľ tokové zadĺženie potom udáva, koľko rokov bude podniku trvať, kým zaplatí svoje dlhy.

| Ukazovateľ | 2012 | 2013 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Celková zadĺženosť | 27,00 | 32 |
| Koeficient samofinancovania | 73 | 68 |
| Tokové zadĺženie | 1,19 | 1,18 |

Celková zadĺženosť spoločnosti predstavuje v roku 32,00 %, mierne vzrástla v porovnaní s minulým rokom – spôsobil to nárast krátkodobých záväzkov- záväzkov voči spoločníkom. Znamená to, že 68,00 % spoločnosť kryje vlastnými prostriedkami a zvyšok tvorí cudzí kapitál. Za kritickú hodnotu sa všeobecne považuje hodnota 70%, resp. podiel cudzieho kapitálu na celkovom kapitále by nemal presiahnuť dve tretiny.

Výška tokového zadĺženia spoločnosti predstavuje 1,17 roka. Hodnota tohto výsledku nepriamo vypovedá o čase potrebnom na úhradu dlhov spoločnosti. Môžeme tým usúdiť, že 1,17 roka potrebuje spoločnosť na úhradu svojich záväzkov.

Rozdielové ukazovatele

Čistý pracovný kapitál predstavuje rozdiel medzi celkovým obežným majetkom a celkovými krátkodobými dlhmi. Ide o relatívne voľný kapitál, ktorý zabezpečuje hladký priebeh hospodárskej činnosti. Rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými dlhmi významne vplyva na solventnosť podniku. Prebytok krátkodobého majetku (ktorý je vhodne štrukturovaný a v zdravej miere likvidný) nad krátkodobými dlhmi znamená, že podnik má dobré finančné zázemie a je likvidný.

| Ukazovateľ | 2012 | 2013 |
|------------------------|---------|---------|
| Čistý pracovný kapitál | 146 159 | 149 115 |

Celková hodnota Čistého pracovného kapitálu spoločnosti v roku 2013 predstavuje 149 115,00 Eur. To znamená, že spoločnosť disponuje potrebnými bežnými aktívami na krytie prevádzkového cyklu.

Ukazovatele rentability

Charakterizujú vzťah medzi výsledkami hospodárenia a vloženými či viazanými finančnými prostriedkami.

Rentabilita celkového kapitálu – ROA

Vyjadruje zhodnotenie celkového vloženého kapitálu a meria produkčnú silu kapitálu podniku. Predstavuje podiel zisku na celkových aktívach podniku.

Rentabilita vlastného kapitálu – ROE

Vyjadruje celkovú výnosnosť vlastných zdrojov a aj ich zhodnotenie v použiteľnom zisku (aká časť zisku pripadá na jednotku vlastného kapitálu).Predstavuje podiel zisku na vlastnom imaní podniku.

Rentabilita tržieb – ROS

Vyjadruje hodnotu zisku, ktorý pripadá na 1Euro tržieb a meria ako účinne využije firma všetky svoje prostriedky (kapitál, personál, budovy, stroje) na vytvorenie hodnôt, s ktorými sa uchádza o priazeň trhu (zisková marža). Nepriamo teda vyjadruje zhodnotenie spotrebovaných výrobných činiteľov.

| Ukazovateľ | 2012 | 2013 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Rentabilita celkového kapitálu | 14,73 | 17,90 |
| Rentabilita vlastného kapitálu | 20,17 | 26,30 |
| Rentabilita tržieb | 15,88 | 15,43 |

12. Záver

Spoločnosti Ortotech, spol. s.r.o. sa podarilo splniť v roku 2013 plánovanú úroveň výnosov z predaja výrobkov – individuálnych zdravotníckych pomôcok. Snahou spoločnosti bolo zvýšenie mesačných výnosov z predaja výrobkov (ktoré predstavujú hlavnú výnosovú položku) na úroveň 200 000,00 Eur. V roku 2013 predstavujú priemerné mesačné výnosy z predaja výrobkov úroveň 203 779,00 Eur. V roku 2014 sa bude spoločnosť snažiť udržať úroveň tržieb dosiahnutú v roku 2013.

Realizácia podnikateľského plánu je podmienená efektívnym vynakladaním prostriedkov – materiálové a tovarové náklady, osobné náklady a ostatné náklady a tiež plánovaným počtom zamestnancov.

Spoločnosť je dostatočne finančne stabilná a bude sa pri svojej činnosti naďalej snažiť poskytovať nadštandardnú starostlivosť každému pacientovi, bude naďalej realizovať svoje ciele a skvalitňovať svoje výrobky a služby a tým zvyšovať aj svoju konkurencieschopnosť na trhu.

V Banskej Bystrici, dňa 27.06.2014

konateľ spoločnosti