

V ý r o č n á s p r á v a za rok 2013

Obsah:

I. Všeobecné informácie a údaje

- 1.1. Základné údaje o spoločnosti
- 1.2. Rozhodujúce oblasti podnikania
- 1.3. Štruktúra spoločníkov a údaje o štatutárnych orgánoch
- 1.4. Údaje o organizačnej zložke v zahraničí
- 1.5. Nadobúdanie vlastných obchodných podielov a podielov materskej účtovnej jednotky
- 1.6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
- 1.7. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie a na zamestnanosť
- 1.8. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

II. Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku a záväzkov za rok 2013

- 2.1. Vyhodnotenie naplnenia zásadných zámerov v roku 2013
- 2.2. Výnosy, náklady, hospodársky výsledok a pridaná hodnota
- 2.3. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia
- 2.4. Finančná situácia a vybrané finančné ukazovatele

III. Predpokladaný vývoj spoločnosti v roku 2014

IV. Návrh na vysporiadanie straty za rok 2013

jún 2014

I. Všeobecné informácie a údaje

1.1. Základné údaje o spoločnosti

STAVOMONT SP Snina, spol. s r.o., so sídlom: Stakčínska 758/8, 069 01 Snina (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou listinou dňa 28.2.1996. Do Obchodného registra Okresného súdu Prešov, oddiel Sro, vložka 2848/P, bola zapísaná 5.3.1996.

1.2. Rozhodujúce oblasti podnikania

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- vykonávanie priemyselných, občianskych a inžinierskych stavieb,
- výroba betónových zmesí a betónových výrobkov,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- nákladná cestná doprava.

1.3. Štruktúra spoločníkov a údaje o štatutárnych orgánoch

Základné imanie Spoločnosti predstavuje 13 279,00 €, je celé splatené a tvoria ho peňažné vklady spoločníkov.

a) Štruktúra spoločníkov sa v roku 2013, oproti predchádzajúcemu roku, nezmenila a je nasledovná:

Meno a priezvisko spoločníka	Hodnota podielu spoločníkov na základnom imaní			
	absolútna v EUR		v %	
	2013	2012	2013	2012
Ing. Stanislav Kunderát	9 959,00	9 959,00	75,0	75,0
Ondrej Patlevič	1 992,00	1 992,00	15,00	15,00
Ing. Ivan Vaco	1 328,00	1 328,00	10,00	10,00
S p o l u	13 279,00	13 279,00	100,0	100,0

Výška podielu spoločníkov na ostatných položkách vlastného imania sa neodlišuje od ich podielu na základnom imaní.

b) Orgány spoločnosti (stav platný od 17.11.2011):

ba) konateľ: Ondrej Patlevič

bb) valné zhromaždenie: spoločníci podľa ods. a)

Spoločnosť nezriadila dozornú radu, strategické rozhodnutia prijíma Valné zhromaždenie.

1.4. Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí a ani neuvažuje v blízkej dobe s jej zriadením.

1.5. Nadobúdanie vlastných obchodných podielov a podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť v roku 2013 nenadobudla vlastné obchodné podiely. Spoločnosť nemá materskú účtovnú jednotku.

Nevlastní ani podiely, akcie alebo dočasné listy v iných obchodných spoločnostiach a tieto nevlastnila ani pred rokom 2013.

1.6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2013 ani v predchádzajúcich obdobiach neúčtovala o nákladoch na vedu a výskum, lebo na to neboli vecné dôvody.

1.7. Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie a na zamestnanosť

a) Všetky postupy na stavbách sa riadia projektovou dokumentáciou stavby, ktorá spravidla obsahuje aj časť upravujúcu režim ochrany životného prostredia počas výstavby. Pri odovzdávaní stavby investorovi je súčasťou kolaudácie aj zápisnica o likvidácii obalov a nebezpečných látok použitých v priebehu výstavby, ktoré sa ukladajú na legálnych skládkach.

Výmenu motorových automobilových a hydraulických olejov pre Spoločnosť zabezpečujú servisné firmy, ktoré pri tejto príležitosti odoberajú odpadové oleje a likvidujú ich v rámci svojej zodpovednosti. Rovnakým postupom Spoločnosť likviduje pneumatiky.

b) Informácie o zamestnanosti

Ukazovateľ	zamestnanci spolu		z toho vedúci zamestnanci	
	r. 2012	r. 2013	r. 2012	r. 2013
Priemerný počet zamestnancov	91	88	7	7
Mzdové náklady celkom (v €)	562 743	551 527		
Priemerný zárobok (€/mesiac)	515	524		
Čerpanie sociálneho fondu	3 644	5 181		

Spoločnosť neuvažuje v roku 2014 s výraznejšou zmenou v úrovni zamestnanosti.

1.8. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

Od 1. januára 2014 do dňa vyhotovenia výročnej správy za rok 2013 nenastali v Spoločnosti žiadne významné udalosti ktoré by mali významný vplyv na vykázaný stav majetku a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2013, na jej výsledky a na pokračovanie v prevádzkovaní Spoločnosti.

II. Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku za rok 2013

2.1. Vyhodnotenie naplnenia zásadných zámerov v roku 2013

Spoločnosť nedosiahla v roku 2013 zámer v **objeme tržieb z predaja výrobkov a služieb**, keď za ním zaostala skoro o 30 %, čo predstavuje významných 920 tis. €. Hlavným dôvodom nenaplnenia zámeru vo výkonnosti v roku 2013 bol prepád výkonov v 4. štvrtroku 2013, keď Spoločnosť musela z dôvodu finančných problémov objednávateľov prerušiť práce na zákazkách a nezahájila ani práce na zazmluvnených zákazkách.

Úroveň tržieb z hlavnej činnosti dosiahnutá v roku 2013 je oproti ostatným dvom rokom nižšia len o 10 %, ale v porovnaní s rokom 2010 je pokles tržieb väčší ako 1/2. Tento vývoj je odrazom dlhodobého všeobecného investičného útlmu na Slovensku.

Deficit v úrovni tržieb v roku 2013 sa nepriaznivo odrazil aj na úrovni rozhodujúceho ukazovateľa podnikania - **zisku pred zdanením**. Namiesto predpokladaného zisku pred zdanením v objeme 120 tis. € bola v roku 2013 dosiahnutá strata sume 116,5 tis. €. Záporný výsledok hospodárenia za rok 2013 bol následkom týchto rozhodujúcich negatívnych vplyvov na úroveň hospodárenia:

- nepriaznivá štruktúra zákaziek v roku 2013, v ktorých prevládali akcie s vysokými nárokmi na nakupovaný stavebný materiál a stavebné poddodávky,
- výrazný pokles tržieb za externé výkony nákladnej autodopravy (o 139 tis. €) a tržieb za predaj betonárskych zmesí (o 33 tis. €),
- vysoké náklady na opravy majetku a na ostatné režijné služby, ktoré sa napriek poklesu výkonov nedajú relevantne znížiť (režijné mzdy, odpisy, daň z MV,...)
- tvorba opravných položiek k pohľadávkam – v sume 33,3 tis. €.

Zámer v objeme **celkového majetku** bol v roku 2013 dodržaný najmä vplyvom poklesu krátkodobých obchodných pohľadávok.

Úroveň **celkových záväzkov** Spoločnosti je o 409 tis. € vyššia, ako bol zámer na rok 2013, čo je dôsledok najmä straty dosiahnutej za rok 2013.

Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku boli síce v roku 2013 dodržané, ale súčasná opotrebovanosť techniky signalizuje potrebu väčších investičných výdavkov v najbližších rokoch.

<i>Ukazovateľ</i>	<i>Zámer 2013 (v tis. €)</i>	<i>Skutočnosť 2013 (v tis. €)</i>
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	3 090	2 169,5
Zisk pred zdanením	120	-116,5
Majetok celkom (netto)	1 850	1 876,9
z toho: pohľadávky z obchodného styku (netto)	960	894,9
Závazky celkom	1 110	1 519,1
z toho: záväzky z obchodného styku	744	773,5
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	7	7,0

Z pohľadu doterajšej histórie Spoločnosti nie sú výsledku dosiahnuté roku 2013 priaznivé, pričom popri zápornom výsledku hospodárenia sa ako najakútnejší problém javí vývoj zadlženosti Spoločnosti.

2.2. Výnosy, náklady, výsledok hospodárenia a pridaná hodnota

Za rok 2013 dosiahla Spoločnosť **objem výroby** 2 231 tis. €, čo v porovnaní s rokom 2012, keď bol vyprodukovaný objem 2 395 tis. €, je pokles o 6,8 %. Na uvedenom poklese má výrazný podiel pretrvávajúca finančná kríza, ktorá má výrazný dopad na stavebníctvo. Z hľadiska objemu výroby prvých deväť mesiacov roku 2013 nenaznačovalo nepriaznivý vývoj. Počas uvedeného obdobia Spoločnosť vykazovala medziročný nárast. V 10. mesiaci však Spoločnosť bola nútená pozastaviť realizáciu najväčšej zákazky „Bioplynová stanica Ožďany“ z dôvodu, že nebolo zabezpečené jej financovanie zo strany investora a hlavného dodávateľa. Pozastavené boli aj ďalšie zákazky, ktoré mali byť zahájené pre tohto odberateľa. Keďže uvedený výpadok nebolo možné nahradiť na iných zákazkách, prejavilo sa to nielen poklesom objemu výroby, ale aj v ekonomike Spoločnosti.

Hlavným zdrojom výnosov v roku 2013 boli **tržby za dodávku stavebných prác**, ktoré predstavovali cez 96 % celkových výnosov spoločnosti.

Ostávajúcu časť predstavovali **tržby z prevádzky nákladnej dopravy**, ktoré predstavovali 10 tis. € a ich podiel na celkových tržbách bol necelé 0,5 %. Medziročný pokles týchto tržieb bol 93 %.

Tržby z predaja betónových zmesí činili v roku 2013 56 tis. €, čo je necelé 3 % z celkových tržieb a ich medziročný pokles bol o 37 %. Tieto dve činnosti realizovali výkony prevažne ako vnútropodnikové subdodávky pre stavebnú činnosť.

Okrem poklesu objemu výroby bol zaznamenaný negatívny vývoj aj vo **výrobnej spotrebe**, keď táto nezaznamenala medziročný pokles aspoň na úrovni poklesu objemu výroby, ale naopak, medziročne absolútne vzrástla o 1,1 %. Príčinou tohto nepriaznivého vývoja je skutočnosť, že z dôvodu silnejúcej konkurencie na trhu a pri nedostatku výrobnej náplne klesali ceny stavebných prác, kým ceny vstupov ostávali na úrovni predchádzajúceho roka a v niektorých položkách ešte rástli.

Pri takomto vývoji výroby a výrobnej spotreby medziročne došlo k výraznému poklesu pridanej hodnoty v absolútnom vyjadrení 177 tis. €, čo predstavuje skoro 19 %.

Vývoj výnosov, nákladov a rentability v rokoch 2011 - 2013

č.r.	<i>Ukazovateľ</i>	2011	2012	2013	<i>Index 2013/2012</i>
1	Výroba - výnosy z hlavnej činnosti	2 552 586	2 395 097	2 230 754	93,1
1a	v tom: tržby z predaja výrobkov a služieb	2 431 454	2 409 992	2 169 514	90,0
2	Výrobná spotreba	1 657 773	1 442 722	1 458 862	100,9
PH	PRIDANÁ HODNOTA (PH) (r.1 - r.2.)	894 813	949 288	771 892	81,3
	Rentabilita výkonov z pridanej hodnoty (r.PH : r.1) v %	35,1%	39,6%	34,6%	87,4%
3	Osobné náklady celkom	849 657	839 672	771 438	91,9
3a	v tom: priame osobné náklady výr. robotníkov	471 145	369 084	377 860	102,4

č.r.	Ukazovateľ	2011	2012	2013	Index 2013/2012
	Produktivita osobných nákladov z PH (r.PH : r.3) v EUR/1 000,- EUR	1 053	1 131	1 001	88,5
4	Dane a poplatky	23 022	18 561	25 457	137,2
5	Odpisy dlhodobého majetku	59 982	44 043	52 179	118,5
A.	PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA (r.PH - r.3 - r.4 - r.5)	- 37 848	+ 47 012	-77 182	n
6	Zisk (+), strata (-) z predaja dlhodobého majetku a materiálu	+ 1 427	+ 518	-6 053	n
7	Výsledok z odpisu pohľadávok a z tvorby opravných položiek k pohľadávkam	-414 373	+ 29 232	-34 881	n
8	Výsledok z ostatných výnosov a z ostatných nákladov na hospodársku činnosť	+ 157 219	+ 2 136	+ 18 839	n
Mv	Mimoprevádzkové vplyvy spolu (r.6 + r.7 + r.8)	- 255 727	+ 31 886	- 22 095	n
B.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z HOSPOD. ČINNOSTI (r.A. + r.Mv.)	- 293 575	+ 78 898	- 99 277	n
C.	Strata z finančnej činnosti	-55 567	-21 901	- 17 271	78,9
Ca	z toho: nákladové úroky (z riadku C.)	47 514	16 629	14 323	86,1
Cb	ostatné finančné náklady (z riadku C.)	8 059	5 291	2 923	55,2
D.	Mimoriadny výsledok hospodárenia	+ 261	0	0	n
E.	VÝSLEDOK HOSPOD. CELKOM PRED ZDANENÍM (r.B. + r.C. + r.D.)	- 348 881	+ 56 997	- 116 548	n
9.	Daň z príjmu celkom	1	- 53 641	- 19 692	36,7
F.	VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ (r.E. - r.9.)	-348 882	+ 110 638	- 96 856	n
	Rentabilita prevádzkových výkonov z výsledku hospodárenia po zdanení (r.F : r.1) v %	-13,7%	4,6%	-4,3%	n

V **osobných nákladoch** bol zaznamenaný medziročný absolútny pokles o 8,3 %, čo súvisí so znížením priemerného počtu zamestnancov o 3 osoby. Napriek absolútnemu poklesu osobných nákladov, nepriaznivo sa v roku 2013 vyvíjala produktivita osobných nákladov z pridanej hodnoty, keď táto medziročne poklesla o 1/8 a oproti roku 2010 je nižšia o viac ako o 1/5.

Dane a poplatky a odpisy medziročne vzrástli spolu o 15 tis. €, ale sú nevýznamnými nákladmi, keď tvoria iba 3,2 % všetkých nákladov Spoločnosti za rok 2013.

Mimoriadnym vplyvom na hospodársky výsledok v roku 2013 bola **tvorba opravnej položky** v sume 33 tis. € na pohľadávku voči spoločnosti ŠTICH s.r.o. Humenné, ktorá v roku 2013 vstúpila do reštrukturalizácie. Voči tejto spoločnosti má STAVOMONT SP Snina s.r.o. pohľadávku v sume 37 tis. €. Podľa predbežných výsledkov reštrukturalizačného konania by mali byť veritelia uspokojení vo výške 10 – 20 % z nominálnej sumy pohľadávok.

Z hore uvedených dôvodov vývoja výnosov a nákladov Spoločnosť vykázala v roku 2013 **výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti** ako stratu v sume 99,3 tis. €, čo je oproti roku 2012, keď bol dosiahnutý zisk takmer 79 tis. €, pokles o 178 tis. €.

Z **finančnej činnosti** bola v roku 2013 vykázaná strata v sume 17 tis. €. Táto je v porovnaní z predchádzajúcim rokom nižšia o 4 tis. € najmä z dôvodu nižšieho úveru.

2.3. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

Celkové aktíva Spoločnosti (celkový majetok) dosiahli k 31.12.2013 účtovnú netto hodnotu 1 877 tis. €, čo oproti predchádzajúcemu roku predstavuje absolútny pokles o 468 tis. € a relatívny pokles o 1/5.

V **neobežnom majetku** netto bol zaznamenaný medziročný pokles o 55 tis. €, a to najmä zvýšením oprávok dlhodobého majetku. Spoločnosť v roku 2013 neobstarala významnejšie investície.

Opotrebovanosť strojov a technológií je na konci roka 2013 viac ako 90 %-ná a signalizuje akútnu potrebu investičnej obnovy, resp. výraznejších opráv majetku.

Z položiek **obežného majetku** bol zaznamenaný výrazný pokles v objeme krátkodobých pohľadávok - o 392 tis. €, pričom rozhodujúci podiel na tomto poklese majú pohľadávky z obchodného styku, ktoré medziročne poklesli o 335 tis. € - o 27 %.

Čistá hodnota zákazky je oproti predchádzajúcemu roku nižšia o 61 tis. €.

Nárast stavu zásob je nevýrazný - o 23 tis. € a tiež nárast dlhodobých pohľadávok - o 12 tis. €, a to v položke odložená daňová pohľadávka.

Nižší je oproti minulému roku aj stav finančného majetku - o 56 tis. €, z toho pokladničná hotovosť je nižšia o 31 tis. € a na účtoch v bankách bolo menej o 24 tis. €.

V štruktúre zdrojov krytia aktív - **vlastného imania a záväzkov**, došlo v roku 2013 k nasledovnému vývoju:

a) **vlastné imanie** sa medziročne výrazne znížilo - o 284 tis. € (o 53 %), pričom jeho pokles ovplyvnili nasledovné skutočnosti:

- z **nerozdeleného zisku minulých rokov**, ktorý k 31.12.2012 predstavoval sumu 373,6 tis. €, bola v roku 2013 zaúčtovaná čiastka 298,6 tis. € v prospech záväzkov voči spoločníkom, ako podiely na zisku. Časť týchto záväzkov, v sume 139,5 tis. €, bola následne vrátená späť do vlastného imania ako ostatné kapitálové fondy. Tento postup predstavuje netto úbytok vlastného imania **o 159,1 tis. €**,
- na **ťarchu vlastného imania** bol v roku 2013 v sume - **27,9 tis. €** zúčtovaný významný dobropis poskytnutý z fakturácie stavebných prác v minulých rokoch,
- na poklese vlastného imania sa výraznou mierou podieľala aj vykázaná **strata za rok 2013** v sume **96,8 tis. €**.

Poklesom výšky vlastného imania sa súčasne v roku 2013 zvýšila **celková zadlženosť** spoločnosti o 9,7 % - na **80,9 %**, pričom doporučená hraničná hodnota je 60,0 %.

b) **celkové záväzky** v roku 2013 pozitívne absolútne poklesli - skoro o 1/10, pričom v ich štruktúre nastali v roku 2013 nasledovné významné zmeny:

- **krátkodobé záväzky** predstavovali k 31.12.2013 sumu 1 039 tis. €, čo je oproti predchádzajúcemu roku menej o 218 tis. €. K poklesu došlo najmä v záväzkoch z obchodného styku - o 204 tis. €, avšak pokles stavu krátkodobých pohľadávok z obchodného styku je podstatne vyšší - o 335 tis. €, čo spôsobilo ďalší pokles pracovného kapitálu a zvýšilo napätie vo finančnej spôsobilosti Spoločnosti,
- **záväzky zo sociálneho poistenia** medziročne vzrástli o 46 tis. €, pričom 2/3 týchto záväzkov k 31.12.2013 boli záväzky po lehote splatnosti,
- **daňové záväzky** vzrástli o 42 tis. €, avšak ich prevažnú časť predstavovala daňová povinnosť DPH za december 2013 v sume 80 tis. €, čo je k 31.12.2013 záväzok v lehote splatnosti,
- **ostatné krátkodobé záväzky** medziročne poklesli o 38 tis. €,
- **dlhodobé záväzky** vzrástli medziročne o 84,5 tis. € a k 31.12.2013 predstavujú priznané, ale nevyplatené podiely spoločníkov na zisku dosiahnutom pred rokom 2013 v celkovej sume 49,8 tis. € a dlhodobú pôžičku prijatú od STAVOMONT SNINA, s.r.o., Snina v sume 43 tis. €,
- **bankové úvery** k 31.12.2013 predstavovali sumu 349 tis. €, pričom sa jednalo o krátkodobý kontokorentný úver v ČSOB, ktorý medziročne poklesol o 16 tis. €.

c) **časové rozlíšenie pasív** - najmä **výnosov budúcich období** v sume 189 tis. € k 31.12.2013, predstavuje neopísaný zostatok inventúrneho prebytku dlhodobého odpisovaného majetku - budovy a stavby na prevádzke Medzilaborce zaúčtované v roku 2011 a budova pri novej betonárke Snina zaúčtovaná v roku 2012. Účtovná úroveň tohto zdroja krytia majetku medziročne poklesla o 17,5 tis. €, pričom tento pokles predstavuje sumu ročných odpisov uvedených stavebných objektov a vyradenia časti budovy na prevádzke Medzilaborce z dôvodu jej predaja.

2.4. Finančná situácia

riadok	Ukazovateľ	2011	2012	2013	Index 2013/2012
I.	MAJETOK celkom (netto)	1 845 505	2 345 026	1 876 915	80,0
A.	Neobežný majetok spolu	742 773	759 565	704 737	92,8
B.	Obežný majetok spolu	1 076 236	1 580 441	1 168 112	73,9
B.I.	z toho: zásoby	162 013	125 850	148 915	118,3
B.II.	dlhodobé pohľadávky	0	42 214	54 554	129,2
	v tom: odložená daňová pohľadávka	0	34 849	54 554	156,5
B.III.	krátkodobé pohľadávky netto	910 130	1 337 163	945 094	70,7
B.III.1.	v tom: obchodné pohľadávky	382 872	897 996	894 902	99,7
B.IV.	finančný majetok	4 093	75 214	19 549	26,0
II.	ZDROJE KRYTIA SPOLU	1 845 505	2 245 026	1 876 915	83,6
C.	Vlastné imanie spolu	342 386	453 024	169 185	37,3
PVZ	podiel vlastných zdrojov na majetku	18,6%	19,3%	9,0%	46,7
C.IV.	z toho: nerozdelený zisk minulých rokov	669 549	373 589	111 890	30,0
C.V.	výsledok hospod. za účtovné obdobie	-348 882	110 638	-96 856	n
D.	Záväzky celkom	1 317 059	1 669 261	1 519 085	91,0
	celková zadlženosť (v %) (r. D. : r.I.)	71,4%	71,2%	80,9%	113,7
D.I.	z toho: rezervy	5 728	38 847	37 962	97,7
D.II.	z toho: dlhodobé záväzky	21 719	8 599	93 100	n
D.II.1.	v tom: záväzky voči spoločníkom	0	0	49 775	n
D.II.2.	v tom: odložený daňový záväzok	18 795	0	0	n
D.III.	z toho: krátkodobé záväzky spolu	799 978	1 256 314	1 038 778	82,7
D.III.1.	v tom: obchodné záväzky	584 505	977 040	773 480	79,2
D.III.2.	v tom: záväzky voči spoločníkom	132 775	102 775	36 205	35,2
D.III.3.	v tom: daňové záväzky	20 305	73 653	115 384	156,7
D.IV.	Bankové úvery spolu	489 634	365 501	349 245	95,6
D.IV.1.	v tom: bežné bankové úvery	462 342	351 895	349 245	99,2
E.	Časové rozlíšenie pasív	186 060	222 741	188 645	84,7
	Pracovný kapitál (r.B. - r.B.II - r.D.III. - r.D.IV.1.)	-186 084	-69 982	-274 465	392,2

Podiel vlastných zdrojov na krytí majetku Spoločnosti na konci roku 2013 predstavoval iba 9,0%, pričom medziročne poklesol o viac ako o 1/2.

Celkové záväzky, vrátane úverov, k 31.12.2013 kryjú **vyše 80 %** všetkých aktív Spoločnosti, čo je o 20 % viac, ako je doporučená horná hranica. Ostávajúcu časť aktív kryje časové rozlíšenie pasív.

Pracovný kapitál, ako rozdiel krátkodobého obežného majetku a krátkodobých záväzkov, prezentujúci schopnosť Spoločnosti plynule splácať svoje krátkodobé záväzky (vrátane krátkodobých úverov a pôžičiek), vykazuje dlhodobu zápornú hodnotu a signalizuje dlhodobý deficit prevádzkového kapitálu.

Pracovný kapitál Spoločnosti je aj na konci roka 2013 záporný. Jeho suma predstavuje oproti doporučenej úrovni, ktorou je previs likvidných obežných aktív na úrovni od 20 % všetkých krátkodobých záväzkov, deficit v objeme 552 tis. €. Exaktne to znamená, že skoro 1/5 všetkých krátkodobých záväzkov Spoločnosti nie je na konci roka 2013 krytá prevádzkovou likviditou.

Ak odhliadneme od kontokorentného úveru, ktorý je síce tiež klasifikovaný ako krátkodobý záväzok, ale objektívne nie je v celej sume splatný v roku 2014, potom kryjú zdroje z krátkodobého obežného majetku (1 113,6 tis. €) krátkodobé záväzky Spoločnosti s miernym previsom - v objeme 75 tis. €.

Vybrané ukazovatele finančnej analýzy

Ukazovateľ		doporučená hodnota	2011	2012	2013	Index 2013/2012
celková likvidita	koeficient	2,0 – 2,5	0,85	0,98	0,84	85,6
bežná likvidita	koeficient	1,0 – 1,5	0,72	0,88	0,74	83,7
okamžitá likvidita	koeficient	0,2 – 0,6	0,003	0,047	0,014	30,1
doba obratu majetku celkom	dní	minimalizovať	277	355	316	88,9
doba obratu obežného majetku	dní	minimalizovať	162	239	197	82,1
doba splatnosti obchodných pohľadávok	dní	minimalizovať	160	81	114	140,8
doba splatnosti obchodných záväzkov	dní	optimalizovať	174	187	211	113,0

Finančná analýza prezentuje v roku 2013 zhoršenie vo všetkých jej vybraných ukazovateľoch s výnimkou aktivity (obrátky) majetku. Ukazovatele likvidity dosahujú v ostatných troch rokoch ½ doporučenej úrovne. Neprijemný je v roku 2013 nárast doby splatnosti obchodných pohľadávok, ktorý znižuje solventnosť Spoločnosti a odráža sa na jej schopnosti uhrádzať v splatnosti svoje krátkodobé záväzky.

III. Predpokladaný vývoj Spoločnosti v roku 2014

3.1. Zásadné obchodné zámery a očakávania, zákaznícka orientácia

Spoločnosť vstúpila do roku 2014 v zložitej situácii, jednak z pohľadu výrobnjej náplne a jednak z pohľadu finančnej situácie. Výpadok výrobnjej náplne v 4. štvrtroku 2013 spojený s nezabezpečením financovania najväčšej zákazky, spôsobil Spoločnosti problémy, ktoré sa preniesli aj do začiatku roku 2014. Spoločnosť má na rok 2014 zabezpečenú výrobnú náplň, ale začiatok realizácie niektorých zákaziek sa o určitú dobu posunul. Spoločnosť má však predpoklady na vyrovnanie výpadku z 1. štvrtroku 2014 a na postupné vylepšenie finančnej situácie.

V porovnaní s rokom 2013 Spoločnosť predpokladá 40 %-ný nárast objemu výroby z minuloročných 2 231 tis. € na 3 050 tis. € a dosiahnutie vyrovnaného výsledku hospodárenia.

3.2. Významné riziká a neistoty

- Súčasná nepriaznivá finančná situácia môže spôsobiť určité problémy pri financovaní výrobných potrieb na realizovaných zákazkách.
- Spoločnosť vidí určité riziká aj v splatnosti obchodných pohľadávok, najmä na zákazkách, na ktorých je poddodávateľom pre iné stavebné spoločnosti.
- Silnejúci konkurenčný boj na stavebnom trhu prináša riziko postupného znižovania cien stavebných prác, čo by bez výraznejších racionalizačných opatrení mohlo viesť k pokračovaniu v záporných hodnotách rentability výkonov.

3.3. Predpoklad vybraných ukazovateľov na rok 2014 (v tis. €)

Ukazovateľ	Skutočnosť 2013	Zámer 2014
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	2 169,5	2 986
Zisk pred zdanením	-116,5	0
Majetok celkom (netto)	1 876,9	1 960
z toho: pohľadávky z obchodného styku (netto)	895	980
Záväzky celkom	1 519	1 612
z toho: záväzky z obchodného styku	773,5	870
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	7,0	10

Okrem zabezpečenia výrobných a obchodných zámerov, za podstatnú považuje Spoločnosť v roku 2014 realizáciu efektívnych opatrení na zníženie zadlženosti voči veriteľom z verejnému sektora a voči svojim dodávateľom.

IV. Návrh na vysporiadanie straty za rok 2013

Za rok 2013 dosiahla Spoločnosť **stratu po zdanení vo výške 96 856,45 €**, pričom suma odloženej daňovej pohľadávky, ako „zápornej“ dane z príjmu, tvorí v tomto výsledku hospodárenia Spoločnosti za rok 2013 kladnú čiastku v sume 19 704,90. €.

Pre Valné zhromaždenie spoločníkov navrhujem usporiadať stratu za rok 2013 takto:

- a) prevodom z rezervného fondu v sume 1 328,00 €,
- b) prevodom zdrojov z nerozdeleného zisku minulých rokov v sume 95 528,45 €.

Z á v e r:

Sohľadom na doterajší vývoj, stav majetku, záväzkov a dosahovanej rentability, napriek očakávaným zložitým objektívnym podmienkam v odbore podnikania v roku 2014, má Spoločnosť ekonomicko - obchodné predpoklady pre ďalšie pokračovanie vo svojej činnosti.

Výročnú správu zostavil: *Ondrej P a t l e v i č*, konateľ spoločnosti