

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

BAUKER, S.R.O.

ZA ROK 2014

OBSAH

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	3
ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV	4
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	4
PREDSTAVENIE SPOLOČNOSTI	5
STRATÉGIA PODNIKANIA	5
ZAMESTNANCI	5
PREHĽAD EKONOMICKÝCH INFORMÁCIÍ	6
SÚVAHA.....	6
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	9
PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV	11
PREHĽAD KLÚČOVÝCH FINANČNÝCH UKAZOVATEĽOV.....	13
EKONOMICKÉ PREDIKCIE NA BUDÚCNOSŤ	14
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU	15
PRÍLOHY	16

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno účtovnej jednotky: BAUKER, s.r.o.
Sídlo účtovnej jednotky: Jesenského 8/650, 927 01 Šaľa
Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným
Základné imanie: 6 971 EUR
Dátum založenia: 21.12.2005
Dátum vzniku: 01.01.2006
IČO: 36 278 581
IČ DPH, DIČ: SK2022105426
SK NACE: 46.73.0 Veľkoobchod s drevom, stavebným materiálom a sanitárnymi zariadeniami

Opis hospodárskej činnosti:

- a. kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod/ v rozsahu voľnej živnosti
- b. kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/ v rozsahu voľnej živnosti
- c. sprostredkovanie v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti

Spoločníci:

Alexander Szabó
Ing. Magdaléna Szabóová
Ing. Tímea Szabóová
Mgr. Silvia Szabóová
Mgr. Monika Szabóová

Štatutárny orgán- konateľ: Ing. Magdaléna Szabóová

Konanie menom spoločnosti: Konateľ je oprávnený konať v mene spoločnosti samostatne.

Priemerný počet zamestnancov¹: 14

- z toho vedúcich zamestnancov: 3

Člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Magdaléna Szabóová

Osoba zodpovedná za vyhotovenie výročnej správy: Mgr. Monika Bánosová

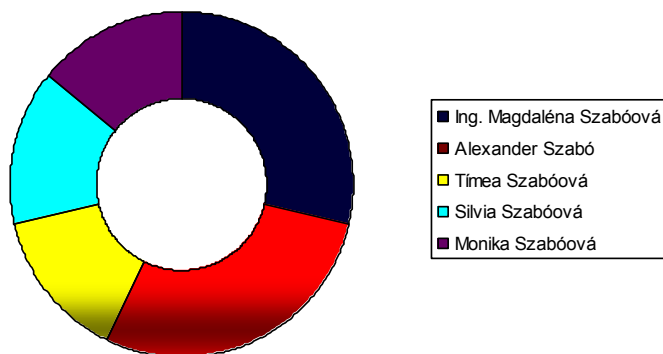
Vyhotovená dňa: 05.03.2015

Prerokovaná dňa: 20.03.2015

¹ Priemerný prepočítaný počet zamestnancov sa zisťuje v nadväznosti na metodický list ukazovateľa č.4472 zverejnený Štatistickým úradom SR. V nadväznosti na tento ukazovateľ, do evidenčného počtu zamestnancov nepatria osoby na materskej, resp. rodičovskej dovolenke. Do evidenčného počtu zamestnancov sa zahŕňajú všetci stáli aj dočasní zamestnanci, ktorí sú v pracovnom pomere

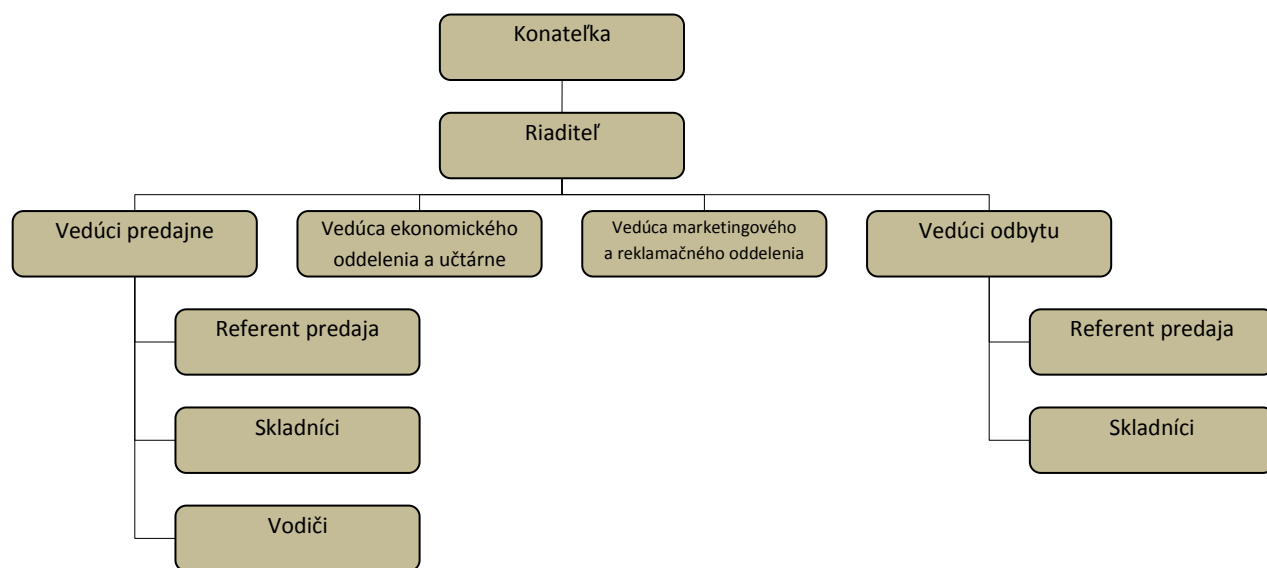
ŠTRUKTÚRA VLASTNÍKOV

Spoločnosť bola založená ako rodinná firma, skladajúca sa z piatich vlastníkov. Celková výška základného imania predstavuje 6971 €. Výška základného imania zostáva nezmenená od zakladania spoločnosti.



Graf 1- Štruktúra vlastníkov

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA



Tab. 1- Organizačná schéma

Spoločnosť má plochú organizačnú štruktúru, založenú na jednostupňovej hierarchii. Rozhodujúca právomoc je centralizovaná na úrovni riaditeľa a konateľa.

PREDSTAVENIE SPOLOČNOSTI

Obchodná spoločnosť BAUKER, s.r.o. je špecializovanou predajňou na bytovú, objektovú a sanitárnu keramiku, kúpeľňový nábytok a ďalšie kúpeľňové vybavenie. Vznikla v roku 2006 ako rodinná firma zaoberajúca sa veľkoobchodným a maloobchodným predajom keramických podlahových krytín a obkladového materiálu českého výrobcu RAKO a kompletného kúpeľňového vybavenia. Know-how firmy sa aktívne buduje od roku 1991. Spoločnosť sa primárne zameriava na poskytovanie profesionálnych a flexibilných služieb v oblasti predaja výrobkov Lasselsberger, a.s., t.j. značiek Rako Home, Rako Object, Rako System. Od začiatku roka 2012 svoju pôsobnosť rozšírila o veľkoobchodný predaj ďalších značiek Cersanit, Opoczno.

Spoločnosť má dlhodobu silnú a stabilnú trhovú pozíciu v Trnavskom, Nitrianskom, Bratislavskom a Žilinskom kraji. Disponuje s vyrovnanou a dobrou finančnou silou.

STRATÉGIA PODNIKANIA

Vytýčené strategické ciele spoločnosti na rok 2014 boli predovšetkým:

- rozbehnutie veľkoobchodného predaja značky Opoczno, Cersanit
- rozvíjanie partnerstiev
- udržanie si trhového podielu
- zvyšovanie efektivity vlastných činností
- zvýšenie maloobchodného predaja v porovnaní s minulými rokmi

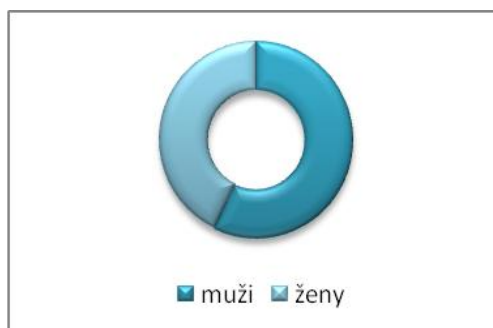
Stanovený strategický cieľ na rok 2015 je pokračovať v napĺňaní vyššie určených cieľov. Hlavným cieľom naďalej zostáva posilnenie vlastného trhového postavenia a udržanie konkurencieschopnosti.

ZAMESTNANCI

Základným princípom vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile je zodpovednosť a spravodlivé odmeňovanie. V internom prostredí sa spoločnosť usiluje o tvorbu kreatívnej a motivujúcej pracovnej atmosféry, ktorá jednak podporuje tímovú prácu a uplatnenie individuality. Odmeňovanie zamestnancov nadväzuje na pomer ich podielu na výkonnosť a úspech spoločnosti. BAUKER,s.r.o svojim zamestnancom zabezpečujeme zdravé a bezpečné pracovné prostredie, rešpektujúce všetky požiadavky na ochranu životného prostredia a environmentálnu legislatívu.



Graf 3- Vzdelanostná štruktúra zamestnancov



Graf 2- Diverzita pracovnej sily

K 31. decembru 2014 bol evidenčný stav zamestnancov spoločnosti 14. Na riadiacich pozíciách z toho pracovali 3 zamestnanci. Z celkového počtu zamestnancov má 72% stredoškolské a 28% vysokoškolské vzdelanie. Podiel žien na evidenčnom počte zamestnancov predstavoval 42%.

PREHĽAD EKONOMICKÝCH INFORMÁCIÍ

SÚVAHA

V roku 2014 spoločnosť hospodárila s aktívami a pasívami nasledovne:

	31.12.2014	31.12.2013	2014/2013	
			+/-	%
Spolu majetok	953 013	982 387	-29 374	-2,99
Neobežný majetok	190 679	213 917	-23 238	-10,86
Dlhodobý hmotný majetok	190 679	213 917	-23 238	-10,86
Stavby	190 679	207 262	-16 583	-8,00
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	0	6 655	-6 655	-
Obežný majetok	757 917	764 042	-6 125	-0,80
Zásoby	388 194	367 255	20 939	5,70
Materiál	0	0	-	-
Tovar	388 194	367 255	20 939	5,70
Krátkodobé pohľadávky súčet	244 765	294 756	-49 991	-16,96
Pohľadávky z obchodného styku	244 584	294 575	-49 991	-16,97
Daňová pohľadávka	0	0	-	-
Iné pohľadávky	181	181	-	-
Finančné účty súčet	124 958	102 031	22 927	22,47
Peniaze	4 078	3 077	1 001	32,53
Účty v bankách	120 880	98 954	21 926	22,16
Časové rozlíšenie	4 417	4 428	-11	-0,25
Náklady budúcich období (381, 382)	4 173	4 428	-255	-5,76
Príjmy budúcich období (385)	244	0	244	-
Spolu vlastné imanie a záväzky	953 013	982 387	-29 374	-2,99
Vlastné imanie	106 170	102 538	3 632	3,54
Základné imanie	6 971	6 971	-	-
Zákonný rezervný fond	697	697	-	-

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	98 502	94 870	3 632	3,83
Závazky	846 843	879 849	-33 006	-3,75
Rezervy	950	1 000	-50	-5,00
Dlhodobé záväzky	1 875	1 775	100	5,63
Záväzky zo sociálneho fondu	1 875	1 775	100	5,63
Krátkodobé záväzky súčet	844 018	877 074	-33 056	-3,77
Záväzky z obchodného styku	296	4 972	-4 676	-94,05
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	800 554	834 266	-33 712	-4,04
Záväzky voči zamestnancom	10 255	8 373	1 882	22,48
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	6 350	5 190	1 160	22,35
Daňové záväzky a dotácie	26 563	24 273	2 290	9,43
Časové rozlíšenie súčet	0	0	-	-
Výdavky budúcich období	0	0	-	-

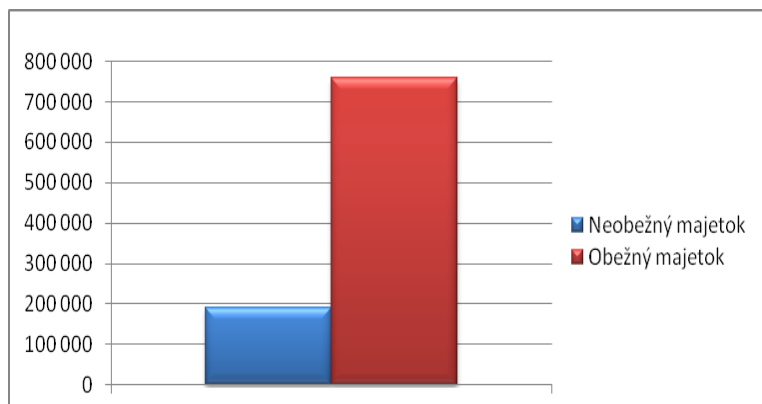
Tab. 2: Súvaha k 31.12 2014

V porovnaní s rokom 2014 došlo k poklesu celkových aktív o -29 374 EUR. V rámci nich došlo k zníženiu stavu dlhodobého hmotného majetku o -23 238 EUR, čo je spôsobené znížením podnikových investícií do dlhodobého majetku a účtovaním oprávok. Stav obežného majetku zaznamenal podobný vývoj, zníženie o cca. 1%, čo predstavuje pokles o -6 125 EUR eur medziročne. Ťahúňom poklesu obežného majetku je úbytok pohľadávok z obchodného styku, čo je výsledkom efektívnejšieho monitoringu pohľadávok.

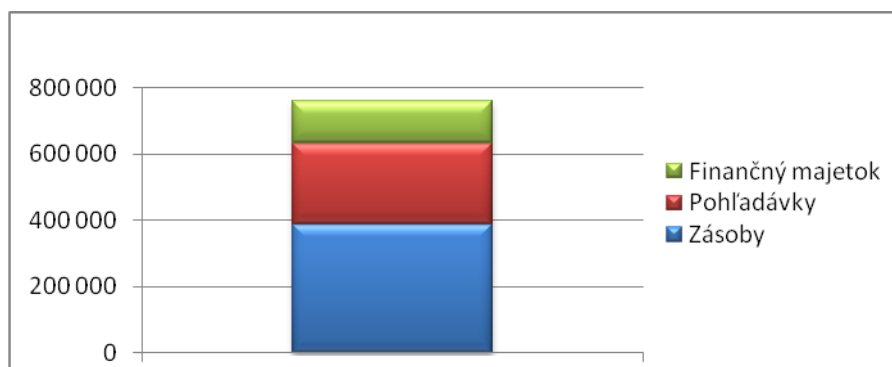
Skladové zásoby firmy zaznamenali rast o 5,70 % oproti minuloročnému stavu. Priaznivý vývoj bol zaznamenaný vo vývoji stavu finančného majetku, kde došlo k rastu o takmer 22%. Tento vývoj priaznivo ovplyvňuje likviditu podniku.

V roku 2014 spoločnosť vytvorila zákonnú opravnú položku k pohľadávke voči firme DMK BAU, s.r.o. vo výške celkovej dlžnej čiastky 546,70 EUR, METAL-B, s.r.o. vo výške celkovej dlžnej čiastky 3402,18 EUR, BIG, s.r.o. vo výške celkovej dlžnej čiastky 1928,31 EUR, A-KERAMIKA, a.s. vo výške celkovej dlžnej čiastky 541,69 EUR a VME GROUP vo výške celkovej dlžnej čiastky 2795,93 EUR.

Čo sa týka vekovej štruktúry pohľadávok z obchodného styku, 30% tvoria pohľadávky v splatnosti a zvyšných 70% pohľadávky po splatnosti. Vo finančnom vyjadrení, rizikové pohľadávky, ktoré boli postúpené na súdne vymáhanie, predstavujú hodnotu cca. 33 tis. EUR.



Graf 4- Štruktúra aktív



Graf 5- Štruktúra obežného majetku

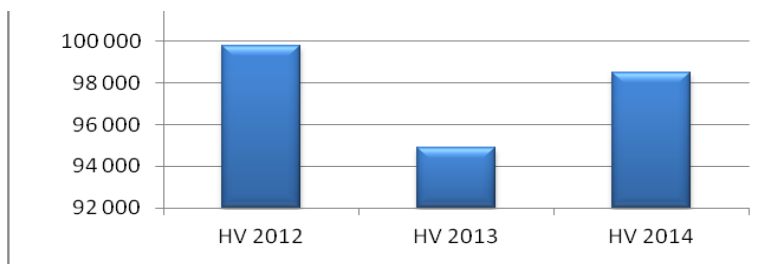
V štruktúre strany aktív súvahy dominuje obežný majetok, so zastúpením okolo 80 %. Drvivú väčšinu obežného majetku spoločnosti tvoria zásoby (51%), krátkodobé pohľadávky a pohľadávky z obchodného styku predstavujú 33% a finančný majetok má 16 %- né zastúpenie.

Štruktúra krátkodobého finančného majetku sa skladá z pokladnice v domácej mene a v mene valutovej (CZK,PLN), z bežného bankového účtu a denného termínovaného účtu. Hodnota majetku na finančných účtoch ku koncu roka 2014 narástla oproti predchádzajúcemu roku o 22 927 EUR, t.j. o 22,47%.

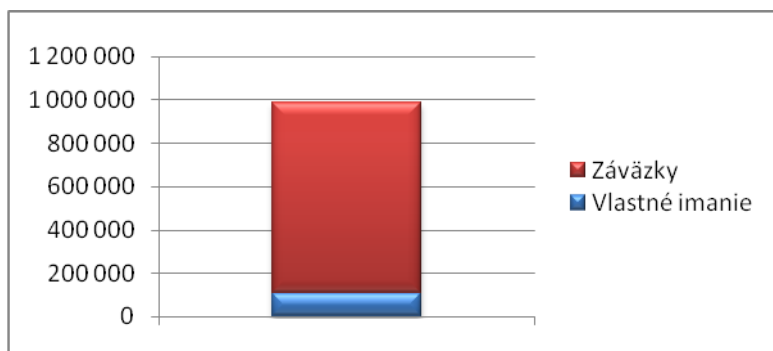
V rámci časového rozlíšenia bol použitý účet 381-Náklady budúcich období krátkodobé. Nákladov budúcich období tvoria predovšetkým mýtné poplatky, predplatné na odborné spravodajstvo a poistenie majetku, v celkovej hodnote 4 417 eur.

Rast aktív sa pokryl pasívami tak z vlastných ako aj z cudzích zdrojov. Vlastné imanie rástlo o hodnotu 3632 eur, čo predstavuje medziročný rast výsledku hospodárenia o 3,83 % oproti minulému roku. Základné imanie a zákonný rezervný fond ostali nezmenené v porovnaní s minulými rokmi. Priaznivým signálom je, že spoločnosť nečerpá žiadny bankový úver.

Graf 6- Hospodársky výsledok pred zdanením v rokoch 2010-2014



Graf 7- Štruktúra pasív



Závazky podniku poklesli celkovo o vyše 33 tis EUR. Najvýraznejšie sa na tomto poklese podieľa účet 364- Závazky voči spoločníkom, ktorý predstavuje 95% celkových záväzkov podniku. Signalizuje to veľkú mieru zadlženosti voči spoločníkom.

V krátkodobých záväzkoch z obchodného styku došlo k poklesu o -4 676 EUR (-94%), pričom celková výška záväzkov z obchodného styku je v rámci splatnosti.

Spoločnosť vytvára sociálny fond podľa Zákona o sociálnom fonde a využíva prostriedky sociálneho fondu ako príspevok na stravovanie zamestnancov. V rámci časového rozlíšenia v pasívach spoločnosť nevykazuje žiadne hodnoty.

Pri analýze zlatej bilančnej rovnováhy dlhodobého majetku a dlhodobých zdrojov, resp. krátkodobého majetku a krátkodobých zdrojov zistíme tendenciu podkapitalizácie spoločnosti, ktorú spôsobuje nerovnováha medzi dlhodobým majetkom a zdrojmi jeho krytia.

Tab. 3: Analýza dodržania zlatého bilančného pravidla

Položka	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Dlhodobý majetok	190 679	213 917	237 566
Dlhodobé zdroje	108 045	104 313	109 169
Z toho: trvalé zdroje	106 170	102 538	107 457
dlhodobé cudzie zdroje	1 875	1 775	1 712
Rozdiel:	82 634	109 604	128 397
	Podkapitalizácia	Podkapitalizácia	Podkapitalizácia
Položka	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Krátkodobý majetok	757 917	764 042	688 740
Krátkodobé cudzie zdroje	844 018	877 074	820 222
Rozdiel:	-86 101	-131 032	-131 482
	nekrytý dlh	nekrytý dlh	nekrytý dlh

Nerovnováha medzi dlhodobým majetkom na strane aktív a dlhodobými zdrojmi krytia majetku na strane pasív ďalej spôsobuje vznik tzv. nekrytého dlhu, t.j. nerovnováhu medzi krátkodobým majetkom a krátkodobými cudzími zdrojmi. Je to hlavne výsledkom existencie vysokej zadlženosti voči vlastným spoločníkom firmy na účte 364- Závazky voči spoločníkom a členom pri rozdeľovaní zisku.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Výsledok hospodárenia v roku 2014 je odrazom hospodárnosti jednotlivých činností podniku, znázornených v tabuľke výkazu ziskov a strát.

Tab. 4: Výkaz ziskov a strát k 31.12.2014

	31.12.2014	31.12.2013	2014/2013	
			+/-	%
Tržby z predaja tovaru	2 277 547	2 244 238	33 309	1,48
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	1 704 637	1 735 930	-31 293	-1,80
Obchodná marža	572 910	508 308	64 602	12,71
Výroba	1 467	1 346	121	8,99
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	1 467	1 346	121	8,99
Výrobná spotreba	205 943	186 294	19 649	10,55
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných	46 045	47 663	-1 618	-3,39

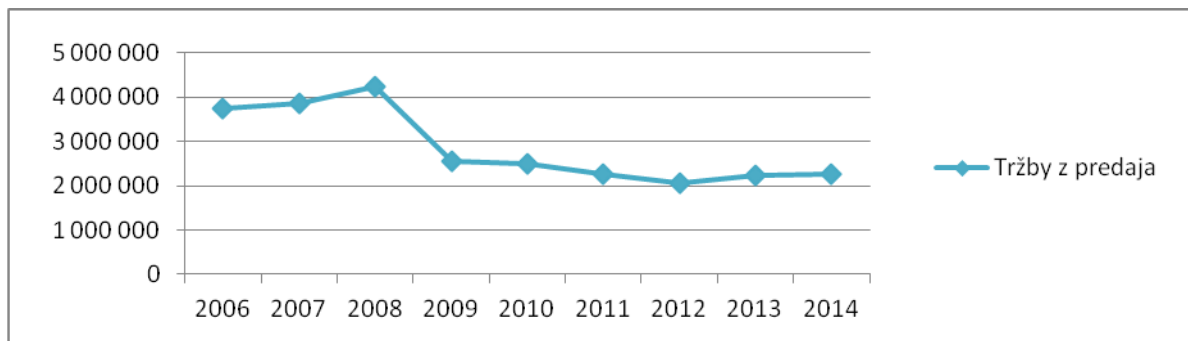
Služby	159 898	138 631	21 267	15,34
Pridaná hodnota	368 434	323 360	45 074	13,94
Osobné náklady	189 985	174 677	15 308	8,76
Mzdové náklady	137 675	125 615	12 060	9,60
Náklady na sociálne zabezpečenie	48 328	44 216	4 112	9,30
Sociálne náklady	3 982	4 846	-864	-17,83
Dane a poplatky	9 140	11 274	-2 134	-18,93
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého	23 238	23 649	-411	-1,74
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	9 215	13 473	-4 258	-31,60
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	9 561	29 228	-19 667	-67,29
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	14 339	496	13 843	2 790,93
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	132 078	129 019	3 059	2,37
Výnosové úroky	571	466	105	22,53
Kurzové zisky	4	0	4	-
Kurzové straty	2	7	-5	-71,43
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	0	0	-	-
Ostatné náklady na finančnú činnosť	6 354	6 259	95	1,52
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-5 781	-5 800	19	-0,33
Daň z príjmov z bežnej činnosti	27 795	28 349	-554	-1,95
- splatná	27 795	28 349	-554	-1,95
- odložená	0	0	0	
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením	126 297	123 219	3 078	2,50
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	98 502	94 870	3 632	3,83

V roku 2014 spoločnosť dosiahla tržby z predaja tovarov v hodnote 2,27 mil. EUR, z čoho náklady na obstaranie predaného tovaru predstavovali 1,70 mil. EUR. Obchodná marža firmy sa zvýšila o 64,6 tis. EUR oproti minulému roku (+12%). V dôsledku rastu marže aj pridaná hodnota zaznamenala pozitívny vývoj oproti predchádzajúcemu roku.

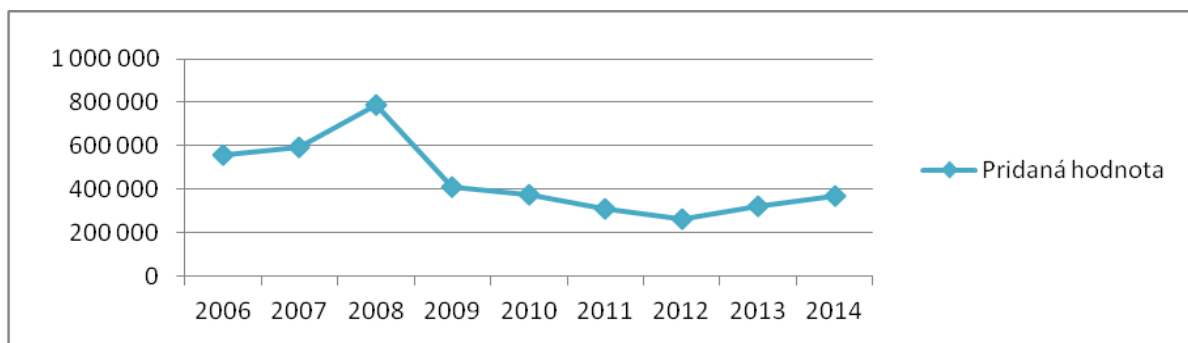
V rámci tržieb z predaja oblasť veľkoobchodného predaja disponuje s cca. 80 %-ným zastúpením a maloobchodný predaj má okolo 20% zastúpenie. V oblasti osobných nákladov došlo k poklesu na úrovni takmer 2%.

V priloženom prehľade ukazovateľov výsledkových účtov sa nachádza porovnanie tohtoročných výsledkov vo vzťahu k predchádzajúcim rokom.

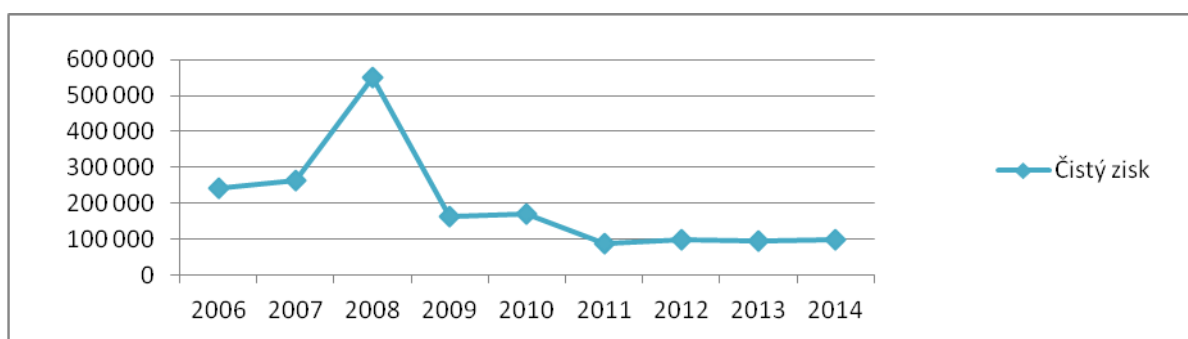
Graf 8-Historický vývoj obratu



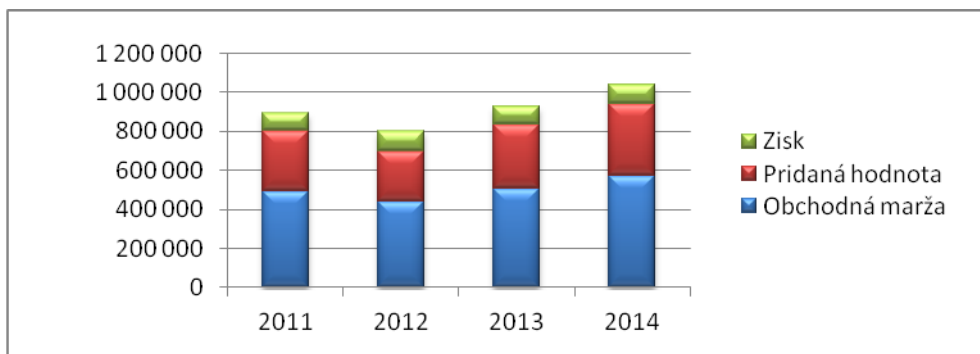
Graf 9-Historický vývoj pridanej hodnoty



Graf 10- Historický vývoj čistého zisku



Graf 11- Vzťah marže, pridanej hodnoty a zisku



V roku 2014 obchodná marža spoločnosti zaznamenala rast o 12% , pridaná hodnota o 13%. Zároveň výsledok hospodárenia po zdanení sa zvýšila z pôvodných 94,8 tis. EUR na 98,5 tis. EUR, t.j. o takmer +4%.

PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Bližší pohľad na vývoj peňažných tokov poskytuje výkaz cash flow za roky 2014 a 2013.

Tab. 5: Výkaz cash flow k 31.12.2014

	31.12.2014	31.12.2013

Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	126 297	123 219
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia	22 676	22 897
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	23 238	23 649
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	11	-293
Úroky účtované do výnosov (-)	-571	-466
Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)	-4	0
Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)	2	7
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorým sa na účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia	-3954	7992
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	49 991	-80 931
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-33006	56865
Zmena stavu zásob (-/+)	-20 939	32 058
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-),	145019	154108
Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)	571	466
Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)		
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností	-94870	-99789
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-),	50720	54785
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	-27 795	-28 349
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-),(súčet Z/S + A. 1. až A. 9.)	22925	26436
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	0
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	0
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	22 925	26 436
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	102 031	75 602
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	124 956	102 038
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	2	-7
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	124 958	102 031

Spoločnosť v roku 2014 pokračovala v zefektívnení manažmentu peňažných tokov. Tieto kroky boli zamerané na synchronizáciu peňažných tokov- na zrýchlenie inkasa pohľadávok a riadenie platieb. Stanovili sa preventívne saldá pre prípad neočakávaných fluktuácií.

Cash flow v roku 2014 bol pozitívny, dosiahol hodnotu 124 tis. EUR. Oproti minulému roku to predstavuje nárast takmer 23%. V rámci peňažných tokov z prevádzkovej činnosti dominovali odpisy, ako nepeňažné

operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia vo výške 23,2 tis. EUR a výdavky na vyplatené podiely na zisku v sume – 94 tis. EUR.

Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu vyvolal z hľadiska generovania peňažných tokov negatívne zmeny vo vývoji skladových zásob (-20,9 tis. eur) a v oblasti vývoja záväzkov (-33 tis. eur) a pozitívne zmeny vo vývoji krátkodobých pohľadávok (+ 49,9 tis. Eur). V dôsledku uvedených zmien čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti zaznamenali hodnotu 22,9 tis. EUR, čo predstavuje 13 %-ný pokles medziročne.

V roku 2014 neboli vynaložené žiadne výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku. Peňažné toky z investičnej činnosti teda nemajú žiadny vplyv na cash flow podniku.

Spoločnosť vykazuje ku koncu účtovného obdobia 2014 zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výške 124,9 tis. EUR. Túto sumu má spoločnosť uloženú na bežnom účte, resp. v podnikovej pokladnici a trezore umiestneného v priestoroch podniku.

PREHĽAD KLÚČOVÝCH FINANČNÝCH UKAZOVATEĽOV

Vývoj najvýznamnejších finančno-ekonomických ukazovateľov je sumarizovaný v tab.7.

Tab. 6: Klúčové finančné ukazovatele spoločnosti

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Celková likvidita	0,89	0,87	0,84
Čistý pracovný kapitál	-86 101	-113 032	-131482
Doba obratu zásob	61	68	58
Doba inkasa pohľadávok	44	45	35
Doba úhrady záväzkov	8	8	9
Obrat aktív	0,59	0,59	0,57
Doba obratu aktív	157	170	145
Celková zadlženosť aktív	88,86%	89,56%	88,45%
Úverová zadlženosť aktív	0	0	0
Stupeň finančnej samostatnosti	11,14%	10,44%	11,55%
Finančná páka	8,98	9,58	8
Rentabilita celkového kapitálu -ROA	10,34%	9,66%	10,72%
Rentabilita vlastného imania- ROE	92,78%	92,52%	92,86%
Rentabilita tržieb -ROI	10,34%	9,66%	10,72%

Finančné výkazy spoločnosti vykazujú porovnateľné hodnoty finančných ukazovateľov s minuloročnými hodnotami. Mierne zlepšenie indukuje cyklus obratu zásob a ukazovatele rentability.

Pri porovnaní doby obratu záväzkov a pohľadávok, možno usudzovať, že úhrada záväzkov predbieha úhradu pohľadávok. Celková likvidita podniku nezaznamenala žiadnu výraznú zmenu oproti minuloročným hodnotám.

Pri analýze zadlženosti zistíme, že podnik vo väčšom pomere využíva cudzie zdroje získané najmä od spoločníkov.

Tab. 7: Porovnanie finančných ukazovateľov z pohľadu vývoja v čase

Ukazovateľ	M.j.	Požadovaný vývoj	2014	2013	Vývoj v čase	
					index	hodnotenie
Ukazovatele rentability						
Rentabilita aktív (ROA)	%	nárast	10,34	9,66		Pozitívny
Rentabilita vlastného imania	%	nárast	92,78	92,52		Pozitívny
Rentabilita tržieb (ROI)	%	nárast	10,34	9,66		Pozitívny
Ukazovatele likvidity						
Čistý pracovný kapitál	v EUR	nárast	-86 101	-113 032		Pozitívny
Likvidita II. stupňa	koef.	nárast	0,44	0,45		Neutrálny
Likvidita III. stupňa	koef.	nárast	0,89	0,87		Pozitívny
Ukazovatele zadlženosti						
Celková zadlženosť aktív	%	pokles	88,86	89,56		Pozitívny
Stupeň finančnej samostatnosti	%	nárast	11,14	10,44		Pozitívny
Úverová zadlženosť aktív	%	pokles	0	0		Pozitívny
Úverová zadlženosť vlastného	%	pokles	0	0		Pozitívny
Finančná páka	koef.	pokles	8,98	9,58		Pozitívny
Ukazovatele aktivity						
Obrat aktív	koef.	nárast	0,59	0,59		Neutrálny
Doba obratu aktív	deň	pokles	157	170		Pozitívny
Doba obratu zásob	deň	pokles	61	68		Pozitívny
Doba inkasa pohľadávok (tržieb)	deň	pokles	44	45		Pozitívny
Doba úhrady záväzkov ²	deň	pokles	8	8		Neutrálny

EKONOMICKÉ PREDIKCIE NA BUDÚCNOSŤ³

S cieľom stanoviť adekvátne očakávania o vývoji ekonomickej situácie firmy, bola vykonaná predikčná analýza, ktorá sa opiera o metódu indexu bonity a indexu IN.

Tab. 8: INDEX BONITY

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	Váhy	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Cash flow / Cudzí kapitál	0,184	0,167	0,177	1,5	0,28	0,25	0,26
Celkový kapitál / Cudzí kapitál	1,131	1,117	1,125	0,08	0,09	0,09	0,09
EBT ⁴ / Celkový kapitál	0,132	0,125	0,133	10	1,32	1,25	1,33
EBT / Celkové výkony	0,058	0,054	0,055	5	0,29	0,27	0,28
Zásoby / Aktíva	0,429	0,374	0,407	0,3	0,13	0,11	0,12
Celkové výkony / Celkový kapitál	2,300	2,316	2,402	0,1	0,23	0,23	0,24
Index bonity					2,34	2,21	2,32
					veľmi dobrá finančno- ekonomická situácia	veľmi dobrá finančno- ekonomická situácia	veľmi dobrá finančno- ekonomická situácia

Predikčné modely naznačujú dobré smerovanie finančnej situácie podniku. Finančno- ekonomickú situáciu firmy po zhrnutí významných faktorov externého a interného prostredia vidíme ako stabilnú.

Tab. 9: INDEX IN

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	Váhy	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
--	------------	------------	------------	------	------------	------------	------------

² Neobsahuje účet 364-Závazky voči spoločníkom a členom pri rozdeľovaní zisku

³ Hodnotiace kritéria vid'. v prílohe

⁴ EBT= Zisk pre zdanením

Celkové aktíva / Cudzie zdroje	1,131	1,117	1,125	-0,017	-0,019	-0,019	-0,019
EBIT ⁵ / Celkové aktíva	0,133	0,126	0,133	4,573	0,608	0,576	0,609
Celkové výnosy / Celkové	2,300	2,316	2,402	0,481	1,106	1,114	1,155
Obežné aktíva / (Krátkodobé	0,840	0,871	0,898	0,015	0,013	0,013	0,013
Index IN					1,708	1,684	1,758
					Tvorí hodnotu	Tvorí hodnotu	Tvorí hodnotu

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Členovia valného zhromaždenia spoločnosti BAUKER, s.r.o. schválili nasledovný návrh na rozdelenie zisku.

Tab. 10: Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2014

	2014
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením	126 297
Daň z príjmu	27 795
HV za účtovné obdobie po zdanení	98 502
Nerozdelený zisk z minulých období	-
HV na rozdelenie	98 502
Zvýšenie zákonného rezervného fondu	-
Zvýšenie základného imania	-
Podiely spoločníkom	98 502
Úhrada záväzku voči spoločníkom	-
Nerozdelený zisk za účtovné obdobie	-

Tab. 11: Rozdelenie hospodárskeho výsledku za predchádzajúce účtovné obdobia, t.j. 2013-2012

	2013	2012
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie pred zdanením	123 219	123224
Daň z príjmu	28 349	23435
HV za účtovné obdobie po zdanení	94 870	99789
Nerozdelený zisk z minulých období	-	-
HV na rozdelenie	94 870	99789
Zvýšenie zákonného rezervného fondu	-	-
Zvýšenie základného imania	-	-
Podiely spoločníkom	94 870	99789
Úhrada záväzku voči spoločníkom	-	-
Nerozdelený zisk za účtovné obdobie	-	-

⁵ EBIT= Zisk pre zdanením a úrokmí

PRÍLOHY

Príloha č.1:Hodnotiaci škála pre Index IN

Slovné hodnotenie podniku:	Index IN
Tvorí hodnotu	IN > = 2,070
Skôr tvorí hodnotu	1,590 < = IN < 2,070
Nemožno určiť, či tvorí alebo netvorí hodnotu	1,220 < = IN < 1,590
Skôr netvorí hodnotu	0,684 < = IN < 1,220
Netvorí hodnotu	IN < 0,684

Príloha č.2: Hodnotiaci škála pre Index Bonity

extrémne zlá	veľmi zlá	zlá	určité problémy	dobrá	veľmi dobrá	extrémne dobrá
-3	-2	-1	0	1	2	3

Príloha č.3 - Obratová predvaha za obdobie 01-12/2014

Č.účtu	Názov účtu	Počiatkový stav		Ročný obrat		Zost.k 2014-12
		PS Má dať	PS Dal	Má dať 01-12	Dal 01-12	
21	Stavby	331640,41	0	0	0	331640,41
22	Samostatné hnutel' veci a súb hnutel' vecí	291024,77	0	0	0	291024,77
81	Oprávky k stavbám	0	124377,52	0	16583	-140960,52
82	Oprávky k sam hnuť vec a k súb hnuť vecí	0	284369,88	0	6654,89	-291024,77
0		622665,18	408747,4	0	23237,89	190679,89
131	Obstaranie tovaru	0	0	1826259,9	1826259,9	0
1320	Tovar na sklade a v predajni Šafa	367254,72	0	1826259,9	1805320,38	388194,24
1		367254,72	0	3652519,8	3631580,28	388194,24
2110	Pokladnica hlavná - Šafa	2972,73	0	678145,43	677106,31	4011,85
2112	Pokladnica CZK	59,18	0	4,06	40,74	22,5
2114	Pokladnica PLN	44,71	0	0	1,26	43,45
213	Ceniny	0	0	5810,83	5810,83	0
22101	Bežný účet 1 Ľudová banka	4953,59	0	52239822,87	52242796,37	1980,09
261	Peniaze na ceste	94000	0	50159422,96	50134522,96	118900
2610	Tržba registračná pokladnica Šafa	0	0	521247,36	521247,36	0
2		102030,21	0	103604453,5	103581525,8	124957,89
31110	Odberatelia tuzemskí	282166,44	0	2218914,24	2264597,53	236483,15
31120	Odberatelia zahraniční	690,89	0	1782,56	690,89	1782,56
31410	Zálohy dodávateľa tuzemskí	0	0	4370,75	4370,75	0
31420	Zálohy dodávateľa zahraniční	0	0	14470,89	14470,89	0
315	Ostatné pohľadávky	0	0	751,42	0	751,42
31510	Ostatné pohľadávky	25190,83	0	28254,91	25190,83	28254,91
32110	Dodávateľa tuzemsko	0	5057,12	310435,9	305675,01	-296,23
32120	Dodávateľa zahraničie	85,06	0	1605532,5	1605617,56	0
323	Krátkodobé rezervy	0	1000	1000	950	-950
32410	Zálohy odberateľa tuzemskí	0	0	71876,1	71876,1	0
325	Ostatné záväzky	0	0	97159,56	97159,56	0
331	Zamestnanci	0	8372,93	137756,45	139638,55	-10255,03

335	Pohľadávky voči zamestnancom	0	0	2212,5	2212,5	0
336	Zúčtovanie s org soc zab a zdrav poisť	0	5190,11	65534,48	66694,01	-6349,64
341	Daň z príjmov	0	25,71	27058,59	27687,03	-654,15
342	Ostatné priame dane	0	1075,09	12836,11	13055,38	-1294,36
343	Daň z pridanej hodnoty	0	23171,98	405575,55	407018,09	-24614,52
34340	DPH 20 % vstup	0	0	48775,35	48775,35	0
34350	DPH 20 % výstup	0	0	455793,44	455793,44	0
34360	DPH 20 % vstup dovoz EU	0	0	315467,48	315467,48	0
34370	DPH 20 % výstup dovoz EU	0	0	315467,48	315467,48	0
345	Ostatné dane a poplatky	0	0	8771,19	8771,19	0
364	Závazky voči spol a člen pri rozd zisku	0	834266,36	128581,76	94869,65	-800554,25
378	Iné pohľadávky	181,16	0	15348,56	15348,56	181,16
379	Iné záväzky	0	0	2617,8	2617,8	0
381	Náklady budúcich období	4428	0	4172,88	4428	4172,88
385	Príjmy budúcich období	0	0	244	0	244
391	Opravná položka k pohľadávkam	0	13473,48	0	9214,81	-22688,29
3		312742,38	891632,78	6300762,45	6317658,44	-595786,39
41101	Základné imanie - Szabó Alexander	0	1991,64	0	0	-1991,64
41102	Základné imanie Szabóová Magdalena	0	1991,64	0	0	-1991,64
41103	Základné imanie Szabóová T.	0	995,82	0	0	-995,82
41104	Základné imanie - Szabóová S.	0	995,82	0	0	-995,82
41105	Základné imanie - Szabóová Monika	0	995,82	0	0	-995,82
421	Zákonný rezervný fond	0	697,07	0	0	-697,07
431	Výsledok hospodárenia v schvaľovaní	0	94869,65	94869,65	0	0
472	Závazky zo sociálneho fondu	0	1774,85	593,99	694,52	-1875,38
4		0	104312,31	95463,64	694,52	-9543,19
501	Spotreba materiálu	0	0	9299,56	0	9299,56
50110	Spotreba materiálu - PHM	0	0	32091,14	0	32091,14
502	Spotreba energie	0	0	5406,27	751,42	4654,85
504	Predaný tovar	0	0	1732891,27	28254,91	1704636,36
511	Opravy a udržiavanie	0	0	18987,33	0	18987,33
512	Cestovné	0	0	1477,9	0	1477,9
518	Ostatné služby	0	0	139483,33	50	139433,33
521	Mzdové náklady	0	0	137674,27	0	137674,27
524	Zákonné sociálne zabezpečenie	0	0	48327,47	0	48327,47
527	Zákonné sociálne náklady	0	0	3982,66	0	3982,66
531	Daň z motorových vozidiel	0	0	2959,68	0	2959,68
532	Daň z nehnuteľností	0	0	5026,23	0	5026,23
538	Ostatné dane a poplatky	0	0	1154,27	0	1154,27
54610	Odpis pohľadávky - daňový	0	0	14057,65	0	14057,65
547	Tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	0	0	9214,81	0	9214,81
548	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	0	0	281,9	0	281,9
551	Odpisy dlhodob nehm a hmot majetku	0	0	23237,89	0	23237,89
563	Kurzové straty	0	0	1,26	0	1,26
568	Ostatné finančné náklady	0	0	6354,59	0	6354,59
591	Splatná daň z príjmov z bežnej činnosti	0	0	27794,3	0	27794,3
5		0	0	2219703,78	29056,33	2190647,45
602	Tržby z predaja služieb	0	0	0	1467,06	-1467,06
604	Tržby za tovar	0	0	0	2277546,28	-2277546,28
648	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	0	0	0	9561,65	-9561,65

662	Úroky	0	0	0	570,84	-570,84
663	Kurzové zisky	0	0	0	4,06	-4,06
6		0	0	0	2289149,89	-2289149,89
70110	Začiatočný účet súvahový	1404692,49	1404692,49	0	0	0
7		1404692,49	1404692,49	0	0	0