

Správa o výsledkoch hospodárskej činnosti firmy A.S. TRADE, s.r.o. za rok 2014

Spoločnosť dosiahla v roku 2014 nasledujúce hospodárske výsledky:

Hlavné finančné ukazovatele:

údaje v EUR

	2014 EUR	2013 EUR	2012 EUR	2011 EUR	2010 EUR
Výnosy	2061554	3 008 407	2 771 324	2 521 979	2 603 077
Náklady	2016971	2 978 219	2 737 180	2 435 740	2 518 761
HV pred zdanením	57 747	41 144	43 041	107 776	90 490
Daňový základ	59 818	47 639	46 828	113 326	94 113
Daň z príjmov	13 160	10 957	9 000	21 532	6 173
HV po zdanení	44 583	30 187	34 144	86 239	84 316

1. Komentár k výsledkom hospodárenia

Základné ukazovatele

V roku 2014 **celkové výnosy spoločnosti** poklesli v porovnaní s rokom 2013 o 31,5 perc. b. Tento pokles súvisí s dvomi faktormi:

1. Pokles obchodného obratu v zahraničných tranzitných prepravách
2. Negatívny vplyv občianskej vojny na východe Ukrajiny.

Hlavne vplyv 2. faktoru mal za následok pokles fyzického objemu exportnej prepravy nosnej položky obchodného obratu - magnezitu, a to už druhý rok v rade (medziročný pokles 2013/2012 - 16,1%), za minulý rok o ďalších 7%, v absolútnom vyjadrení o 8.250 ton.

Pozitívom je stabilita výkonov v skladových operáciách v areáli Pribeník vo vzťahu k obchodnému partnerovi z ČR. Operácie typu "crossdocking" v smere na krajiny SNŠ boli však negatívne ovplyvnené vyhlásením obchodných sankcií voči Ruskej federácii a samozrejme tiež prebiehajúcim konfliktom na východe Ukrajiny.

Rovnaké negatívne vplyvy možno pozorovať i vo vzťahu k pracovisku Košice, kde mimo operácií súvisiacich s exportom magnezitu sa naďalej nedarí nadviazať na zákazky u dovozných položiek: Fe-svitky, šamot a magnetit, tieto boli naposledy realizované v roku 2010.

V sektore tržieb za špedičné služby vo vzťahu k zahraničným odberateľom je teda stabilný len obrat pre zákazníka v ČR.

V hospodárskom roku 2014 sme pokračovali v úsilí o maximálne využívanie rezerv na stabilizáciu výkonu spoločnosti. Výsledkom je zníženie materiálovej spotreby a nákladov na opravu a údržbu. Nárast účtovného zisku spoločnosti v porovnaní s predchádzajúcim rokom súvisí, so zmenou v uplatnení daňových a účtovných odpisov za skladový areál v Pribeníku v sledovanom období.

Naďalej platí, že v najbližšom období v podmienkach ostrého konkurenčného boja za udržanie nosnej položky našich výkonov - vývozne prepravy magnezitu, bude nutné koncentrovať naše úsilie na využitie všetkých rezerv na udržanie rentability tejto operácie.

Súčasne nesmieme poľaviť v akvizícii zameranej na zvyšovanie výkonov skladu Pribeník.

Výsledok finančného hospodárenia spoločnosti za rok 2014 v absolútnom vyjadrení je v porovnaní s rokom 2013 vyšší. Tento výsledok bol dosiahnutý zmenou odpisovej politiky spoločnosti v sledovanom roku - prerušením odpisovania skladovej haly v Pribeníku. Spoločnosť tak reagovala na vývoj miery jeho opotrebenia. Nižšia suma odpisov za rok 2014 tak v plnej miere eliminovala pokles v tvorbe pridanej hodnoty - v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 19,3%.

Za rok 2014 činí bilančný zisk po zdanení vo výške EUR 44.582.

Tržby z predaja špedičných služieb majú naďalej rozhodujúci podiel na celkových výnosoch, a to 99,8%.

Aj v roku 2014 sa spoločnosť koncentrovala výlučne na zasielateľské služby a nerealizovala žiadne obchodné operácie s tovarom.

Štruktúra predaja služieb bola nasledovná:

údaje v EUR

	2014	2013	2012	2011	2010
Špedícia tuzemsko	1 888 494,00	2 100 852,00	2 586 606,00	2 395 014,00	2 515 330,00
Špedícia zahraničie	164 209,00	902 684,00	175 593,00	115 645,00	68 822,00
Ost. Služby-nájom	3 827,00	4 307,00	4 307,00	7 307,00	7 201,00
Celkom EUR	2 056 530,00	3 007 843,00	2 766 506,00	2 517 966,00	2 591 353,00

Rozhodujúca nákladová položka - nakupované služby klesla viac ako činil pokles súvisiacich tržieb zo špedície, s tým súvisí zvýšenie miery rentability, meranej k úrovni P.O.N., o 4.5 boda. Uvedený vývoj súvisí so zmenami v štruktúre predávaných služieb, relatívne sa zvýšil podiel predaja služieb s vyššou obchodnou maržou.

Vývoj rentability P.O.N.:

údaje v EUR

	2014	2013	2012	2011	2010
Tržby - špedícia	2 052 703	3 003 536	2 762 199	2 510 659	2 584 152
P.O.N. - špedícia	1 679 043	2 550 226	2 325 906	2 090 637	2 206 442
Rentabilita P.O.N.	122,3	117,8	118,8	120,1	117,1

U nákladových položiek sme venovali osobitnú pozornosť spotrebe priameho materiálu, ktorý sa používa na utesňovanie vagónov ŠR pri vývozných prepravách. Vzhľadom na všeobecne zlý technický stav disponibilného vagónového parku spotreba tesniaceho materiálu v prepočte na 1 prepravenú tonu v roku 2014 činila EUR 0,38/t a bola tak na úrovni roku 2011. Pre ilustráciu v 2012 0,44 EUR/t a v 2013 až 0,54 EUR/t.

Vývoj hlavných položiek výnosov, nákladov ako aj častí hospodárskeho výsledku je uvedený v samostatnej tabuľkovej prílohe.

2. Investičná činnosť

Investičná činnosť spoločnosti bola v roku 2014 utlmená, spoločnosť mala v tomto smere len menšie výdaje do aktualizácie softvérového vybavenia a na predmety dlhodobej spotreby v používaní.

3. Štruktúra aktív a pasív spoločnosti k 31.12.2014

AKTÍVA - údaje v EUR

1. Celková hodnota aktív - netto:	1 273 152
2. Účtovná hodnota investičného majetku netto (stálych aktív)	615 094
<u>V porovnaní s rokom 2013 mierne poklesla, v rozhodujúcej časti sú používané súbory hnuiteľného majetku odpísané.</u>	
z toho súbory hnuiteľných vecí netto:	8 612
3. Podiel fix. kapitálu v % na aktívach celkom:	48,3
4. Podiel fix. kapitálu v % na aktívach celkom bez nehnuteľností:	0,7
5. Index krytia stálych aktív vlastným kapitálom:	166,3
6. Obežný majetok spolu	649 646
v tom	
7. Pohľadávky	359 153
8. Finačný majetok	263 440

PASÍVA - údaje v EUR

1. Celková hodnota pasív - netto:	1 273 152
2. Vlastné imanie:	1 023 141
3. Závazky	250 011

Jedná sa o záväzky krátkodobého charakteru všetky v lehote splatnosti. Spoločnosť nepoužíva k financovaniu svojej činnosti pôžičky alebo bankové úvery.

4. Finančná situácia spoločnosti

Finančná situácia spoločnosti zostala v sledovanom období stabilná, a to vzhľadom na rezervy vytvorené v predchádzajúcich obdobiach a kladný HV roku 2010, 2011, 2012 a 2013.

Priemerná dĺžka splatnosti pohľadávok poskytovaných odberateľom činila:

	2014	2013	2012	2011	2010
Celkom	59,7	34,5	71,4	62,4	73,9
Tuzemsko	59,2	45,9	73,2	61,5	74,4
Zahraničie	46,9	7,7	42,6	80,4	-

V roku 2014 sa doba splatnosti nami vydaných faktúr dostala na priemernú úroveň rokov 2011 až 2012. Možno povedať, že platobná disciplína hlavných zmluvných partnerov bola veľmi dobrá. Vzhľadom na dobrý stav likvidity nemala spoločnosť v priebehu roku 2014 žiadne problémy s úhradou svojich záväzkov.

5. Efektívnosť hospodárenia

Spoločnosti sa v zložitej konjunktúrnej situácii podarilo v priebehu roku udržať objem tržieb zabezpečujúci vyrovnané hospodárenie pri utlmenej investičnej činnosti. S výraznejším zlepšením situácie nemožno počítať ani v roku 2015 vzhľadom na doterajší vývoj situácie na východ od našej hranice. Výsledkom hospodárenia za rok 2014 je zisk po zdanení EUR 44,5 tis. Rentabilita vlastného kapitálu za rok 2014 činí 4,36%.

6. Závery:

Spoločnosť v roku 2014 napriek zložitým tržným podmienkam dosiahla pozitívne hospodárske výsledky.

V podmienkach tvrdej konkurencie je treba sústrediť všetko úsilie na kvalitu poskytovaných služieb. Naďalej treba aktívne vyhľadávať nové obchodné možnosti pre účelné využitie skladového areálu v Pribeníku, v tejto súvislosti venovať prvoradáú pozornosť rozpracovaným obchodným prípadom a vyhľadávaniu kooperačných možností so silnými trhovými subjektami.

Naďalej treba venovať sústavnú pozornosť včasnosti inkasa pohľadávok, s cieľom udržať priemernú dobu splatnosti pohľadávok dosahovanú v posledných rokoch.

Za rok 2014 vznikla spoločnosti povinnosť dať posúdiť stav a správnosť vedenia účtovnej evidencie formou nezávislého auditu. Vedenie spoločnosti túto zabezpečilo už pred podaním daňového priznania k dani z príjmu PO. Predbežné prejednanie výsledkov sa uskutočnilo dňa 18.03.2015, neboli nájdené vážnejšie nedostatky a výrokom audítora bude účtovná závierka doporučená na schválenie.

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že účtovná závierka objektívne vyjadruje vo všetkých významných súvislostiach hosp. situáciu spoločnosti k 31.12.2014, ako aj výsledky jej hospodárenia za sledovaný rok.

Doporučujeme valnému zhromaždeniu spoločnosti, aby hospodárenie spoločnosti za rok 2014 schválilo bez výhrad.

Bratislava, 18.03.2015

Vypracoval: Ing. Anton Loula

Modifikovaná rentabilita - po odpočte hodnoty pozemku a stavieb:

Vlastný kapitál celkom: 1 023 141

Pozemky: 14 020

Stavby: 615 094

Vlastné imanie bez pozemku a stavieb: 394 027

HV po zdanení: 44 582

Rentabilita k vlastnému kapitálu celkom: 4,357366

Rentabilita k uprav. vl. kapitálu: 11,31445