

**Kompaflex – D.M.M potrubné elementy spol. s r.o.**  
**Lenardova 6, 851 01 Bratislava**

## **Výročná správa** **2014**



### **Obsah:**

1. Základné údaje o spoločnosti
2. Vybrané ukazovatele
3. Údaje o nákladoch na činnosti v oblasti výskumu a vývoja
4. Informácie o nadobúdaní obchodných podielov, resp. akcií
5. Informácie o organizačnej zložke v zahraničí
6. Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku
7. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

## 1. Základné údaje o spoločnosti

**Obchodné meno:** Kompaflex – D.M.M. potrubné elementy spol. s r.o.  
**Sídlo:** Lenardova 6, 851 01 Bratislava  
**Identifikačné číslo:** 31 383 882

Spoločnosť Kompaflex – D.M.M. potrubné elementy spol. s r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola do obchodného registra zapísaná 29. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 7932/B).

### **Predmet činnosti:**

- výroba a montáž technických tkanín
- nákup a predaj tovaru
- poradenstvo v oblasti strojárstva
- sprostredkovanie v oblasti obchodu a služieb
- prekladateľstvo a tlmočníctvo v jazyku nemeckom s výnimkou služieb vymedzených zákonom 36/97 Zb.

**Základné imanie:** 66 387,84 €  
**Štatutárny orgán:** Konatelia:  
Ing. Drahomíra Szabová  
**Telefón:** 031/5692201

Spoločnosť Kompaflex – D.M.M. potrubné elementy spol. s r.o. bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 5. septembra 1994. Hlavným smerovaním spoločnosti je realizácia obchodných aktivít na domácom trhu, na trhoch v rámci Európskej únie a krajín mimo európskych spoločenstiev. Ťažisko činnosti je výroba a montáž technických tkanín, kúpa tovaru a jeho následný predaj so zabezpečením jeho prepravy ako aj ostatných súvisiacich služieb.

V súvislosti s členstvom v Európskej únii sa v Slovenskej republike uplatňujú náročné požiadavky na životné prostredie. Prioritu v dosahovaní cieľov v tejto oblasti predstavuje využívanie obnoviteľných zdrojov energie a zvyšovanie efektívnosti ich využitia. Spoločnosť svojou činnosťou neovplyvňuje nepriaznivo životné prostredie.

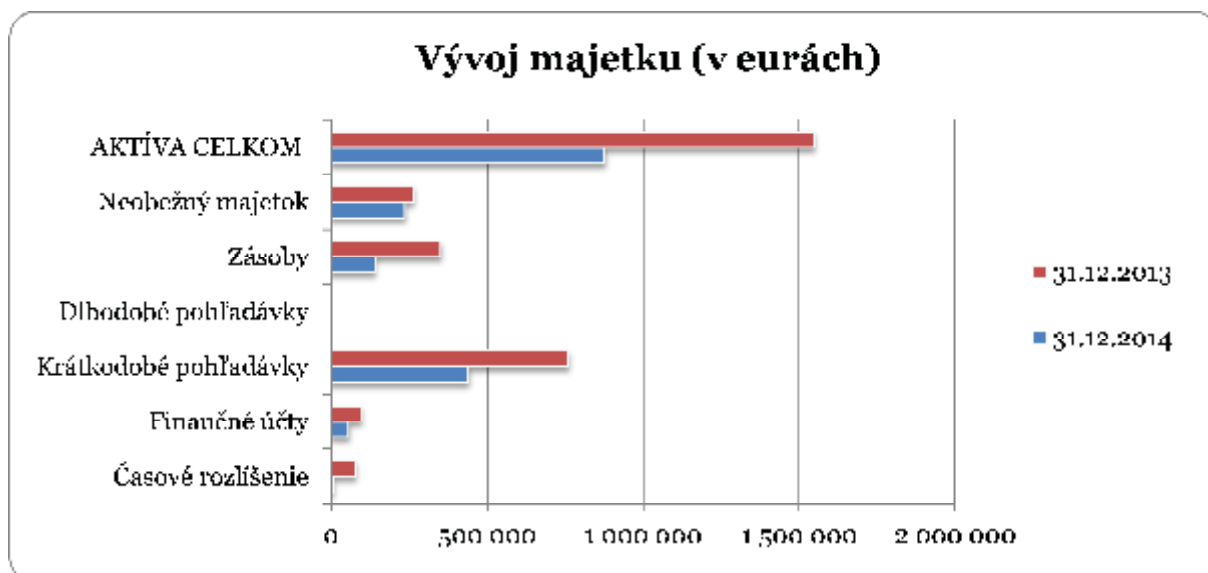
V predchádzajúcich rokoch sa spoločnosti podarilo rozvinúť vo väčšej miere predaj tovaru, čo sa odzrkadlilo aj na štruktúre tržieb spoločnosti.

Priemerný počet zamestnancov v sledovanom období predstavoval 22 osôb, z toho 2 vedúci zamestnanci.

## 2. Vybrané ukazovatele

### Majetok

Majetok spoločnosti v porovnaní s rokom 2013 poklesol, najmä v oblasti zásob (absolútne o 211 099 €) a krátkodobých pohľadávok (absolútne o 321 031 €). Celkový pokles hodnoty majetku predstavoval 670 273 € v absolútnej hodnote a 43,32 % v percentuálnom vyjadrení.



### Rentabilita

Ukazovatele rentability sú zamerané na mieru ziskovosti produkovaných výkonov (napr. z core businessu), alebo vo vzťahu k viazanému kapitálu. Čím sa dosiahne vyššia hodnota ukazovateľa, tým priaznivejšie sa spoločnosť hodnotí.

| Kompaflex - D.M.M. potr. elem.,<br>s.r.o. | Mer.<br>jedn. | Skut.<br>31.12.14 | Skut.<br>31.12.13 | Skut.<br>31.12.12 | Skut.<br>31.12.11 |
|---|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>RENTABILITA</b>                        |               |                   |                   |                   |                   |
| Rentabilita hospodárskej činnosti         | v %           | 11,82             | 17,35             | 16,74             | 7,73              |
| Rentabilita celkového kapitálu            | v %           | 28,28             | 32,52             | 28,89             | 34,06             |
| Cash-flow/Majetok spolu                   | v %           | 41,24             | 35,28             | 31,38             | 37,88             |

Rentabilita hospodárskej činnosti vyjadruje vzťah medzi výsledkom hospodárenia z hospodárskej činnosti a výnosmi z hospodárskej činnosti. Miera rentability hospodárskej činnosti ako aj celkového kapitálu je relatívne vysoká, v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami rentabilita hospodárskej činnosti mierne poklesla, ako aj rentabilita celkového kapitálu.

Spoločnosť vykazuje rentabilitu celkového kapitálu vo výške 28,28 %, čo predstavuje relatívne vysokú úroveň.

Schopnosť generovať vlastné zdroje z viazaného kapitálu (CF/Majetok spolu) sekundárne odzrkadľuje závislosť spoločnosti na cudzích zdrojoch. Čím je vyššia

hodnota uvedeného ukazovateľa, tým menej redukujú úroky z poskytnutého kapitálu zisk spoločnosti. V tomto prípade je možné vidieť relatívne kolísajúcu mieru produktivity majetku, avšak vyrovnanú v dlhšom období, čo je vďaka efektívnemu využívaniu majetku v činnosti spoločnosti.

Vývoj ukazovateľov v uvedenej tabuľke možno hodnotiť ako ustálený, s relatívnym poklesom v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami.

## Zadlženosť

Ukazovatele zadlženosti, resp. finančnej samostatnosti, udávajú vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi financovania spoločnosti.

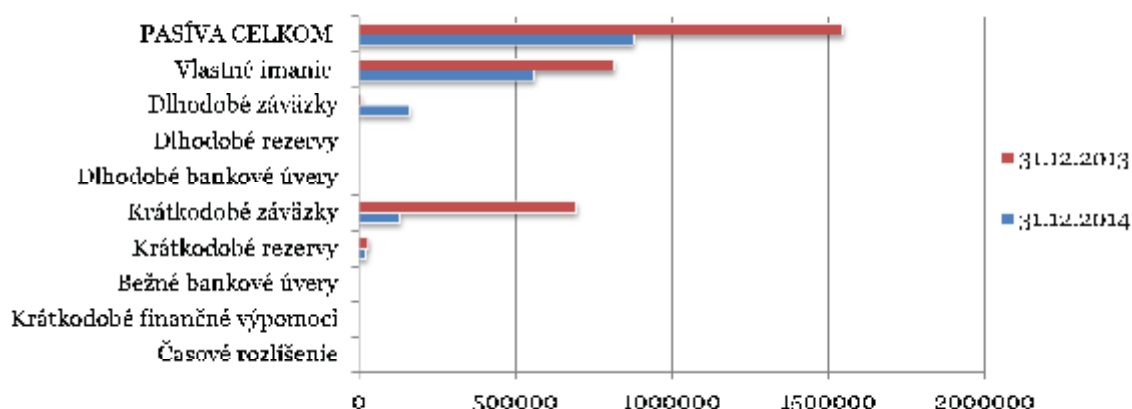
Celková zadlženosť (*debet ratio*) vyjadruje podiel záväzkov na celkovej sume tvorenej vlastným imanom a záväzkami spoločnosti. Veritelia preferujú nízku mieru zadlženosti. Pre vlastníkov je však výhodné zvyšovať podiel cudzieho kapitálu do takej miery, kým je miera rentability celkového kapitálu väčšia ako úroková sadzba z cudzieho kapitálu.

| Kompaflex - D.M.M. potr. elem.,<br>s.r.o. | Mer.<br>jedn. | Skut.<br>31.12.14 | Skut.<br>31.12.13 | Skut.<br>31.12.12 | Skut.<br>31.12.11 |
|---|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ZADLŽENOSŤ</b>                         |               |                   |                   |                   |                   |
| Spolu vlastné imanie a záväzky            | EUR           | 876 979           | 1 547 252         | 1 442 627         | 964 768           |
| Vlastné imanie                            | EUR           | 560 246           | 815 424           | 728 943           | 640 860           |
| Záväzky a časové rozlíšenie               | EUR           | 316 733           | 731 828           | 713 684           | 323 908           |
| Miera samofinancovania                    | v %           | 63,88             | 52,70             | 50,53             | 66,43             |
| Miera zadlženosti                         | v %           | 36,12             | 47,30             | 49,47             | 33,57             |

Ako je zrejmé z uvedenej tabuľky, miera zadlženosti v roku 2012 oproti roku 2011 stúpla a v rokoch 2013 a 2014 poklesla (na konečnú hodnotu 36,12 %), v dôsledku vyššieho financovania vlastnými zdrojmi.

Z nasledujúceho grafu je možné vidieť ako sa vyvíjala štruktúra kapitálu v jednotlivých rokoch – celkový kapitál sa vyvíjal premenlivo, v roku 2014 oproti roku 2013 došlo k poklesu. Vlastné imanie spoločnosti počas minulých rokov rástlo pomerne stabilne, avšak v roku 2014 pokleslo aj napriek dosiahnutému zisku. Tento bol vyplatený spoločníkom. Aj napriek poklesu vlastného imania v roku 2014 došlo k zvýšeniu miery samofinancovania o 11,18 percentuálnych bodov. Krátkodobé záväzky oproti minulému roku poklesli výrazne a ako dôsledok tejto skutočnosti, miera zadlženosti cudzími zdrojmi poklesla. Spoločnosť na financovanie nevyužíva bankový úver, ale možnosti obchodného úveru od dodávateľov.

### Vývoj vlastného imania a záväzkov (v eurách)



### Likvidita

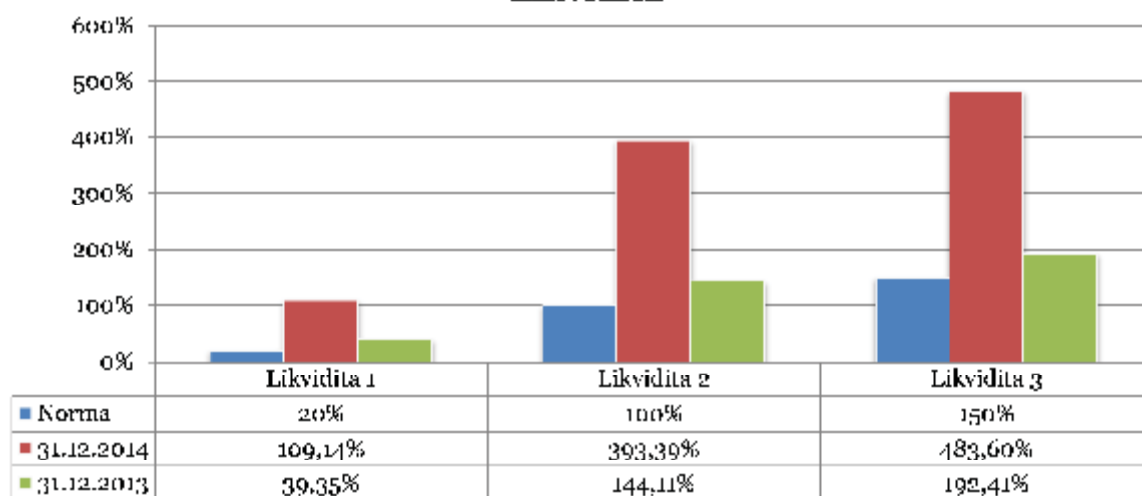
Ukazovatele likvidity charakterizujú schopnosť spoločnosti uhrádzať splatné záväzky. Svojou schopnosťou výpovede nadväzujú na ukazovatele zadlženosti a finančnej závislosti.

Okamžitá likvidita (cash ratio, L1) odzrkadľuje schopnosť spoločnosti hrať svoje splatné dlhy finančným majetkom (pokladnica, bankové účty, ceniny). Hodnota ukazovateľa by nemala klesnúť pod 0,2 resp. 20 %.

Pohotová likvidita (quick ratio, L2) vyjadruje schopnosť firmy kryť svoje krátkodobé záväzky finančným majetkom a pohľadávkami. Hodnota ukazovateľa by nemala klesnúť pod 1,0 resp. 100 %.

Bežná likvidita (current ratio, L3) poukazuje na to, v akej miere je spoločnosť schopná uhradiť krátkodobé záväzky splatné do jedného roka, majetkom viazaným do jedného roka (obežný majetok bez dlhodobých pohľadávok). Ukazovateľ meria budúcu solventnosť firmy, a preto sa považuje za dostatočné, ak sa jeho hodnota pohybuje nad 1,5 resp. 150 %.

### Likvidita



Ukazovatele likvidity sa v porovnaní s minulým obdobím výrazne zvýšili. Nárast likvidity je spôsobený tým, že spoločnosť v priebehu roka 2014 splatila významnú časť svojich obchodných záväzkov. Úrovne likvidity sa pohybujú nad odporúčanými hodnotami, čo v tomto prípade zabezpečuje stabilnú pozíciu spoločnosti v prípade neočakávaných udalostí.

Prehľad o vývoji hlavných ukazovateľov spoločnosti poskytuje nasledujúca tabuľka.

| <b>Kompaflex - D.M.M. potr. elem., s.r.o.</b>        | <b>Mer. jedn.</b> | <b>Skut. 31.12.14</b> | <b>Skut. 31.12.13</b> | <b>Skut. 31.12.12</b> | <b>Skut. 31.12.11</b> |
|--|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>VYBRANÉ UKAZOVATELE</u></b>                    |                   |                       |                       |                       |                       |
| <b>Tržby</b>   | <b>EUR</b>        | <b>2 708 799</b>      | <b>3 785 913</b>      | <b>3 081 046</b>      | <b>5 276 909</b>      |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -28,45%               | 22,88%                | -41,61%               | 100,82%               |
| <b>Pridaná hodnota</b>                               | <b>EUR</b>        | <b>973 603</b>        | <b>1 279 140</b>      | <b>1 037 669</b>      | <b>888 136</b>        |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -23,89%               | 23,27%                | 16,84%                | 32,35%                |
| <b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b> | <b>EUR</b>        | <b>321 036</b>        | <b>657 285</b>        | <b>516 786</b>        | <b>407 818</b>        |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -51,16%               | 27,19%                | 26,72%                | 39,46%                |
| <b>Výsledok hosp. za účtovné obdobie</b>             | <b>EUR</b>        | <b>248 007</b>        | <b>503 185</b>        | <b>416 704</b>        | <b>328 621</b>        |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -50,71%               | 20,75%                | 26,80%                | 39,31%                |
| <b>Majetok celkom</b>                                | <b>EUR</b>        | <b>876 979</b>        | <b>1 547 252</b>      | <b>1 442 627</b>      | <b>964 768</b>        |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -43,32%               | 7,25%                 | 49,53%                | -7,14%                |
| <b>Vlastné imanie</b>                                | <b>EUR</b>        | <b>560 246</b>        | <b>815 424</b>        | <b>728 943</b>        | <b>640 860</b>        |
| <i>medziročný nárast</i>                             | v %               | -31,29%               | 11,86%                | 13,74%                | 0,67%                 |

V čase zostavenia výročnej správy nie sú známe žiadne riziká a neistoty, ktorým by bola účtovná jednotka vystavená a nenastali žiadne udalosti, ktoré by významnou mierou ovplyvnili ekonomický a hospodársky vývoj spoločnosti.

### **3. Údaje o nákladoch na činnosti v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť svojim zameraním nevynakladá prostriedky na výskum a vývoj.

### **4. Informácie o nadobúdaní vlastných obchodných podielov, akcií a obchodných podielov a akcií materskej účtovnej jednotky**

Spoločnosť v roku 2014 nenadobudla žiadne vlastné obchodné podiely ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

### **5. Informácie o organizačnej zložke spoločnosti v zahraničí**

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## 6. Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku


Spoločnosť vytvorila za rok 2014 výsledok hospodárenia – účtovný zisk po zdanení daňou z príjmu právnických osôb vo výške 248 007 €. Valnému zhromaždeniu spoločníkov bude predložený návrh na rozdelenie účtovného zisku nasledovne:

|   |           |
|---|-----------|
| Účtovný zisk po zaúčtovaní dane z príjmu            | 248 007 € |
| Podiely na zisku                                    | 248 007 € |
| Tvorba ostatných fondov zo zisku – nerozdelený zisk | 0 €       |

Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou vrátane účtovnej závierky je priložený v prílohe.

Vypracoval: Ing. Drahomíra Szabová  
V Bratislave, 7.5.2015

Predkladá:

  
Ing. Drahomíra Szabová  
konateľ spoločnosti