

DANUBIUS, SPOL. S R.O. KOMÁRNO

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

za rok 2015

(vytvorená pre potreby Valného zhromaždenia, ktoré sa koná 21. 3. 2016)

Obsah :

- I. Hospodárenie spoločnosti**
- II. Majetok spoločnosti**
- III. Finančná analýza**

V Komárne, marec 2016

Úvod

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu v Nitre, oddiele Sro vo vložke č.1379/N.

Zapisované základné imanie : 165 969,59 € v plnej výške splatené

Štruktúra spoločníkov s uvedením ich vkladu, hlasovacieho práva a obchodného podielu :

Meno	podiel na základ. imaní	podiel na hlasov.právach v %	vkład
Jozef Pintér	99,2	99,2	164 641,88
Marta Pintérová	0,8	0,8	1 328,71

Štatutárny orgán : konateľ
Jozef Pintér
Školská 694/5, Komárno – Nová Stráž, 945 04
Marián Pintér
Školská 694/5, Komárno – Nová Stráž, 945 04

Konanie v mene spoločnosti : konateľ koná v mene spoločnosti samostatne
IČO : 17 643 732
DIČ : 2020398545

Spoločnosť Danubius, spol. s r.o. bola založená spoločenskou zmluvou zo dňa 2. júla 1991 v súlade s ustanovením § 106 a a ďalších zákona č. 103/90 Zb. v znení neskorších predpisov. Zmeny spoločenskej zmluvy boli prijaté na valných zhromaždeniach konaných v dňoch 18.12.1992, 18.2.1995, 30.6.1998, 29.10.1998, 30.1.2001, 18.12.2002 a 30.6.2004.

I. Hospodárenie spoločnosti

Vybrané ukazovatele účtovnej závierky

Ukazovateľ v €	2014	2015	rozdiel	index	
Tržby z predaja tovaru	2751607	2741375	-10232	99,63	
Náklady na obstaranie tovaru	2334421	2306606	-27815	98,81	
Obchodná marža	417185	434769	17584	104,21	
Tržby z predaja vlast.výrobkov a služieb	5268321	5152951	-115370	97,81	
Výrobná spotreba	5624928	5552187	-72741	98,71	
Pridaná hodnota	2064880	2106363	41483	102,00	
Osobné náklady	1708824	1830080	121256	107,10	
Odpisy	140883	234234	93351	166,26	
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	5276165	5196165	-80000	98,48	
Výnosy z hospodárskej činnosti	10062513	10029184	-33329	99,67	
Náklady na hospodársku činnosť	10016006	9976527	-39479	99,61	
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	46508	52657	6149	113,22	
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-23965	-28344	+4692	112,27	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	22542	24313	1771	107,86	
Daň z príjmov	11890	-545	-12435	0	

Daň z príjmov splatná	2880	2880	0	0	
Daň z príjmov odložená	9010	-3425	-12435	0	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	10652	24858	14206	233,36	

V roku 2015 došlo k výraznému zníženiu objemu tržieb z predaja vlastných výrobkov v porovnaní s rokom 2014 (ostatní odberatelia – výrazný pokles realizačných cien najmä v druhom polroku), pri súčasnom raste objemu predaja tovaru (predaj prostredníctvom vlastných predajní) pri raste objemu mzdových nákladov – zvýšenie počtu zamestnancov (priemerný aj prepočítaný stav zamestnancov o 6 pracovníkov – pri priemernej mzde 631,- € nárast vyplatených miezd predstavuje 45 432,- € a cena práce zvýšenie o 16 810,- € - spolu 62 242,- €). Zvýšenie počtu zamestnancov v uplynulom roku bolo ovplyvnené potrebou vykonania rozsiahlych stavebných prác (technické zhodnotenie budovy), na ktoré naša spoločnosť nemala dostatok kvalifikovaných pracovníkov. Zároveň v uplynulom roku došlo k odchodom pracovníkov do dôchodku, a tým k výplatám odstupného a odchodného (5 770,- €). K inej plošnej úprave plátov v uplynulom roku spoločnosť nepristúpila a zvýšenie objemu mzdových prostriedkov predstavuje zvýšenie objemu produkcie v hmotných jednotkách (výkonové mzdy).

Tempo poklesu tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb (index 99,67) bolo nižšie ako tempo poklesu výroby spotreby (index 99,61) čo znamenalo nárast pridanej hodnoty v porovnaní s minulým rokom. K zníženiu objemu tržieb, t.j. predaja vlastných výrobkov a služieb podstatným spôsobom prispela situácia na trhu „živých zvierat“, t.j. výrazný pokles nákupných cien v porovnaní s rokom 2014. Pokračuje tak situácia z minulého roka, avšak prepád nákupných cien už nepriaznivým spôsobom ovplyvňuje realizačné ceny spracovateľov. Pre porovnanie uvádzame prehľady za jednotlivé roky a vývoj tak nákupných ako aj realizačných cien :

(prehľad o rozdieloch priemerných cien nákupu a predaja)

Tabuľka :1

2014-2013	rozdiel priem. real. cien a nákupu			priem. cena nákupu	
rok	pr. cena. mäso HD	pr. c. mäso ošipaných	pr. cena výrobkov	Nákup HD	Nákup Ošipané
Január	-0,287	0,003	-0,331	-0,202	-0,074
február	-0,003	-0,047	-0,220	-0,019	-0,054
marec	-0,150	-0,304	-0,349	-0,020	-0,102
apríl	-0,307	-0,048	-0,310	-0,109	-0,073
máj	-0,171	-0,021	-0,444	-0,340	-0,051
jún	-0,520	0,004	-0,458	-0,180	0,036
júl	-0,308	0,016	-0,452	-0,089	-0,089
august	-0,403	-0,088	-0,533	-0,084	-0,190
september	-0,340	-0,268	-0,739	-0,046	-0,247
október	-0,290	-0,268	-0,340	-0,053	-0,288
november	-0,361	-0,116	-0,266	0,122	-0,236
december	-0,059	0,488	-0,535	0,108	-0,256

2015-2014	rozdiel priem.real.cien a nákupu			priem.cena nákupu	
rok	pr. cena. mäso HD	pr.c.mäso ošípaných	pr.cena výrobkov	Nákup HD	Nákup Ošípané
Január	-0,027	-0,291	-0,362	0,102	-0,225
február	-0,127	-0,213	-0,366	0,084	-0,162
marec	-0,228	0,026	-0,412	0,206	-0,096
apríl	0,027	-0,165	-0,212	0,162	-0,101
máj	-0,112	-0,200	-0,125	0,199	-0,132
jún	-0,048	-0,266	-0,167	-0,031	-0,207
júl	0,045	-0,250	-0,231	0,099	-0,206
august	-0,011	-0,314	-0,117	0,066	-0,183
september	-0,045	-0,310	-0,131	0,018	-0,112
október	-0,107	-0,114	-0,362	0,159	-0,002
november	0,071	-0,108	-0,600	-0,072	-0,057
december	-0,078	-0,139	0,168	0,045	-0,094

Celkovú situáciu výrazne ovplyvňujú uplatňované pokračujúce sankcie ,t.j.obmedzenie vývozu potravinárskych produktov na ruský trh - prechodná vysoká ponuka na chladené a mrazené mäsa,ktorá stlačila ceny jatočných zvierat (s výnimkou HD,kde nákupné ceny stagnujú na úrovni roku 2013).

Vychádzajúc z poznatkov roka 2013/2014 je možné konštatovať,že nami uplatňované predajné ceny v roku 2014 boli vo všeobecnosti akceptované na trhu a zodpovedali pomeru cena / kvalita.Nákupné ceny jatočných ošípaných sa v priebehu roka 2014 pohybovali v rozpätí 1,2 – 1,35 € za kg,pričom v posledných troch mesiacoch klesli na 1,176 (október),1,153 (november) a december 1,104 € / kg,pričom na zachovanie výroby jatočného mäsa na Slovensku sa považuje hranica 1,20 €/kg .V roku 2013 sa priemerné ceny nákupu jatočných ošípaných pohybovali v rozpätí 1,260 – 1,540 € / kg.

Naproti tomu v roku (2015) dochádza k ďalšiemu rapidnému poklesu nákupných cien,keď priemerná nákupná cena ošípaných dosiahla 1,078 €/ kg (v roku 2014 priemerná cena predstavovala 1,235 € / kg (rozdiel – 0,157 € / kg,index 87,29).Tento nepriaznivý trend pokračuje aj v prvých mesiacoch roka 2016,keď priemerná nákupná cena ošípaných za dva mesiace predstavuje 1,030 € / kg.

Horeuvedený vývoj v hospodárskej oblasti za rok 2015 sa snažila naša spoločnosť eliminovať celkovou zmenou v oblasti predaja vlastných výrobkov,kde miesto predaja iným subjektom uprednostňuje predaj cez „vlastné“ predajne.Táto situácia pretrváva od roku 2013 a súvisí predovšetkým s postupným nárastom požiadaviek odberateľov na zvyšovanie bonusov,zliav,neúmerným poklesom predajných cien,nedodržiavaním termínov úhrad pohľadávok.Zmena spôsobu predaja,t.j. uprednostňovanie predaja cestou „vlastných“ predaja nesie so sebou zvýšenie počtu zamestnancov,zvýšené náklady na prenájom priestorov,prvotné náklady na úpravy priestorov,zároveň však aj rýchlejšiu obmenu tovaru na cash.V priebehu roka zároveň prehodnocovala efektivitu jednotlivých predajní .Tento postup bude aplikovaný aj v roku 2016,pričom snahou spoločnosti bude mať vyrovnané hospodárenie.

Prevádzkové náklady ovplyvnené horeuvedenými skutočnosťami v súvislosti s poklesom výroby pri nižšom poklese prevádzkových výnosov znamenalo zvýšenie prevádzkového zisku pri raste osobných nákladov.

Napriek vynaloženým nákladom došlo vplyvom prehodnocovania efektívnosti k rastu objemu pridanej hodnoty, ktorá v porovnaní s m.r. zaznamenala nárast o 41 483,- € (index 102%).

Ukazovatele hospodárnosti a účinnosti

Ukazovatele	2014	2015	rozdiel	index	
Spotreba materiálu celkom	5276165	5196165	-80000	98,48	
Služby	348763	356022	7259	102,08	
Pridaná hodnota	2064880	2106363	41483	102,01	
Osobné náklady	1708825	1830080	121255	107,10	
Priemerný počet zamestnancov	173	179	6	103,47	
Tržby z predaja vlast.výrobkov a služieb	5268321	5152951	-115370	97,81	
Aktivácia	2005201	2032141	26940	101,34	
Výnosy z hosp.činnosti	10062514	10029184	-22678	99,67	
Náklady z hosp.činnosti	10051862	9976527	-75335	99,25	
Prev.náklady/Prev.výnosy	0,998	0,995	-0,003	99,70	
Z prev.nákladov :ost.nákl.	173597	0	-173597		
<i>Z toho:odpísaná pohľadávka</i>	155753	0	-155753		
<i>Prev.náklady po zohľ.odpisu</i>	9896109	9976527	80418	100,81	
Po úprave PN/PV	0,983	0,995	0,012	101,22	
Materiálová nákladovosť tržieb	1,001	1,008	0,007	100,70	
Mzdová nákladovosť tržieb	0,324	0,355	0,031	109,57	
Tržby/zamestnanec (v €)	29933,64	28787,44	-1146,20	96,17	

Celkové výnosy spoločnosti predstavovali **10 029 184** ,- € a celkové náklady **10 004 871,-** €.Hospodársky výsledok pred zdanením predstavoval 24 313,- €.

Z údajov je možné konštatovať pokles objemu predaja iným odberateľom pri miernom raste predaja prostredníctvom „vlastných“ predajní, pričom došlo k úmernému zvýšeniu aktivácie tovaru na vlastných predajniach .Pokles objemu predaja jednoznačne súvisí s poklesom nákupných cien hospodárskych zvierat, ktorý vytvára tlak na výšku predajných cien (neopodstatnený).Celkový hospodársky výsledok je teda tvorený nie správnou (opodstatnenou)výškou predajných cien,ale nákupnými cenami – dokumentujú skôr uvedené údaje v tabuľke č.1 – priemerné realizačné ceny mäsa a mäsových výrobkov(ich index

v porovnaní s.m.)klesajú výraznejším tempom ako nákupné ceny ošípaných (Tabuľka :1 a Tabuľka :2).

V oblasti materiálovej spotreby rozhodujúcu položku predstavujú náklady na nákup jatočných zvierat, ktoré v priemere reprezentujú 45 % podiel z celkových nákladov. Ako sme uviedli v „úvodnej časti“, komentovania hospodárenia spoločnosti, rozhodujúcu úlohu zohráva vstupná cena základnej suroviny. Z priloženého prehľadu jednoznačne vyplýva rast objemu nákupu suroviny v kilogramovom vyjadrení pri nižších objemoch v peňažných jednotkách (priložený tabuľkový prehľad). Takýto vývoj vstupnej, rozhodujúcej suroviny na jednej strane pozitívne ovplyvňuje cenotvorbu u výrobcu (predajnosť výrobkov), na druhej strane však pravdepodobne naráža na hraničnú cenu chovateľov. Kým táto situácia v roku 2014 pravdepodobne stanovila „optimálnu“ predajnú cenu, ktorú akceptuje širšie obyvateľstvo na základe dosahovaných príjmov, v roku 2015 už nepriaznivo ovplyvňuje samotných chovateľov i spracovateľov.

Tabuľka :2

	HD		Ošípané		2014	HD		Ošípané	
2013	kg	cena	kg	cena		kg	cena	kg	cena
Január	37 166,00	62 317,79	209 698,00	285 368,95	Január	44 837,00	66 127,90	226 679,00	291 658,79
február	37 298,00	59 285,06	210 638,00	271 681,02	február	30 459,00	47 846,65	197 642,00	244 333,05
marec	32 678,00	49 929,45	206 657,00	265 617,52	marec	40 964,00	61 787,95	228 221,00	270 115,59
apríl	38 334,00	63 621,33	214 943,00	271 411,82	apríl	35 152,00	54 507,80	216 521,00	257 650,20
máj	34 267,00	61 918,20	211 461,00	266 431,64	máj	40 242,00	59 020,05	229 582,00	277 445,44
jún	39 170,00	67 343,30	192 261,00	247 358,16	jún	44 603,00	68 661,70	247 116,00	326 829,35
júl	47 089,00	77 099,35	199 895,00	285 416,80	júl	40 998,00	63 478,83	251 901,00	337 279,87
august	37 670,00	63 562,90	163 472,00	247 550,90	august	43 659,00	69 996,75	215 208,00	284 920,27
september	47 006,00	76 311,45	235 865,00	363 261,36	september	53 264,00	84 037,65	269 690,00	348 770,77
október	40 843,00	66 291,85	255 353,00	373 922,40	október	46 851,00	73 570,00	251 882,00	296 239,03
november	31 638,00	49 213,75	267 319,00	371 485,20	november	41 802,00	70 112,75	241 737,00	278 787,20
december	33 620,00	51 350,40	260 941,00	354 975,90	december	36 211,00	59 218,45	269 690,00	297 758,63
spolu	456 779,00	748 244,83	2 628 503,00	3 604 481,67		499 042,00	778 366,48	2 845 869,00	3 511 788,19

2015	HD		Ošípané	
	kg	cena	kg	cena
Január	43 581,00	68 740,30	230 941,00	245 069,62
február	41 221,00	68 202,95	217 620,00	233 803,29
marec	44 721,00	76 668,00	299 487,00	325 787,61
apríl	34 268,00	58 698,05	224 071,00	243 962,66
máj	48 182,00	80 263,60	281 080,00	302 519,28
jún	46 891,00	70 732,00	278 428,00	310 670,54
júl	40 371,00	66 506,80	256 857,00	291 071,45
august	39 251,00	65 531,05	239 730,00	273 534,48
september	45 050,00	71 909,65	258 817,00	305 643,11
október	43 287,00	74 848,55	258 769,00	303 818,65
november	38 591,00	61 943,90	268 936,00	294 777,98
december	34 014,00	57 148,55	265 272,00	267 915,86
spolu	499 428,00	821 193,40	3 080 008,00	3 398 574,53

Na základe údajov vychádzajúc z tab.č.2 je zrejmé,že spoločnosť od roku 2012 postupne zvyšuje objem výroby v kg vyjadrení (index 2015/2013 117,18),pričom „cenový“ index za rovnaké obdobie (bez prepočtu na jednotku množstva) predstavuje 94,29.Takýto vývoj v oblasti nákupných a predajných cien spôsobuje zvyšujúci sa podiel materiálovej náročnosti na dosahovanú úroveň tržieb (vyšší pokles realizačných cien).

Vychádzajúc z dosiahnutých výsledkov je zrejmé,že spoločnosť v rámci položiek,na ktoré má priamy dopad a nie sú závislé od objemu výroby,stabilizovala svoju „činnosť“ - konkrétne sa jedná o oblasť služieb,kde „čerpanie“ nákladov je na úrovni minulého .K podstatnému nárastu v oblasti nákladov dochádza na úrovni osobných nákladov,ktoré sú previazané na úkolu mzdu – rast objemu výroby v kilogramovom vyjadrení(vplyv ostatných činiteľov spomenutý vyššie),v oblasti odpisov – výrazná obmena strojového a dopravného parku a v oblasti finančných nákladov (leasingy na dopravné prostriedky).Obstaranie dopravných prostriedkov spoločnosť realizovala cestou financovanie prostredníctvom leasingu.V jednom prípade,pri obstaraní špeciálneho nákladného automobilu na prepravu živých zvierat, financovanie prebehlo cestou úveru zo strany leasingovej spoločnosti – rozpracovaný projekt na podporu v rámci PPA (dotačný program) – vlastníctvo majetku musí byť preukázané (hodnota poskytnutého úveru 163 896,-€ (k záveru roka 161 235,27 €). Od obmeny dopravného parku si spoločnosť sľubuje podstatné zníženie nákladov na opravy motorových vozidiel.

V rámci ostatných režijných nákladov k podstatnejším výkyvom nedošlo,avšak celkové výsledky v porovnaní s minulým rokom sú priaznivo ovplyvnené platbami za čerpanie bankového úveru (strednodobý rozvojový úver poskytnutý Všeobecnou úverovou bankou Komárno) a platbami za čerpaný ktk úver. Náklady (úroky) na čerpané bankové úvery spolu predstavujú výšku 10 293,8 3 € (v m.r.13 996,27,- €) a úroky pre leasingovej spoločnosti 8 889,25 € (v m.r. 3 259,14 €).Mimo úhrad bankových úrokov spoločnosť vykonala splátky strednodobého úveru v celkovej výške 81 360 - €.Zostatok rozvojového úveru predstavuje 203 380,- €.

K omeškaniu platieb zo strany spoločnosti voči finančným inštitúciám (banky,odvody zdravotným poisťovniam,sociálnej poisťovni,leasingová spoločnosť,poisťovňa a daňový úrad)nedošlo.

Dotácia na obstaranie majetku je z roku 2002 (MPVžSR) a dotácia v rámci programu PPA na obdobie rokov 2007 – 2010.Zostatok nerozpustených dotácií z roku 2002 predstavuje k 1.1.2016 výšku 42 977,05 € (poskytnutá dotácia na rekonštrukciu budovy – úhrada časti bankových úrokov),v roku 2015 rozpustená alikvótna časť do výnosov (zohľadnená tvorba daňových odpisov)vo výške 5 372,14 €.Dotácia z PPA projektu bola - zohľadnená daňová tvorba odpisov – do výnosov v roku 2015 rozpustená čiastka 8 298,41€.Zostatok nerozpustenej dotácie predstavuje k 1.1.2016 0,- €.

II. Majetok spoločnosti

Vybrané ukazovatele súvahy

Ukazovateľ v €	2014	2015	rozdiel	index	

Spolu majetok	2259840	2311289	51449	102,28	
z toho : softver	1825	1140	-685	62,47	
Dlhodobý hmotný majetok	1401375	1501168	99793	107,12	
Pozemky	60933	60933	0	0	
Stavby	1005436	925442	-75933	92,04	
Samostatne hnuteľné veci	293698	476870	183172	162,37	
Obežný majetok	853205	796861	-56344	90,23	
Zásoby	255344	291677	36333	114,23	
Krátkodobé pohľadávky	469167	465590	-3577	99,24	
Finančný majetok	71946	39594	-32352	55,03	
z toho : peniaze	70174	37812	-32362	53,12	
Ostatné aktíva	3435	12120	8685	352,84	
Aktíva = Pasíva	2259840	2311289	51449	102,28	
Vlastné imanie	344739	369597	24858	107,21	
Základné imanie	165970	165970	0	0	
Kapitálové fondy	351939	351939	0	0	
Zákonné rezervné fondy	16597	16597	0	0	
Hospodársky výsledok min.rokov	-200419	-189767	-10652	94,69	
Hospodársky výsledok bež.obd.	10652	24858	14206	233,36	
Závazky	1858453	1898715	40262	102,17	
Rezervy	53152	51927	-1225	97,70	
Dlhodobé záväzky	173161	203877	30716	117,74	
Krátkodobé záväzky	1140646	1033314	-107332	90,59	
Bankové úvery dlhodobé	284740	364615	79875	128,05	
Bežné bankové úvery	206754	244982	38228	118,49	
Časové rozlíšenia	56648	42977	-13671	75,87	

Vo vývoji majetku za uplynulý rok došlo k nárastu hodnoty celkového majetku – v rozhodujúcej miere obstaraním hmotného investičného majetku (obstaranie samostatných hnuteľných vecí - dopravné prostriedky a technológie) pri poklese celkových obežných prostriedkov – tak pohľadávok voči odberateľom – pozitívny trend (uvoľnenie finančných prostriedkov) pri raste zásob a poklese peňažných prostriedkov (nepriaznivý vývoj – viazanie finančných prostriedkov). Tento vývoj bol však premietnutý aj v podnikateľskom zámere pre rok 2015.

Majetok v roku 2015 bol obstarávaný z vlastných zdrojov, pričom dochádza k postupnej obnove strojno – technologického vybavenie výroby (váhy, „humánne usmrcovanie“ hospodárskych zvierat - znehybňovače) a vozového parku prostredníctvom leasingu – úveru-špeciálne nákladné motorové vozidlo na prepravu živých zvierat.

Celkové výnosy spoločnosti predstavovali 10 029 184,35 € a celkové náklady 10 004 872,07 €. Spoločnosť účtovala o odloženej dani – pohľadávke, - tvorená v súlade (Opatr.MF SR,č.26312/2009-74 ,§10, ods. 9,písm.a o postupoch účtovania) – odložená daň sa vzťahuje na možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti – a odloženom daňovom záväzku– dočasný rozdiel majetku – odpočet daňovej straty v danom roku predstavuje 47 418,07 €.

Stav zásob ku konca roka je v plnom rozsahu spôsobený nižším sezónnym predajom – vianoce – a už dlhšiu dobu je stabilizovaný na súčasnej úrovni – pre rok 2016 bude vhodné umiestniť časť zásob na predvianočnom trhu a uvoľniť tak pre záver roka viazané finančné prostriedky.

V rámci krátkodobých pohľadávok je možné sledovať ich pokles – zvýšenie predaja cestou vlastných predaj a mierny pokles u ostatných odberateľov. V oblasti financií došlo k prechodnému zníženiu pokladničnej hotovosti – zníženie okamžitej likvidity.

V oblasti pasív je zaznamenaná tvorba hospodárskeho výsledku bežného účtovného obdobia, čo malo priamy dopad na zníženie stavu krátkodobých záväzkov a vývoj vlastného imania. Na vývoji vlastného imania sa iné vplyvy neprejavili. V rámci dlhodobých záväzkov okrem záväzkov zo sociálneho fondu 21 969,- € je vykazovaný aj záväzok voči leasingovej spoločnosti (nákup motorových vozidiel) vo výške zostatku 203 877,- €.

V rámci strednodobých úverov došlo k navýšeniu zostatku bankových úverov o 79 875,- € – popri bežných splátkach strednodobého úveru došlo k čerpaniu nového bankového úveru – obstaranie špeciálneho nákladného automobilu (splátky úveru vo výške 81 360,- €, nové čerpanie úveru 163 896,- €).

Doba obratu zásob dosiahla hodnotu 10,64 dňa a súvisí priamo so zmenou spôsobu predaja a sezónnym stavom v závere roka. Rovnako tak sa znížila obratnosť pohľadávok, resp. poklesla doba inkasa pohľadávok, ktorá predstavuje hodnotu 22,61 dňa (v porovnaní s m. r. zlepšenie o 1,8 dňa). Vo finančnom majetku nebol zaznamenaný žiadny mimoriadny výkyv.

Týmito krokmi došlo k zlepšeniu ukazovateľov likvidity v porovnaní s m. r. – u všetkých druhov ukazovateľov krátkodobej likvidity – najmä po zohľadnení odpisu pohľadávok. Bez zohľadnenia týchto vplyvov by ukazovatele likvidity zostali na úrovni m. r.

Spoločnosť vytvorila účtovné krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky v celkovej výške 51 927 € -novovytvorená rezerva (daňovo uznané –zákonná rezerva).

III. Finančná analýza

	2014	2015	rozdiel	index	
1. Ukazovatele efektívnosti					
1.1 Miera zisku (čistý zisk/vlast.zdroje ZI,KF,ZrF)	0,0301	0,067	0,0369	2,23	
1.2 Rentabilita celkového kapitálu čistý zisk/celkový kapitál	0,005	0,010	0,005	2	
1.3 Rentabilita tržieb (čistý zisk/tržby)	0,003	0,003	0	0	

2. Ukazovatele aktivity firmy					
Tržby	8019898	7894326	-125572	98,43	
Priemerné denné tržby	21972	21 929	-43	99,82	
Priemerné denné náklady - prevádzkové	27539	26913	626	97,73	
Priemerné pohľadávky z obch.styku	536264	495753	-40511	92,45	
po zohľadnení odpis.pohľadávok	614014	0	0	0	
Priemerné záväzky z obch.styku	1020766	887597	-133169	86,95	
Zásoby	255344	291677	36333	114,23	
Doba obratu zásob v dňoch					
zásoby/celk.náklady : 360	9,356	10,64	1,284	113,72	
Doba inkasa pohľadávok					
priem.stav pohľ./priem.denné tržby	24,41	22,61	-1,8	92,63	
po zohľadnení odpis.pohľadavok	24,44	0	0	0	
2.3. Doba úhrady záväzkov					
priem.stav záväzkov/pr.denné tržby	46,84	40,48	6,36	86,42	
2.4. Relatívna viazanosť stálych aktív	5,72	5,25	-0,47	91,78	
tržby/stále aktíva					
2.5. Podiel bank. úverov na aktívach	21,749	26,37	4,621	121,25	
z toho : strednodobý úver	9,149	15,78	6,631	172,48	
3.1. Likvidita okamžitá					
fin.majetok/bežné záväzky	0,070	0,045	-0,025	64,29	
3.2. Likvidita pohotovostná					
fin.majetok + pohľ./bežné záv.	0,53	0,603	0,073	113,77	
po zohľadnení odpis.pohľadavok	0,682	0	0	0	
3.3 Likvidita celková	0,780	0,897	0,117	115,0	
fin.maj.+pohľ.+zás./bežné záv.					
po zohľadnení odpis.pohľadavok	0,933	0	0	0	

Vyhodnotenie výsledkov finančnej analýzy

Z vývoja ukazovateľov efektívnosti vyplýva ich rast v roku 2015 v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Ukazovatele efektívnosti a aktivity firmy napriek zlepšeniu v porovnaní s predchádzajúcim rokom už dlhšiu dobu nedosahujú požadovanú úroveň a zaostávajú za optimálnymi hodnotami.

V porovnaní s minulým rokom došlo k zníženiu priemernej dennej tržby, k úmernému zníženiu krátkodobých záväzkov z obchodného styku, zvýšeniu obrátkovosti zásob a zlepšeniu splatnosti krátkodobých záväzkov.

Z pohľadu vývoja zaťaženia bude dochádzať k postupnému znižovaniu zaťaženia spoločnosti bankovými úvermi (stabilne sa vyvíja zaťaženosť ktk úverom – postupný pokles strednodobého úveru) pri raste zaťaženia leasingovými splátkami za obstarané dopravné prostriedky. Snaha o výmenu automobilového parku by sa

mala premietnúť do poklesu nákladov na opravy (dopravné prostriedky mali v priemere viac ako 8 rokov).

Obstaranie hmotného majetku sa javí pre našu spoločnosť ako nevyhnuté, pokiaľ si chceme udržať konkurenčné postavenie v rámci potravinárskeho priemyslu. V roku 2016 spoločnosť plánuje investovať do nákupu nových technológií rovnaký objem prostriedkov ako v uplynulom roku (prednostne strojno-technologické vybavenie). Vychádzajúc z požiadavky zvyšovania efektívnosti výroby a predaja vlastných výrobkov spoločnosť v roku 2015 spracovala žiadosť na podporu MPVž Sr - názov operačného programu „Program rozvoja vidieka SR 2014-2020“ Opatrenie 4.2. Podpora pre investície na spracovanie/uvádzanie na trh/alebo vývoj poľnohospodárskych výrobkov – číslo výzvy 8/PRV/2015 (nenávratný finančný príspevok).

Rok 2016 bude poznamenaný ešte vyššou náročnosťou a starostlivosťou o „vlastné“ predajne, zaťaženosťou bankovými úvermi a nábehom výrobných kapacít na plný výkon - súvisí aj so získavaním nových obchodných partnerov. Zároveň sa bude odvíjať aj odpredaj už nepotrebného, vyradeného majetku, pričom takto získané prostriedky bude potrebné vrátiť späť do obehu spoločnosti – zvýšenie likvidity spoločnosti (nie likvidáciou majetku ale jeho odpredajom).

V oblasti zamestnanosti rozhodujúcu úlohu bude zohrávať postupné omladzovanie stavu pracovníkov pri znižujúcej sa fluktuácii, t.j. stabilizovanie kádrov a pokles podielu celkových osobných nákladov na prevádzkových nákladoch tak, aby nepresiahli 17% (v m.r. 17,36 % a v roku 2014 17,06 %, v roku 2015 18,29 %). Rast podielu miezd v roku 2015 komentovaný vyššie.

Doba obratu zásob poukazuje na skutočnosť, že firma v tejto oblasti viaže minimálne finančné prostriedky.. Doba inkasa pohľadávok sa v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi zlepšila, takže bude potrebné aj napriek snahe odberateľov o predlžovanie lehôt splatnosti pohľadávok zabezpečovať postupné znižovanie lehôt splatnosti – najmä čo sa týka starších pohľadávok.

Vo všetkých ukazovateľoch likvidity spoločnosť vykazuje zlepšenie, s výnimkou okamžitej likvidity, čo vyplývalo z dosahovaných hospodárskych výsledkov. Pozitívom je stabilizácia objemu výkonov spoločnosti pri dosahovaní kladného hospodárskeho výsledku.

Príloha : 1 ks – účtovná závierka
1 ks – výkaz cash flow

Vypravoval : ekonomický úsek