

IMEXIM TS a.s.

Trnavská cesta 50

821 02 Bratislava



VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2015

Schválilo:

RIADNE VALNÉ ZHROMAŽDENIE dňa: 24. júna 2016

O B S A H

1. Profil spoločnosti IMEXIM TS, a.s.	3
1.1. Štruktúra zamestnancov	4
2. Analýza účtovnej závierky	5
2.1. Analýza majetku a zdrojov krytia	5
2.2. Analýza nákladov a výnosov	7
2.3. Účtovné princípy a postupy	9
3. Finančno-ekonomická analýza spoločnosti	10
3.1. Ukazovatele likvidity – pomerové	10
3.2. Ukazovatele aktivity	11
3.3. Ukazovatele zadlženosti	12
3.4. Ukazovatele rentability	12
4. Výdavky na činnosti v oblasti výskumu a vývoja	13
5. Obstarávanie vlastných obchodných podielov alebo podielov ovládajúcej osoby	13
6. Návrh na rozdelenie zisku za účtovné obdobie 2015	14
7. Udalosti osobitého významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia 2015	14
8. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti	14
9. Prílohy:	
9.1. Účtovná závierka k 31.12.2015	
9.2. Správa nezávislého audítora	

1. PROFIL SPOLOČNOSTI

Ak hľadáte kvalitné výrobky spolu s kvalitnými službami, naša spoločnosť je to pravé riešenie!

Spoločnosť **IMEXIM TS, a.s.** bola založená v roku 1994. Filozofiou spoločnosti je ponúkať svojim zákazníkom kvalitné riešenia prostredníctvom špičkových produktov a technológií renomovaných zahraničných výrobcov. Naš kolektív tvoria pracovníci, ktorí sú odborne školení priamo u výrobcov a disponujú dlhoročnými skúsenosťami s riešením podobných projektov. Pre väčšinu nášho portfólia sme výhradným zastúpením pre slovenský a český trh. Tieto teritória máme rozumne pokryté tak, aby sme boli vždy našim zákazníkom nablízku.

Predmetom činnosti spoločnosti sú:

- veľkoobchod v rámci voľných živností /mimo drahých kovov/
- sprostredkovanie obchodu
- skladovanie
- podnikateľské poradenstvo
- prenájom strojov a prístrojov bez obsluhujúceho personálu
- inžinierska činnosť v strojárstve a súvisiace technické poradenstvo
- výroba a montáž strojov a zariadení pre všeobecné účely
- kovoobrábanie
- finančný leasing

Predstavenstvo spoločnosti:

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých záležitostiach v zmysle Stanov spoločnosti, ktoré nepatria do pôsobnosti valného zhromaždenia a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi.

predmet činnosti predstavenstva:

- sleduje a hodnotí ekonomické výsledky spoločnosti,
- rozhoduje o obchodných a prevádzkových činnostiach,
- predkladá materiály na rokovanie dozornej rady,
- zvoláva valné zhromaždenie.

1.1. Štruktúra zamestnancov

VZDELANOSTNÁ ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV	ROK 2015
STREDOŠKOLSKÉ VZDELANIE BEZ MATURITY	
STREDOŠKOLSKÉ VZDELANIE S MATURITOU	7
VYSOKOŠKOLSKÉ VZDELANIE	6

VEKOVÁ ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV	ROK 2015
DO 30 ROKOV	2
OD 31 DO 40 ROKOV	5
OD 41 DO 50 ROKOV	3
NAD 50 ROKOV	3

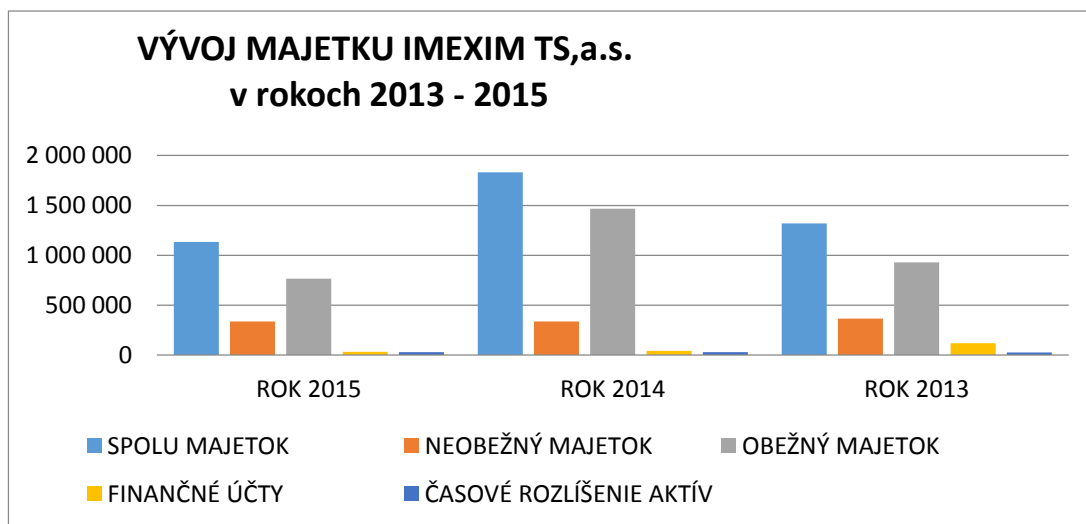
2. Analýza účtovnej závierky

2.1. Analýza majetku a zdrojov krytia

Tabuľka: Vývoj a štruktúra majetku v rokoch 2013 -2015

POLOŽKY MAJETKU	ROK 2015 €	ROK 2014 €	ROK 2013 €	ROZDIEL 2015-2014
SPOLU MAJETOK	1 134 076	1 830 922	1 320 328	-696 846
NEOBEŽNÝ MAJETOK	337 486	336 334	365 026	1 152
DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	0	0	0	0
DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	337 486	336 334	358 387	1 152
POZEMKY	0	0	0	0
STAVBY	273 546	282 356	295 374	-8 810
SAMOSTATNÉ HNUTEĽNÉ VECI	63 940	51 300	63 013	12 640
OSTATNÝ DLHOD.HMOTNÝ MAJETOK	0	0	0	0
OBSTAR.DLHOD.HMOTNÝ MAJETOK	0	2 678	0	-2 678
DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK	0	0	6 639	0
OBEŽNÝ MAJETOK	766 512	1 465 798	930 096	-699 286
ZÁSoby	273 532	180 322	167 137	93 210
MATERIÁL	0	0	0	0
NEDOKONČENÁ VÝROBA	0	1 708	1 169	-1 708
TOVAR	273 532	178 614	165 968	94 918
DLHODOBÉ POHĽADÁVKY	9 174	2 221	712	6 953
DLHODOB.POHL.Z OBCHOD.STYKU	0	0	0	0
KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY	449 838	1 239 173	643 187	-789 335
POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU	415 019	1 207 085	610 837	-792 066
POHĽAD.VOČI SPOLOČ.,ČLENOM	31 991	31 991	31 991	0
DAŇOVÉ A INÉ POHĽADÁVKY	2 828	97	359	2 731
FINANČNÉ ÚČTY	33 968	44 082	119 060	-10 114
ČASOVÉ ROZLIŠENIE AKTÍV	30 078	28 790	25 206	1 288
POHĽAD.ZA UPÍSANÉ VLASTN.IMANIE	0	0	0	0

Už na prvý pohľad je zrejmé, že podnik v sledovaných rokoch nevyvíjal žiadnu investičnú aktivitu. Podiel neobežného majetku na celkovom majetku informuje aj o flexibilitě spoločnosti vo vzťahu k zmene k rozširovaniu, alebo znižovaniu predajných komodít. Čím je podiel neobežného majetku vyšší, tým je miera flexibility nižšia. V roku 2015 bol podiel neobežného majetku na celkovom majetku 29,76%, čo znamená, že spoločnosť je flexibilná na zmenu podnikateľského portfólia. Podiel obežného majetku na celkovom majetku v roku 2015 zaznamenal pokles na 67,58% celkového majetku. Obežné aktíva tento pokles zaznamenali v krátkodobých pohľadávkach z obchodného styku. Ostatné položky obežných aktív sú na úrovni predchádzajúcich rokov.

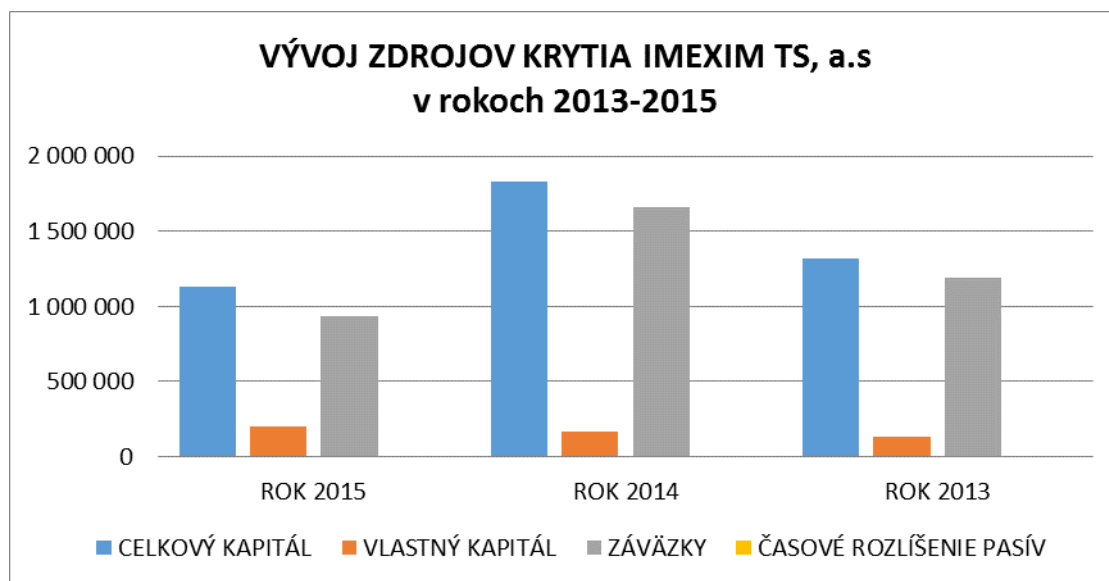


Tabuľka: Vývoj a štruktúra zdrojov krytia majetku v rokoch 2013 - 2015

ZDROJE KRYTIA MAJETKU	ROK 2015 €	ROK 2014 €	ROK 2013 €	ROZDIEL 2015-2014
CELKOVÝ KAPITÁL	1 134 076	1 830 922	1 320 328	-696 846
VLASTNÝ KAPITÁL	201 196	167 953	132 236	33 243
ZÁKLADNÉ IMANIE	33 194	33 194	33 194	0
ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND	6 640	6 640	6 640	0
OSTATNÉ FONDY	0	0	0	0
VÝSL.HOSPOD.MINULÝCH ROKOV	126 071	91 072	80 572	34 999
VÝSL.HOSPOD.ÚČTOVNÉ OBDOBIE	35 291	37 047	11 830	-1 756
ZÁVÄZKY	932 619	1 662 725	1 187 979	-730 106
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	19 145	12 215	13 226	6 930
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY z OBCH.STYKU	0	0	0	0
DLHODOBÉ REZERVY	0	0	0	0
DLHODOBÉ BANKOVÉ ÚVERY	139 500	193 500	244 000	-54 000
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY	621 658	1 280 092	842 520	-658 434
KRÁTK. ZÁVÄZKY Z OBCH.STYKU	509 176	1 177 057	750 478	-667 881
KRÁTKODOBÉ REZERVY	50 007	28 813	21 598	21 194
BEŽNÉ BANKOVÉ ÚVERY	102 309	148 105	66 635	-45 796
KRÁTKODOBÉ FINANČNÉ VÝPOMOCE	0	0	0	0
ČASOVÉ ROZLIŠENIE PASÍV	261	244	113	17

Pri analýze zdrojov krytia je dôležité sledovať podiel vlastného a cudzieho kapitálu na celkovom kapitáli. Vlastný kapitál v sledovanom období má naďalej stúpajúcu tendenciu. Oproti roku 2013 vzrástol o 52,15% hlavne nerozdeľovaním zisku a udrжанím úrovne zisku v roku 2014. Podiel vlastného kapitálu na celkovom kapitáli

zaznamenal nárast oproti rokom 2014 a 2013, čo je pozitívny jav. Závazky v roku 2015 sú na historickom minime, hlavne záväzky z obchodného styku.



2.2. Analýza nákladov a výnosov

Tabuľka: Vývoj a štruktúra nákladov v rokoch 2013 - 2015

ŠTRUKTÚRA NÁKLADOV	ROK 2015 €	ROK 2014 €	ROK 2013 €	ROZDIEL 2015-2014
CELKOVÉ NÁKLADY (vrátane dane z príjmov)	6 429 493	3 659 735	2 254 193	2 769 758
CELKOVÉ NÁKLADY (bez dane z príjmov)	6 414 990	3 636 961	2 249 191	2 778 029
NÁKLADY NA HOSPODÁRSKU ČINNOSŤ	6 382 096	3 610 508	2 228 708	2 771 588
NÁKLADY NA OBSTARANIE TOVARU	5 511 245	2 908 831	1 630 588	2 602 414
SPOTREBA MAT.ENERGIE, OSTATNÝCH	70 136	87 001	70 471	-16 865
SLUŽBY	385 539	226 728	195 622	158 811
OSOBNÉ NÁKLADY	357 648	308 551	274 637	49 097
MZDOVÉ NÁKLADY	265 925	225 812	201 070	40 113
DANE A POPLATKY	3 581	3 853	3 555	-272
ODPISY A OPRAVNÉ POLOŽKY K MAJETKU	41 675	42 493	43 548	-818
ZOSTATKOVÁ CENA PREDANÉHO DLHOD. MAJETKU A PREDANÉHO MATERIÁLU	0	0	0	0
OPRAVNÉ POLOŽKY K POHĽADÁVKAM	147	22 007	538	-21 860
OSTATNÉ NÁKLADY NA HOSPOD.ČINNOSŤ	12 125	11 044	9 749	1 081
NÁKLADY NA FINANČNÚ ČINNOSŤ	32 894	26 453	20 483	6 441
NÁKLADOVÉ ÚROKY	9 389	11 894	11 169	-2 505

KURZOVÉ STRATY	17 945	737	226	17 208
OSTATNÉ NÁKLADY NA FINAN.ČINNOSŤ	5 560	7 183	9 088	-1 623
DAŇ Z PRÍJMOV	14 503	22 774	5 002	-8 271

Výška celkových nákladov podľa údajov v tabuľke narástla v sledovanom období o 75,68% oproti roku 2014. Hlavnou položkou, ktorá zvýšila náklady boli náklady na obstaranie tovaru, ktoré sú ale primerané rastu tržieb za predaný tovar aj keď priemerná marža je len 13% čo ukazuje na štruktúru predaného tovaru. Negatívne výšku nákladov ovplyvnil nárast nákladov na služby o 70% a nárast osobných nákladov o 16% oproti roku 2014. Náklady na finančnú činnosť boli ovplyvnené zvýšením kurzových strát.

Tabuľka: Vývoj a štruktúra výnosov v roku 2013 – 2015

ŠTRUKTÚRA VÝNOSOV	ROK 2015	ROK 2014	ROK 2013	ROZDIEL 2015-2014
CELKOVÉ VÝNOSY	6 464 784	3 696 782	2 266 023	2 768 002
VÝNOSY Z HOSPODÁRSKEJ ČINNOSTI	6 463 387	3 696 763	2 265 870	2 766 624
TRŽBY Z PREDAJA TOVARU	6 348 799	3 585 857	2 196 863	2 762 942
TRŽBY Z PREDAJA VLASTN.VÝROBKOV	0	0	0	0
TRŽBY Z PREDAJA SLUŽIEB	72 105	65 354	34 112	6 751
ZMENY STAVU ZÁSOB	-1 708	539	1 169	-2 247
AKTIVÁCIA	6 499	19 408	10 052	-12 909
TRŽBY Z PREDAJA DLHODOB.NEHMOT.A HMOTNÉHO MAJETKU A MATERIÁLU	5 000	1 667	100	3 333
OSTATNÉ VÝNOSY Z HOSP.ČINNOSTI	32 692	23 938	23 574	8 754
VÝNOSY Z FINANČNEJ ČINNOSTI	1 397	19	153	1 378
KURZOVÉ ZISKY	1 376	6	147	1 370

Celkové výnosy majú v sledovaných rokoch stúpajúcu tendenciu a v roku 2015 dosiahli hodnotu 6 464 784 EUR. Tento nárast bol zabezpečený tržbami z predaja tovaru . Rast tržieb kladne ovplyvnil ukazovatele aktivity v spoločnosti.

2.3. Účtovné princípy a postupy

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike.
2. Spoločnosť spracovala účtovnú závierku za podmienok jej sústavného a nepretržitého trvania z hľadiska budúcich období a do dňa jej predloženia sa nevyskytli žiadne iné vstupy, ktoré by tieto podmienky zmenili.
3. Do dňa predloženia účtovnej závierky nenastali po 31.12. také udalosti, ktoré významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti.
4. Účtovníctvo spoločnosti je vedené na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich zaplatenia.
5. Spoločnosť uplatňuje princíp opatrnosti, sú vyjadrené riziká, znehodnotenia a straty, ktoré sa týkajú aktív a pasív a sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky.
6. Uplatňuje sa princíp historických nákladov pri nákupoch a výrobe a ocenenie jednotlivých druhov aktív a pasív je nasledovné:
 - dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je ocenený obstarávacími cenami, do vedľajších nákladov sa zahrňujú clo, montáž a prepravné
 - zásoby:
 - nakupovaný materiál je ocenený obstarávacími cenami, pri rovnakom druhu sa používa metóda váženého aritmetického priemeru, do vedľajších nákladov vstupuje clo a prepravné
 - nakupovaný tovar je ocenený obstarávacími cenami, pri rovnakom druhu sa používa metóda váženého aritmetického priemeru do vedľajších nákladov vstupuje clo a prepravné
 - pohľadávky a záväzky sa oceňujú nominálnymi hodnotami.
7. Majetok a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na € kurzom vyhláseným ECB.
8. Kurzové rozdiely vznikajúce v priebehu roka pri platbách sa účtujú do nákladov a výnosov. Kurzové rozdiely z prepočtu pohľadávok a záväzkov k 31.12. bežného roka sa účtujú do nákladov a výnosov.
9. Spoločnosť uplatňuje účtovné a daňové odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

3. Finančno – ekonomická analýza spoločnosti

3.1. Ukazovatele likvidity – pomerové

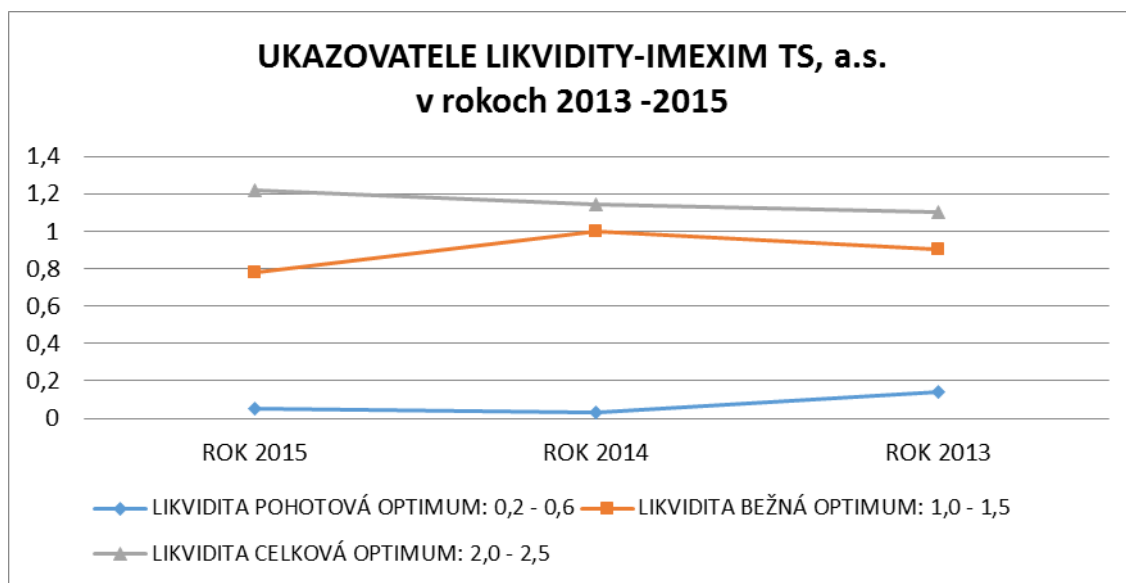
Vyjadrujú schopnosť firmy hradiť svoje krátkodobé záväzky aktívami, ktoré sú speňažiteľné do jedného roka.

Tabuľka: Ukazovatele likvidity v rokoch 2013 - 2015

UKAZOVATEĽ		ROK 2015	ROK 2014	ROK 2013
LIKVIDITA POHOTOVÁ	OPTIMUM: 0,2 - 0,6	0,0546	0,0344	0,1413
LIKVIDITA BEŽNÁ	OPTIMUM: 1,0 - 1,5	0,7783	1,0025	0,9047
LIKVIDITA CELKOVÁ	OPTIMUM: 2,0 - 2,5	1,2183	1,1433	1,1031

Z tabuľky je vidieť, že spoločnosť postupne v medziročnom raste zhoršila svoju bežnú likviditu. Zlepšenie pohotovej a celkovej likvidity oproti roku 2014 zabezpečilo zníženie krátkodobých záväzkov.

Pohotová likvidita je v spoločnosti zabezpečená vtedy, keď na 1 euro záväzkov pripadá 20 centov peňažných prostriedkov. Z tabuľky vyplýva, že v roku 2015 mala spoločnosť na 1 euro záväzkov len 6 centov peňažných prostriedkov, z čoho vyplýva, že v roku 2015 firma použila krátkodobé zdroje aj na financovanie dlhodobých záväzkov aj napriek zníženiu krátkodobých záväzkov.



3.2. Ukazovatele aktivity v rokoch 2013 - 2015 (v dňoch)

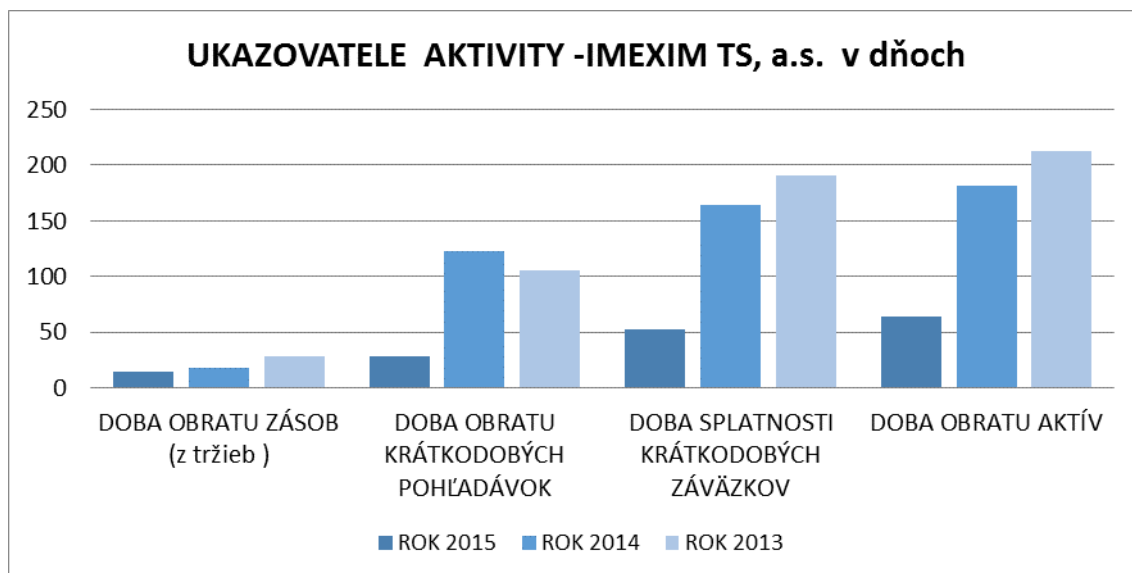
Umožňujú vyjadriť, kvantifikovať a analyzovať ako účinne podnik využíva svoj majetok. Vypovedajú o obrate (viazanosti) majetku ako celku i jeho jednotlivých časti. Vyjadrujú za koľko dní sú jednotlivé položky majetku schopné sa reprodukovať.

Tabuľka: Vývoj ukazovateľov aktivity (v dňoch) v rokoch 2013 -2015

UKAZOVATEĽ v dňoch	ROK 2015	ROK 2014	ROK 2013
DOBA OBRATU ZÁSOb (z tržieb)	15	18	28
DOBA OBRATU KRÁTKODOBÝCH POHĽADÁVOK	28	123	105
DOBA SPLATNOSTI KRÁTKODOBÝCH ZÁVÄZKOV	53	164	191
DOBA OBRATU AKTÍV	64	181	213

Doba obratu zásob je jedným z najpoužívanějších ukazovateľov aktivity spoločnosti. Hodnoty majú klesajúcu tendenciu, čo sa dá hodnotiť ako veľmi pozitívne, nakoľko optimálna hodnota je do 60 dní. Na zníženie obratu zásob malo vplyv zvýšenie tržieb z predaja tovaru v roku 2015 o 74,88% oproti roku 2014, pričom zásoby mali len malé percento zvýšenia.

Doba obratu krátkodobých pohľadávok mala od roku 2013, zhoršujúci vývoj, čo poukazuje na zhoršovanie platobnej morálky odberateľov a na zvyšujúce sa konkurenčné prostredie v predávaných komoditách. V roku 2015 firma zlepšila vymáhanie pohľadávok čo sa prejavilo na historicky nízkej dobe obratu 28 dní. Toto zlepšenie sa prejavilo aj na znížení krátkodobých záväzkov.

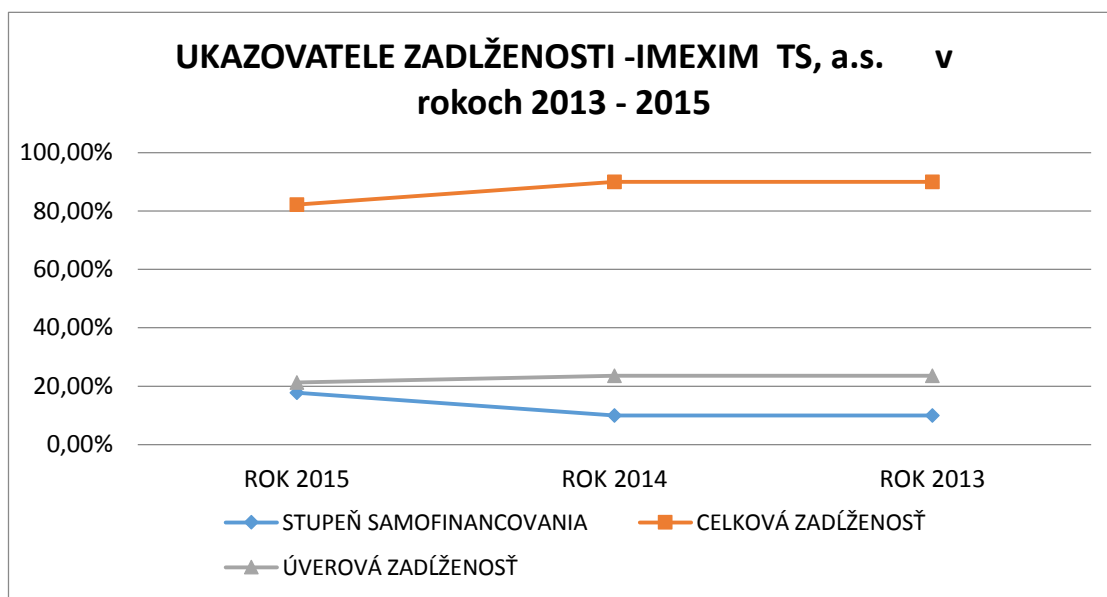


3.3. Ukazovatele zadlženosti v rokoch 2013 - 2015

Slúžia na monitorovanie štruktúry finančných zdrojov firmy – vlastných a cudzích. Vysokým podielom vlastných zdrojov firma zabezpečuje svoju stabilitu, nezávislosť, naopak pri ich nízkom podiele je firma nestabilná.

UKAZOVATEĽ v %	ROK 2015	ROK 2014	ROK 2013
STUPEŇ SAMOFINANCOVANIA	17,74%	10,02%	10,02%
CELKOVÁ ZADĹŽENOSŤ	82,26%	89,98%	89,98%
ÚVEROVÁ ZADĹŽENOSŤ	21,32%	23,53%	23,53%

Odporúčaná hodnota pri ukazovateli samofinancovania je nad 30%. V roku 2015 došlo k zlepšeniu tohto ukazovateľa na 59% odporúčanej hodnoty. Za hornú hranicu ukazovateľa zadlženosti sa všeobecne považuje 70%. Vyššia hodnota tohto ukazovateľa je zapríčinená nízkym stupňom samofinancovania t.j. z dôvodu výšky krátkodobých záväzkov. Kritická hranica úverovej zadlženosti je 50%, spoločnosť dosahuje v sledovaných rokoch priemernú úverovú zadlženosť.

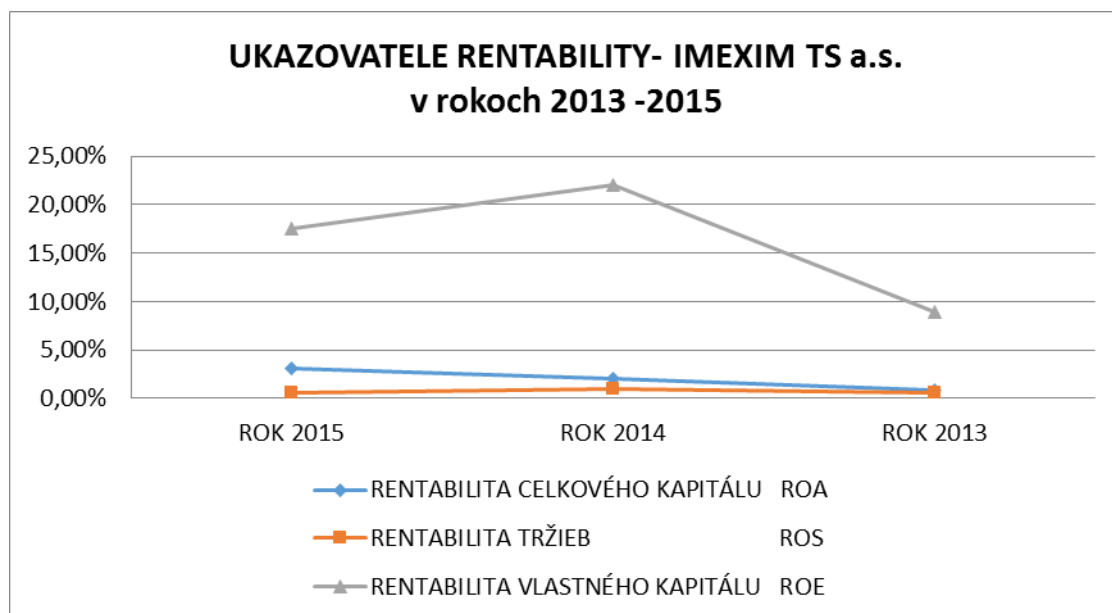


3.4. Ukazovatele rentability v rokoch 2013 – 2015

Vyjadrujú výnosnosť firemného úsilia. Do ich úrovne a vývoja sa premieta úroveň a vývoj likvidity, aktivity a zadlženosti a ukazovatele rentability ich syntetizujú. Čím je výsledok rentability vyšší, tým spoločnosť lepšie hospodári, je úspešnejšia. Ukazovatele sú závislé od dosiahnutého čistého zisku v roku.

UKAZOVATEĽ	ROK 2015	ROK 2014	ROK 2013
RENTABILITA CELKOVÉHO KAPITÁLU ROA	3,11%	2,02%	0,90%
RENTABILITA TRŽIEB ROS	0,55%	1,02%	0,53%
RENTABILITA VLASTNÉHO KAPITÁLU ROE	17,54%	22,06%	8,95%

Ukazovateľ rentability celkového kapitálu vyjadruje efektívnosť využívania vloženého kapitálu bez ohľadu na zdroje financovania. V roku 2015 na jedno euro vloženého kapitálu pripadá 3,11 centov zisku. Rentabilita tržieb v roku 2015 klesla o 46% oproti roku 2014. Nakoľko IMEXIM TS, a.s. je obchodná spoločnosť, je potrebné pre rast tohto ukazovateľa dbať na zabezpečenie vyššej ziskovosti jednotlivých obchodných aktivít. Marža dosiahnutá v roku 2015 nezabezpečila rast tohto ukazovateľa napriek vysokému rastu tržieb. Keďže ukazovateľ rentability vlastného kapitálu hovorí o tom, koľko čistého zisku pripadá na jedno majiteľmi vlastnené euro, v roku 2015 IMEXIM TS, a.s. dosiahol 17,54 centov na 1 euro vlastného kapitálu. Pri tomto ukazovateli je dôležité pre akcionárov, aby hodnota bola vyššia ako sú možnosti zhodnotenia finančných prostriedkov na finančnom trhu, čo dosiahnutá hodnota plní.



4. Výdavky na činnosti v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2015 nevynaložila a ani v budúcnosti neplánuje vynakladať prostriedky v oblasti výskumu a vývoja vzhľadom na charakter svojej činnosti.

5. Obstarávanie vlastných obchodných podielov alebo obchodných podielov ovládajúcej osoby

Spoločnosť nie je ovládanou osobou a ani neobstarala v roku 2015 žiadne obchodné podiely inej spoločnosti.

6. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť navrhuje použiť disponibilný zisk za rok 2015 vo výške 35 291 EUR nasledovne:

- doplnenie Rezervného fondu vo výške 0,00 EUR
- doplnenie Sociálneho fondu 2 291,00 EUR
- zostatok preúčtovať na nerozdelený zisk minulých rokov vo výške
33 000,00 EUR

7. Udalosti osobitého významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia 2015, za ktoré sa zostavuje výročná správa, nenastali žiadne udalosti osobitného významu, o ktorých by bolo potrebné informovať.

8. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

Cieľom spoločnosti je neustále posilňovať svoje ekonomické postavenie na trhu, dbať na spokojnosť svojich zákazníkov a dobrým servisom udržiavať značku IMEXIM TS na trhu.

V Bratislave dňa 20.6.2016