

DANUBIUS, SPOL. S R.O. KOMÁRNO

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

za rok 2016

(vytvorená pre potreby Valného zhromaždenia, ktoré sa koná 23. 3.2017)

Obsah :

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

V Komárne, marec 2017

Úvod

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

Zapísované 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 %	vklad
Jozef Pintér	99,2	99,2	164 641,88
Marta Pintérová	0,8	0,8	1 328,71

Štatutárny orgán : konateľ
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 výsledovky

Ukazovateľ v €	2015	2016	rozdiel	index	
Tržby z predaja tovaru	2741375	3024374	282999	110,32	
Náklady na obstar.tovaru	2306606	2496344	189736	108,22	
Obchodná marža	434769	528030	93261	121,45	
Tržby z predaja vlast.výrobných	4687792	3867095	-820697	82,49	
Tržby z predaja služieb	465159	432004	-33155	92,87	
Výrobná spotreba	5196165	4765656	-430509	91,71	
Pridaná hodnota	2106363	1803568	-302795	85,62	
Osobné náklady	1830080	1731645	-98435	94,62	
Odpisy	234234	251175	16941	107,23	
Čistý obrat	10029184	9437523	-591661	94,10	
Prevádzkové výnosy celkom	10029184	9437523	-591661	94,10	
Prevádzkové náklady celkom	9976527	9620580	-355947	96,42	
Prevádzkový hospodársky výsledok	52657	-183057	-235714	0	
Hospodársky výsledok.z finan.operácií	-28344	-33066	4722	116,66	
Hosp.výsledok za bežnú čin.pred zdan.	24313	-216123	-240436	0	
Daň z HV za bežnú činnosť	2880	2880	0	0	
Mimoriadny HV	0	0	0	0	
Daň z mimoriadneho HV	0	0	0	0	
Mimoriadny HV čistý	0	0	0	0	

Výnosy celkom	10029184	9437523	-591661	94,10	
Náklady celkom	10004871	9653646	-351225	96,49	
Hospodársky výsledok za účt.obdobie	24313	-216123	-240436	0	
Daň za účtovné obdobie	-545	-17576	-17031	3223,86	
Splatná	2880	2880	0	0	
Odložená	-3425	-20456	-17031	597,25	

V uplynulom roku došlo k výraznému prepadu tržieb z predaja vlastných výrobkov (pokles -820 697,- €),čo malo priamy dopad na celkovú efektivitu hospodárenia spoločnosti. Pokles objemu tržieb reprezentuje v porovnaní s rokom 2015 viac ako dvojmesačný výpadok tržieb. Výpadok tržieb bol spôsobený výrazným pretlakom na trhu s mäsom a mäsovými výrobkami, ktorý tlačil ceny nadol – predajné ceny (pravdepodobne dovozové komodity).Spoločnosť na uvedený tlak nedokázala dostatočne reagovať. Na dokumentovanie : nákupné a predajné ceny jednotlivých komodít „ priemerné „

	priem.real.cena			priem.cena nákupu	
2016	mäso HD 2016	mäso ošípaných 2016	cena výrobkov 2016	Nákup HD 2016	Nákup Ošípané 2016
Január	4,636	2,139	1,422	1,713	1,028
február	4,711	2,181	1,637	1,652	1,031
marec	4,580	2,207	1,514	1,705	0,978
apríl	4,665	2,234	1,379	1,626	0,960
máj	4,752	2,223	1,511	1,661	1,004
jún	4,811	2,397	1,679	1,647	1,147
júl	4,575	2,340	1,645	1,729	1,276
august	4,616	2,428	1,666	1,715	1,305
september	4,676	2,498	1,825	1,694	1,338
október	4,661	2,587	1,747	1,682	1,302
november	4,707	2,638	1,468	1,763	1,250
december	4,702	2,672	1,562	1,662	1,270
PRIEM.	4,674	2,160	1,530	1,682	1,030
	rozdiel priem.real.cien a nákupu			priem.cena nákupu	
2016-2015	pr. cena. mäso HD	pr.c.mäso ošípaných	pr.cena výrobkov	Nákup HD	Nákup Ošípané
Január	-0,115	-0,173	-0,183	0,135	-0,033
február	-0,006	-0,112	-0,023	-0,003	-0,043
marec	-0,047	-0,086	-0,017	-0,009	-0,110
apríl	-0,038	-0,096	-0,339	-0,087	-0,129
máj	0,060	-0,002	-0,184	-0,005	-0,073
jún	0,102	0,162	0,012	0,139	0,031
júl	-0,113	0,040	-0,052	0,082	0,143
august	-0,014	0,159	-0,114	0,046	0,164
september	0,032	0,247	0,090	0,098	0,157
október	-0,049	0,259	0,057	-0,048	0,128
november	-0,034	0,359	0,025	0,158	0,154
december	0,086	0,430	-0,202	-0,018	0,260

Nákup
zvierat

2015	HD		Ošípané		2016	HD		Ošípané	
	kg	cena	kg	cena		kg	cena	kg	cena
Január	43 581,00	68 740,30	230 941,00	245 069,62	Január	39 407,00	67 487,40	213 467,00	219 458,99
február	41 221,00	68 202,95	217 620,00	233 803,29	február	38 228,00	63 147,20	227 114,00	234 211,54
marec	44 721,00	76 668,00	299 487,00	325 787,61	marec	30 503,00	52 010,50	255 454,00	249 761,19
apríl	34 268,00	58 698,05	224 071,00	243 962,66	apríl	36 092,00	58 685,80	232 145,00	222 792,89
máj	48 182,00	80 263,60	281 080,00	302 519,28	máj	54 282,00	90 148,40	270 032,00	270 992,29
jún	46 891,00	70 732,00	278 428,00	310 670,54	jún	44 241,00	72 870,75	232 104,00	266 229,34
júl	40 371,00	66 506,80	256 857,00	291 071,45	júl	36 360,00	62 876,35	198 285,00	253 110,53
august	39 251,00	65 531,05	239 730,00	273 534,48	august	39 726,00	68 143,40	224 799,00	293 272,47
september	45 050,00	71 909,65	258 817,00	305 643,11	september	43 291,00	73 356,35	196 728,00	263 209,90
október	43 287,00	74 848,55	258 769,00	303 818,65	október	39 643,00	66 664,45	205 495,00	267 496,58
november	38 591,00	61 943,90	268 936,00	294 777,98	november	39 239,00	69 164,95	176 486,00	220 647,18
december	34 014,00	57 148,55	265 272,00	267 915,86	december	33 650,00	55 940,60	217 406,00	276 136,50
sumár	499 428,00	821 193,40	3 080 008,00	3 398 574,53		474 662,00	800 496,15	2 649 515,00	3 037 319,40

Štruktúrálny predaj

2015	nakupovaný tovar a výrobky		hovädzie mäsa		bravčové mäsa		výrobky		celkom	
	kg	€	kg	€	kg	€	kg	€	kg	€
Január	2 044,50	3 202,61	11 446,09	54 385,28	117 368,41	271 268,57	128 236,87	205 930,29	259 095,87	534 786,75
február	2 003,09	2 947,20	10 809,99	50 987,25	110 731,12	253 870,72	113 683,73	188 727,51	237 227,93	496 532,68
marec	2 040,95	3 413,13	12 190,29	56 406,12	124 942,37	286 548,24	98 054,32	150 165,19	237 227,93	496 532,68
apríl	1 485,14	3 561,87	12 604,86	59 280,35	117 205,98	273 068,77	119 611,20	205 421,92	250 907,18	541 332,91
máj	1 466,20	5 419,48	12 802,93	60 071,22	126 831,88	282 271,03	119 490,25	202 518,54	260 591,26	550 280,27
jún	1 853,31	4 420,75	13 798,11	64 970,32	128 985,00	288 322,63	131 646,61	219 459,78	276 283,03	577 173,48
júl	1 181,64	7 479,48	11 536,89	54 084,49	123 925,65	285 046,56	125 876,72	213 642,48	262 520,90	560 253,01
august	3 062,49	8 219,56	10 582,83	48 993,08	110 999,94	251 859,65	111 501,63	198 413,61	236 146,89	507 485,90
september	3 232,06	5 719,13	13 209,42	61 351,30	136 501,85	307 237,52	119 973,21	208 136,54	272 916,54	582 444,49
október	3 108,50	4 032,52	13 274,43	62 523,10	139 934,84	325 867,18	139 092,32	235 094,61	295 410,09	627 517,41
november	2 941,09	5 265,74	11 379,00	53 949,35	127 902,17	291 529,48	137 051,23	197 761,83	279 273,49	548 506,40
december	3 918,71	5 615,61	12 605,35	58 187,61	154 210,29	345 655,46	122 345,39	215 839,42	293 079,74	625 298,10
spolu	28 337,68	59 297,08	146 240,19	685 189,47	1 519 539,50	3 462 545,81	1 466 563,48	2 441 111,72	3 160 680,85	6 648 144,08
2016	nakupovaný tovar a výrobky		hovädzie mäsa		bravčové mäsa		výrobky		celkom	
	kg	€	kg	€	kg	€	kg	€	kg	€
Január	4 532,99	3 972,86	10 832,22	50 222,36	113 127,14	241 935,20	112 634,31	160 208,89	241 126,66	456 339,31
február	444,25	2 394,49	11 252,80	53 011,01	117 865,30	257 006,95	101 154,64	165 578,20	230 716,99	477 990,65
marec	2 008,49	3 541,18	11 596,95	53 115,66	126 147,01	278 439,08	129 985,66	196 796,34	269 738,11	531 892,26
apríl	1 577,96	4 276,94	13 021,06	60 745,31	113 364,74	253 217,49	129 351,35	178 354,41	257 315,11	496 594,15
máj	1 767,77	3 234,59	13 731,47	65 245,09	112 316,95	249 733,19	124 130,02	187 528,14	251 946,21	505 741,01
jún	3 593,03	3 651,52	13 486,73	64 883,99	105 559,41	253 049,95	113 801,74	191 064,97	236 440,91	512 650,43
júl	1 129,63	3 325,60	10 267,09	46 975,46	99 984,17	233 946,38	112 823,80	185 650,89	224 204,69	469 898,33
august	2 085,88	3 272,24	12 724,80	58 732,07	106 723,68	259 125,44	128 028,33	213 285,92	249 562,69	534 415,67
september	1 712,12	3 686,35	13 002,05	60 800,72	113 316,56	283 012,13	106 578,62	194 462,55	234 609,35	541 961,75
október	3 623,18	3 662,94	11 593,71	54 036,15	98 695,43	255 363,08	110 563,42	193 203,92	224 475,74	506 266,09
november	3 885,13	7 985,49	12 120,13	57 054,63	95 420,59	251 705,56	138 304,03	203 042,26	249 729,88	519 787,94
december	4 022,34	8 354,23	12 812,56	60 248,68	111 793,40	298 661,44	140 116,84	218 906,20	268 745,14	586 170,55
spolu	30 382,77	51 358,43	146 441,57	685 071,13	1 314 314,38	3 115 195,89	1 447 472,76	2 288 082,69	2 938 611,48	6 139 708,14

Vstupné ceny základnej suroviny (živých hospodárskych zvierat) napriek skutočnosti, že boli nižšie ako v predchádzajúcom roku, nevytvorili dostatočný priestor na výraznejšie zníženie predajných cien mäsa a mäsových výrobkov. Dôsledkom tejto skutočnosti bol aj obmedzený nákup za „vyššie“ ceny a tým aj pokles produkcie. Toto konštatovanie platí v rozhodujúcej miere pre oblasť ošípaných, kde je zaznamenaný najvýraznejší prepad nákupu a predaja, pričom v určitej miere sa dotýka aj predaja výrobkov (v rozhodujúcej časti základnou surovinou pre výrobu výrobkov). Za rozhodujúci vplyv na dosahované výsledky však spoločnosť považuje predajné ceny, čo dokumentuje aj porovnanie celkového predaja v množstve a eurách – pokles predaja v kg vyjadrení v porovnaní s minulým rokom je 222 069,37 kg (index 92,97 %), v eurách rozdiel reprezentuje 508 435,94 € (index 92,35). Celkovú situáciu nepriaznivo ovplyvňuje uplatňované embargo, t.j. obmedzenie vývozu potravinárskych produktov na ruský trh (prechodná vysoká ponuka na chladené a mrazené mäsa), ktorá stlačila ceny jatočných zvierat a tým aj predaj mäsa a mäsových výrobkov.

Ako z uvedených údajov vyplýva, napriek poklesu nákupných cien ošípaných za prvých 8 mesiacov (v porovnaní 2016/2015) sa ich pokles javí ako nedostatočný, nakoľko predajné ceny mäsa, mäsových výrobkov klesli ešte výraznejšie. V záujme udržania trhového priestoru spoločnosť udržiavala predajné ceny pod úrovňou vlastných nákladov, avšak cena - vďaka tlaku aj tak nedokázala odolať. Ani tieto ceny pre ostatných odberateľov na trhu neboli akceptovateľné. K určitému zlepšeniu došlo až v závere roka, to už však nemalo podstatný vplyv na celkový výsledok hospodárenia. Predaj tovaru „ pod cenu „spôsobil dočasné problémy vo finančnej stabilite spoločnosti, ktorú spoločnosť riešila navýšením úverového rámca na kontokorentnom účte.

Ceny, ktoré spoločnosť dlhodobo uplatňovala na vlastných predajniach naopak spôsobili, že došlo k nárastu objemu predaja cestou vlastných predajní, zvýšeniu ich rabatu a tým i rastu efektivity predajní. Vychádzajúc z poznatkov predchádzajúcich rokov je možné konštatovať, že nami uplatňované predajné ceny na vlastných predajných miestach sú vo všeobecnosti akceptované na trhu a zodpovedajú pomeru cena / kvalita. Nákupné ceny jatočných ošípaných sa v priebehu roka 2014 pohybovali v rozpätí 1,2 – 1,35 € za kg, v roku 2015 1,00-1,18 €/kg, pričom na zachovanie výroby jatočného mäsa na Slovensku sa považuje hranica 1,20 €/kg. V roku 2016 sa priemerné ceny nákupu jatočných ošípaných pohybovali v rozpätí 0,96 – 1,34 € / kg.

Pokles odbytu tovaru pre iných odberateľov (cena ako rozhodujúce kritérium) pri nezmenených nákladoch (tak priamych – okrem nižších vstupných cien základnej suroviny – hospodárske zvieratá, ako aj režijných) znamenal pokles čistého obratu, pokles tvorby pridanej hodnoty a prepad tvorby hospodárskeho výsledku z prevádzkovej činnosti – miesto zisku v roku 2015 vo výške 52 657,- €, prevádzková strata 183 057,-€ v roku 2016.

Spoločnosť na nepriaznivý vývoj v oblasti odbytu postupne reagovala znižovaním ostatných režijných nákladov na ktoré má priamy dosah, najmä znižovaním stavu zamestnancov – zníženie priemerného stavu pracovníkov zo 175 na 150. Optimalizácia stavu zamestnancov však s prihliadnutím na „zákoník práce“ nebola a nie je jednoduchá. Ukončila sa až k záveru roka, pričom náklady na odchodné a odstupné predstavujú 17 811 €. Optimalizácia stavu zamestnancov bude pokračovať aj v ďalšom roku.

V oblasti nákladov s výnimkou odpisov a bankových úrokov, poplatkov nedošlo k navýšeniu v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Zvýšenie odpisov súvisí so zaradením strojov a zariadení do prevádzky (vedené v predchádzajúcom roku na účte obstarania), rast bankových úrokov a poplatkov s navýšením úverového rámca na kontokorentnom účte a rozšírením počtu POS terminálov na vlastných predajniach.

V rámci ostatných režijných nákladov k podstatnejším výkyvom nedošlo, avšak celkové výsledky v porovnaní s minulým rokom sú nepriaznivo ovplyvnené platbami za čerpanie bankového úveru (strednodobý rozvojový úver poskytnutý Všeobecnou úverovou bankou Komárno) a platbami za čerpaný ktk úver (zvýšený objem úverového rámca). Náklady (úroky) na čerpané bankové úvery spolu predstavujú výšku 10 550,44,- € a úroky leasingovým spoločnostiam 11 348,04 €. Mimo úhrad bankových úrokov spoločnosť vykonala splátky strednodobého úveru v celkovej výške 74 580 - €, zostatok rozvojového úveru predstavuje 128 800,- €, strednodobého úveru poskytnutého na nákup špeciálneho automobilu kde splátky predstavujú 57 395,22 € a zostatok úveru 103 839035 €. 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 2016 rozpustená alikvotná časť do výnosov (zohľadnená tvorba daňových odpisov) vo výške 5 372,14 €.

Celkové výnosy spoločnosti predstavovali 9 437 523,- € a celkové náklady 9 653 646,- € .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 – v celkovej výške 20 456,- €.

Ukazovatele hospodárnosti a účinnosti

Ukazovatele	2015	2016	rozdiel	index	
Spotreba materiálu celkom	5196165	4765656	-430509	91,71	
Služby	356022	318451	-37571	89,45	
Pridaná hodnota	2106363	1803568	-302795	85,62	
Osobné náklady	1830080	1731645	-98435	94,62	
Mzdové náklady	1295754	1218510	-77244	94,04	
Priemerný počet zamestnancov	170	150	-20	88,23	
Tržby z predaja vlast.výrobkov	4687792	3867095	-820697	82,49	
Aktivácia	2032141	2194197	162056	107,97	
Prevádzkové výnosy	10029184	9437523	-591661	94,10	
Prevádzkové náklady	9976527	9620580	-355947	96,42	
Prev.náklady/Prev.výnosy	99,47	101,94	2,47	102,48	
Čistý obrat	10029184	9437523	-591661	94,10	
Z prev.nákladov :ost.nákl.	287654	308484	20830	107,24	
Z toho : odpisy	234234	251175	16941	107,23	
Z toho : dane	19264	15696	-3568	81,47	
Z toho : zost.cena predaného materiálu a majetku	9464	9157	-307	96,76	
Z toho : ostatné nákl.na hosp.činnosť	24692	32456	7764	131,44	
Tržby z predaja tovaru	2741375	3024374	282999	110,32	
Náklady vynaložené na tovar	2306606	2496344	189738	108,22	
Obchodná marža	434769	528030	93261	121,45	
Marža v %	118,84	121,15	2,31	101,95	
Mzdová nákladovosť tržieb	0,129	0,136	0,007	105,43	
Priemerná mzda	635,17	676,95	41,78	106,58	
Tržby/zamestnanec v €	27575,25	25780,63	-1794,62	93,49	
Podiel predaja tovaru na čistom obrate (vlastné predajne)	27,33	32,05	4,72	117,27	
Podiel predaja vlastn.výrobkov na čistom obrate (predaj iným)	46,74	40,98	-5,74	87,68	
Podiel predaja služieb na čistom obrate	4,64	4,57	-0,07	98,49	

V roku 2016 došlo k výraznému poklesu objemu tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb v porovnaní s rokom 2015, pri súčasnom raste objemu predaja tovaru, pri poklese objemu mzdových nákladov – zníženie počtu zamestnancov (priemerný aj prepočítaný stav zamestnancov o 20 pracovníkov). Evidentná snaha spoločnosti o zefektívnenie výroby sa napriek zníženiu počtu pracovníkov neprejavila v dostatočnej miere – zákonná úprava výšky minimálnej mzdy (cena práce) – jej zvýšenie z 380,- € na 405,- € (v absolútnom vyjadrení + 36 000,- €) znížila očakávaný efekt v nižšom objeme mzdových nákladov – takto zníženie „len“ o -77 244,- €. Pri priemernej mzde 676,95,- € klesá podiel tržieb na zamestnanca a rastie mzdová nákladovosť tržieb, ktorá prekročila 12, %.

Tempo poklesu tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb (index 82,49) bolo výraznejšie ako tempo poklesu výrobnéj spotreby (index 91,71) čo znamenalo podstatný pokles 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 2015 a zároveň pretlak na trhu s mäsom a mäsovými výrobkami - uvedené znemožnilo našej spoločnosti „optimalizovať“ realizovateľné ceny v obchodných sieťach (prehľad o rozdieloch priemerných cien nákupu a predaja). Výrazný pokles predaja tlmil požiadavky na objem výroby, čo malo za následok nedostatočné využívanie tak porážkovej, ako aj výrobnéj kapacity spoločnosti.

Jedinou oblasťou, kde spoločnosť uspela, je predaj tovaru prostredníctvom vlastných predajní – rast objemu predaja, rast obchodnej marže a tým pádom aj zvyšujúci sa podiel predaja cez vlastné predajne na čistom obrate. Rok 2016 je prvým rokom, kde podiel predaja prekročil 30 % (nie je prioritne zámerom spoločnosti).

V oblasti nákladov (mimo spotreby materiálu a služieb – úmerné k poklesu tržieb) z ostatných prevádzkových nákladov došlo k prekročeniu len v oblasti odpisov (zaradenie odpisovaného majetku 137 709,19 €), poistného a pokút.

II. Majetok spoločnosti

Vybrané ukazovatele súvahy

Ukazovateľ v €	2014	2015	rozdiel	index
Spolu majetok	2311289	2076502	-234787	89,84
z toho : softver	1140	456	-684	40,00
Dlhodobý hmotný majetok	1501168	1424135	-77033	94,86
Pozemky	60933	60933	0	100,00
Stavby	925442	845448	-79994	91,36
Samostatne hnutelné veci	476870	444083	-32787	93,12
Obežný majetok	796861	647571	-149290	81,27
Zásoby	291677	148372	-143305	50,87
Krátkodobé pohľadávky	405417	440006	34589	108,53
Finančný majetok	39594	38737	-857	97,84
z toho : peniaze	37812	38737	925	102,45
Ostatné aktíva	12120	4340	-7780	35,81
Aktíva = Pasíva	2311289	2076502	-234787	89,84
Vlastné imanie	369597	110877	-258720	29,99
Základné imanie	165970	165970	0	100,00
Kapitálové fondy	351939	351939	0	100,00
Fondy zo zisku	16597	16597	0	100,00
Hospodársky výsledok min. rokov	-189767	-225082	-35315	118,61
Hospodársky výsledok bež. obd.	24858	-198547	-223405	0
Závazky	1898715	1936741	38026	102,00
Rezervy	51927	37947	-13980	73,08

Dlhodobé záväzky	203877	197668	-6209	96,95	
Krátkodobé záväzky	1033314	1090179	56865	105,50	
Bankové úvery dlhodobé	364615	232639	-131976	63,80	
Bežné bankové úvery	244982	378308	133326	154,42	
Časové rozlíšenia	42977	28884	-14093	67,21	

Hodnota dlhodobého majetku spoločnosti sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím znížila v dôsledku bežného opotrebenia (odpisy vo výške 251 175,- €) a obstarania (zaradenia) nových strojov, zariadení 137 709,19 €, z toho: stroje 40 402,89 € a dopravné prostriedky 97 306,30 €. V rámci investičnej činnosti spoločnosť pokračovala v obnove strojového vybavenia a technológie, pričom v uplynulom roku obnovila strojové vybavenie porážky – humánne usmrcovanie hospodárskych zvierat (znehýbňovacie zariadenie) a doplnila dopravný park (chladiarenské nákladné automobily). Zároveň došlo k vyradeniu - likvidácii opotrebovaného dlhodobého hmotného majetku (dopravné prostriedky a strojové zariadenia po opotrebení). Obnovu hmotného investičného majetku zabezpečuje spoločnosť bez dotácií - len na základe tvorby vlastných zdrojov, leasingu a bankového úveru. V rámci obnovy, modernizácie a rekonštrukcie výrobných objektov, podľa spracovaného krycieho listu stavebných prác, spoločnosť vo vlastnej réžii aj dodávateľsky, pokračovala vo vykonávaní prác – predpokladaný termín ukončenia prác 06/2017 (hydroizolácie, skladové hospodárstvo).

Týmto podiel dlhodobého majetku na celkových aktívach dosiahol 68,58 % (v uplynulom roku 64,94 %).

Celkový pokles obežných prostriedkov (- 149 290,- €) je v plnom rozsahu spôsobený výpredajom zásob – vianoce – už dlhšiu dobu bola snaha stabilizovať zásoby na dosiahnutej úrovni – pre rok 2017 bude vhodné udržať výšku zásob na súčasnej úrovni a neviazať finančné prostriedky. V závere roka došlo k výraznému speňaženiu tovarových zásob (stav hotových výrobkov poklesol o 100 276,62 € a polotovary vlastnej výroby o 33 461,75 €).

V rámci krátkodobých pohľadávok je zaznamenaný nárast pohľadávok z obchodného styku v porovnaní s minulým rokom o 9 369,- € a v rámci ostatných pohľadávok o 24 815,- €. Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku predstavujú hodnotu dodaného tovaru – všetky pohľadávky po lehote splatnosti sú v správe právnik – vymáhané súdnou cestou (celkovo vo výške 10 529,- €). V rámci ostatných (iných) pohľadávok vykazuje spoločnosť pohľadávky voči sprostredkovateľom a akceptovateľom jedálnych (stravných) lístkov 58 912,92 €, pohľadávky voči poisťovni za škodovú udalosť (UNIQUA) v závere roka 8 721,40 €, zostávajúca časť reprezentuje zložené finančné prostriedky ako zábezpeka pri nájmoch predajných miest, tzv. "vlastné predajne" (COOP Jednota, fyzické osoby).

V rámci dlhodobých pohľadávok 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 – v celkovej výške 97 411,18,- €, výsledne reprezentuje odloženú daňovú pohľadávku 20 46,35 €.

Reálny pokles celkového majetku spoločnosti je zapríčinený dosiahnutým hospodárskym výsledkom – stratou vo výške -198 547,- € a účtovaním na účte 428 „nerozdelený zisk minulých rokov“ opravy minulých účtovných období sumou 60 173,14 €. V roku 2015 táto hodnota reprezentovala odložený daňový záväzok spoločnosti, avšak pri uzávierke táto bola omylom účtovaná ako odložená daňová pohľadávka (nedostatok, resp. chyba softvéru, obdoba vykazovania kontokorentných úverov ako mínus na bežnom účte).

V oblasti pasív je zaznamenaná tvorba hospodárskeho výsledku bežného účtovného obdobia, straty, čo malo priamy dopad na zvýšenie stavu krátkodobých záväzkov a **vývoj vlastného imania**. Účtovný zisk za predchádzajúci rok bol v súlade s rozhodnutím Valného zhromaždenia preúčtovaný na účet nerozdeleného zisku minulých rokov (24 858,- €). Na vývoji vlastného imania sa iné vplyvy neprejavili. V rámci dlhodobých záväzkov okrem záväzkov zo sociálneho fondu 4 610,- € je vykazovaný aj záväzok voči leasingovým spoločnostiam (nákup motorových vozidiel) vo výške zostatku 197 668,- €.

Spoločnosť v roku 2016 tvorila krátkodobú zákonnú rezervu na nevyčerpané dovolenky vo výške 37 947,- € (vrátane povinných sociálnych odvodov). O iných rezervách

spoločnosť neúčtovala. Vytvorená rezerva na dovolenky bude použitá (rozpustená) v prvom polroku 2017 – podľa čerpania dovolení za rok 2017. Rozpustenie skôr vytvorených rezerv prebehlo výsledkovo.

V rámci dlhodobých záväzkov sú evidované záväzky zo sociálneho fondu vo výške 4 610,- €. Záväzok so zostatkovou dobou splatnosti viac ako jeden rok sú evidované záväzky vyplývajúce z uzatvorených leasingových zmlúv - obstaranie nových nákladných automobilov 197 668,- €.

V krátkodobých záväzkov sú vykazované záväzky vyplývajúce z bežnej činnosti spoločnosti - rozhodujúcu časť predstavujú záväzky za dodávky hospodárskych zvierat a dodávky tovarov a služieb, vrátane záväzkov po lehote splatnosti (výhradne za dodávky hospodárskych zvierat po splatnosti do 30 dní vo výške 186 070,26 €) Zostávajúcu časť krátkodobých záväzkov predstavujú záväzky voči zamestnancom, záväzky zo sociálneho poistenia.

Nepriaznivý vývoj v tvorbe hospodárskeho výsledku vyvolal zvýšenú potrebu pohotovych finančných prostriedkov (rast záväzkov voči dodávateľom).Túto situáciu spoločnosť riešila navýšením úverového rámca na kontokorentnom účte – zvýšenie rámca z pôvodných 400 000,- € na 520 000,Zostatok úveru k záveru roka predstavuje 378 308,82 €. Terminovaný strednodobý úver splácala v priebehu celého roka, splátky dosiahli výšku 74 580,- € a splátky bankového úveru na nákup špeciálneho automobilu 57 395,92 €.

III. Finančná analýza

	2015	2016	rozdiel	index	
1. Ukazovatele efektívnosti					
1.1 Miera zisku (čistý zisk/vlast.zdroje ZI,KF,ZrF)	6,73	0	-6,73	0	
1.2 Rentabilita celkového kapitálu čistý zisk/celkový kapitál	1,07	0	-1,07	0	
1.3 Rentabilita tržieb (čistý zisk/tržby)	0,24	0	-0,24	0	
2. Ukazovatele aktivity firmy					
Tržby z realizácie -	10029184	9437523	-591661	94,10	
Priemerné denné tržby	27858,84	26215,34	-1643,50	94,60	
Priemerné denné náklady - prevádzkové	27712,47	26723,83	-988,64	96,43	
Priemerné pohľadávky z obch.styku	358187	333830	-24357	93,20	
Priemerné záväzky z obch.styku	880930	880155	-775	99,91	
Zásoby	273511	220024	53487	80,44	
Doba obratu zásob v dňoch zásoby/celk.náklady : 360	9,841	8,205	-1,636	83,38	
Doba inkasa pohľadávok priem.stav pohľ./priem.denné tržby	12,857	12,734	-0,123	99,04	

2.3. Doba úhrady záväzkov					
priem.stav záväzkov/pr.denné tržby	31,621	33,574	1,953	106,18	
2.4. Relatívna viazanosť stálych aktív					
tržby/stále aktíva	6,68	6,62	-0,06	99,10	
2.5. Podiel bank. úverov na aktívach	26,37	29,42	3,05	111,57	
z toho : strednodobý úver	15,78	11,20	-4,58	70,98	
3.1. Likvidita okamžitá					
fin.majetok/bežné záväzky	0,045	0,044	-0,001	97,78	
3.2. Likvidita pohotovostná					
fin.majetok + pohľ./bežné záv.	0,452	0,423	-0,029	93,58	
3.3 Likvidita celková					
fin.maj.+pohľ.+zás./bežné záv.	0,762	0,673	-0,089	88,32	
3.4. Podiel vlastného imania na záväzkoch spoločnosti	19,47	5,72	-13,75	29,38	

Hodnotenie rentability s prihliadnutím na dosiahnutie záporného hospodárskeho výsledku nie je aktuálne.

Ako je vyššie uvedené, nepriaznivá situácia na trhu (dumpingové ceny) spôsobila pokles predaja, čo malo za následok na jednej strane pokles objemu pohľadávok, pokles denných tržieb a na strane druhej rast objemu záväzkov, a tým zhoršovanie splatnosti záväzkov voči dodávateľom. Mierne zlepšenie splatnosti (inkasa) pohľadávok nemohlo kompenzovať termíny splatnosti záväzkov. Priemerný stav záväzkov je v porovnaní s minulým rokom takmer nezmenený. V záujme udržania platobnej schopnosti spoločnosť požiadala o zvýšenie úverového rámca na kontokorentnom účte, tým sa však zvýšil podiel bankových úverov na aktívach o 3,05 % bodu. Doba obratu zásob dosiahla hodnotu 8,205 dňa a súvisí priamo so zmenou spôsobu predaja (predaj prostredníctvom vlastných predajní) a sezónnym výpredajom v závere roka (spoločnosť realizovala výpredaj skladových zásob – uskladnené a mrazené mäsa u cudzích subjektov – spoločnosť Danubius spol. s r.o. nemá chladiarenské kapacity). Rovnako tak sa zvýšila obrátkovosť pohľadávok resp. poklesla doba inkasa pohľadávok, ktorá predstavuje hodnotu 12,734 dňa (v porovnaní s m. r. zlepšenie o 0,123 dňa). Vo finančnom majetku nebol zaznamenaný žiadny mimoriadny výkyv, posun.

Uvedené skutočnosti mali negatívny dopad na ukazovatele likvidity v porovnaní s m. r., ktoré ani v minulom roku nedosahovali požadovanú úroveň.

Záverov výsledkov finančnej analýzy

Z vývoja ukazovateľov efektívnosti vyplýva ich pokles v roku 2016 v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Ukazovatele efektívnosti a aktivity firmy už dlhšiu dobu nedosahujú požadovanú úroveň a zaostávajú za optimálnymi hodnotami.

V porovnaní s minulým rokom došlo k zhoršeniu priemernej dennej tržby, k úmernému rastu krátkodobých bankových úverov v záujme stabilizácie záväzkov z obchodného styku, zvýšeniu obrátkovosti zásob a zlepšeniu splatnosti krátkodobých pohľadávok.

Z pohľadu vývoja zaťaženia došlo k postupnému zvýšeniu zaťaženiu spoločnosti kontokorentným bankovým úverom (stabilne sa vyvíja zaťaženosť - postupný pokles strednodobého úveru) pri raste zaťaženia leasingovými splátkami za obstarané dopravné prostriedky. Snaha o výmenu automobilového parku by sa mala premietnuť do poklesu nákladov na opravy (dopravné prostriedky mali v priemere viac ako 8 rokov).

Dosiahnutý a vykázaný hospodársky výsledok za rok 2016 – strata vo výške - 198 547,- € nepriaznivo ovplyvnil výšku vykazovaného vlastného imania (prechodne), zníženie o -258 720,- €. Takýto výrazný pokles vlastného imania spôsobil, že podiel vlastného imania na záväzkoch spoločnosti sa znížil z 19,47 % na 5,72 %

k 31.12.2016. Napriek tomu, že sa jedná o prechodné zníženie podielu vlastného imania na záväzkoch spoločnosti, v zmysle obchodného zákonníka, spoločnosť je povinná postupovať v súlade s § 67 b – urobiť s požiadavkami potrebnej odbornej náležitej starostlivosti všetko čo by v obdobnej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie.

Doba obratu zásob, ich výrazný pokles v porovnaní s minulým rokom 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 predĺžovanie lehôt splatnosti pohľadávok zabezpečovať postupné znižovanie lehôt splatnosti – najmä čo sa týka starších pohľadávok a nových odberateľov.

Z priebehu mesačného sledovania vývoja tržieb 2016 podľa sortimentu, odbytových miest, odberateľov, je možné konštatovať určitú stagnáciu vo vývoji predaja. Bez vonkajších zmien, t.j. bez obmedzenia, resp. regulovaniu dovozových surovín (bravčové polovičky, hovädzie štvrte, výrobky) tovaru bez vyznačenia výrobcu, pôvodu, predaja „ z dvora „ nie je predpoklad zvýšenia predaja len prostredníctvom činnosti spoločnosti. Vychádzajúc z daných skutočností bude preto potrebné vykonať nasledovné :

- z pohľadu vynútenej dočasnej „stabilizácie“ predaja prehodnotiť využitie výrobných kapacít a zabezpečiť pri každej zmene nákupných cien cenotvorbu na základe podnikových kalkulácií (zabezpečiť stále, nepretržité sledovanie nákupných cien komponentov a asurovín
- prehodnotiť potrebu, opodstatnenosť, plnej prevádzky, t.j. vrátane porážok
- inovovať rozsah vyrábaného (ponúkaného) sortimentu – nepretržite
- pri predpoklade zníženej výrobnéj kapacity zvážiť presun nočnej práce – výroba
- optimalizovať rozvozné trasy (efektivita) s prihliadnutím na ubehnuté kilometre a tonáž nákladných automobilov
- vychádzajúc z predpokladu zníženého objemu výroby (v nadväznosti na predpokladaný objem tržieb) optimalizovať počty zamestnancov na plné využitie pracovnej doby
- dodržiavať vydané nariadenia týkajúce sa obmedzenia vynakladania finančných prostriedkov len na nevyhnuté nákupy, potreby a opravy
- kľásť väčší dôraz na získanie bonitných odberateľov, nové trhy, prípadne rozšírenie počtu vlastných predajní , napr. COOP, CBA, Balla a pod.
- 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 10% , pričom rozhodujúcu úlohu bude zohrávať zadeľovanie, pridelovanie odborníkov podľa schopností na zodpovedajúce pracovné pozície
- pri stanovovaní predajných cien postupovať na základe podnikových kalkulácií a v žiadnom prípade neuplatňovať ceny pod výrobné náklady (vrátane odpisov)
- udržiavať celkový stav zásob na úrovni dosiahnutej k 31.12.2016,

Rok 2017 bude poznamenaný ešte vyššou náročnosťou a starostlivosťou o „vlastné“ predajne, zaťaženosťou bankovými úvermi “a využitím výrobných kapacít na plný výkon - súvisí aj so získavaním nových obchodných partnerov. Cieľom musí byť dosiahnuť priaznivý hospodársky výsledok, t.j. zisk.

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

Vypravoval : ekonomický úsek

