

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

Výročná správa
2016



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: Konateľ:
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.

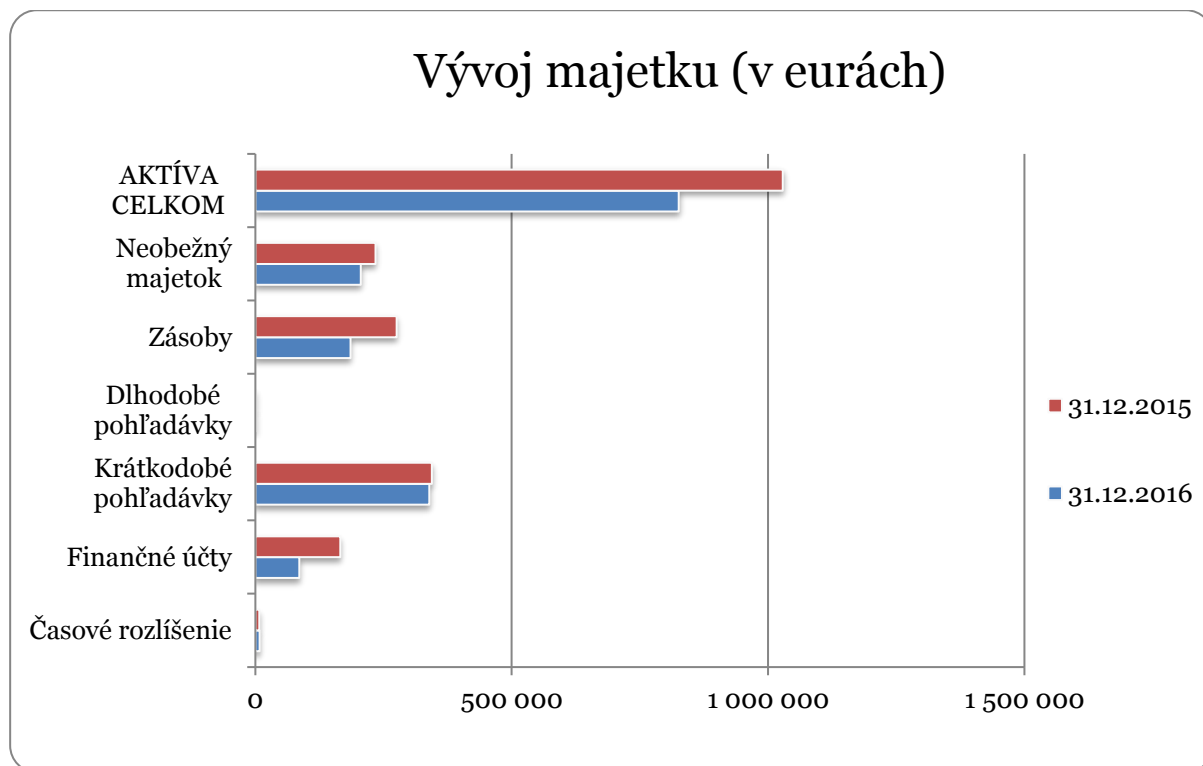
V súvislosti s členstvom v Európskej únii sa v Slovenskej republike uplatňujú náročné požiadavky na životné prostredie. Prioritu v dosahovaní cieľov v tejto oblasti predstavuje využívanie obnoviteľných zdrojov energie a zvyšovanie efektívnosti ich využitia. Spoločnosť svojou činnosťou neovplyvňuje nepriaznivo 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 23 osôb, z toho 2 vedúci zamestnanci.

2. Vybrané ukazovatele

Majetok

Výška majetku spoločnosti v porovnaní s rokom 2015 klesla, najmä v oblasti materiálových zásob (absolútne o 89 576 €). Krátkodobé pohľadávky taktiež poklesli (absolútne o -4 653 €). Na poklese majetku sa podieľal i stav finančných účtov ku koncu kalendárneho roka, kde došlo k poklesu o 32,75 % oproti roku 2015. Celkový pokles hodnoty majetku v porovnaní s rokom 2015 predstavoval 203 104 € v absolútnej hodnote a 19,74 % v percentuálnom vyjadrení.



Rentabilita

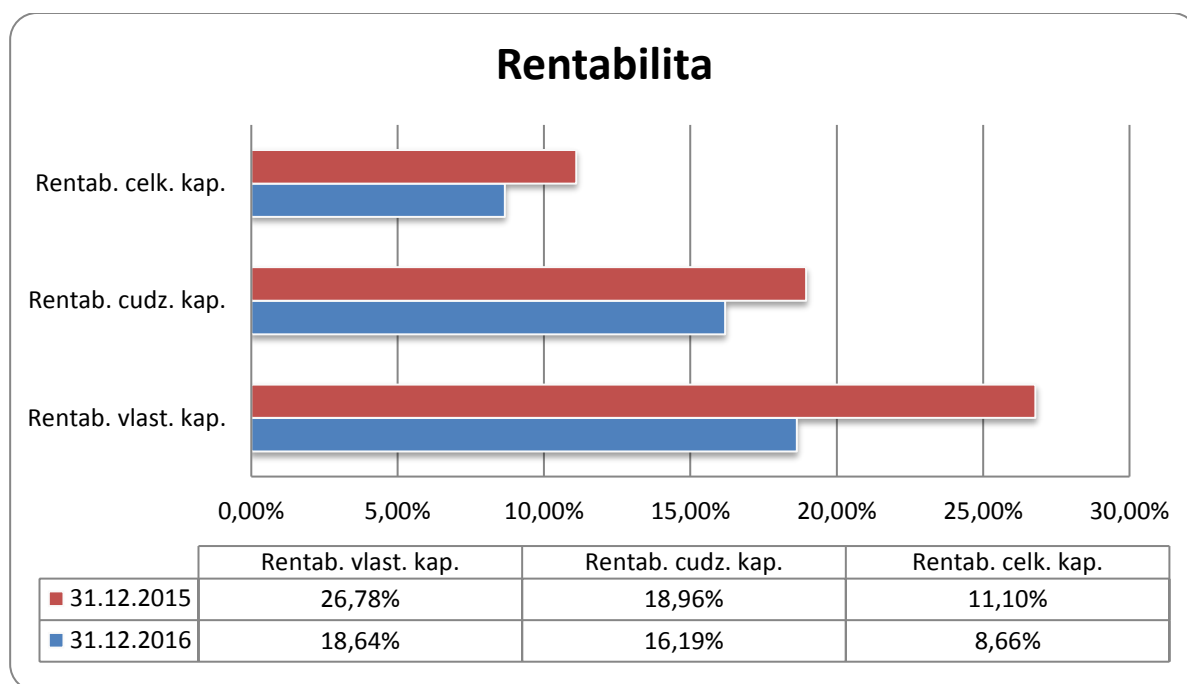
Ukazovatele rentability sú zamerané na mieru ziskovosti produkovaných výkonov (napr. z core businessu), alebo vo vzťahu k viazanému kapitálu. Čím sa dosiahne vyššia hodnota ukazovateľa, tým priaznivejšie sa spoločnosť hodnotí.

Kompaflex - D.M. M. potr. elem., s.r.o.	Mer. Jedn.	Skut. 31.12.16	Skut 31.12.15	Skut. 31.12.14	Skut. 31.12.13	Skut. 31.12.12
RENTABILITA						
Rentabilita hospodárskej činnosti	v %	4,06	6,45	11,82	17,35	16,74
Rentabilita celkového kapitálu	v %	8,66	11,1	28,28	32,52	28,89
Cash-flow/Majetok spolu	v %	15,38	17,34	41,24	35,28	31,38

Rentabilita hospodárskej činnosti vyjadruje vzťah medzi výsledkom hospodárenia z hospodárskej činnosti a výnosmi z hospodárskej činnosti. Miera rentability hospodárskej činnosti ako aj celkového kapitálu majú klesajúcu tendenciu v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami.

Spoločnosť vykazuje rentabilitu celkového kapitálu vo výške 8,66 %, čo predstavuje pokles o 5,37 % v porovnaní s rokom 2015. Rovnaký trend je viditeľný v ukazovateli rentability hospodárskej činnosti.

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



Zadlženosť

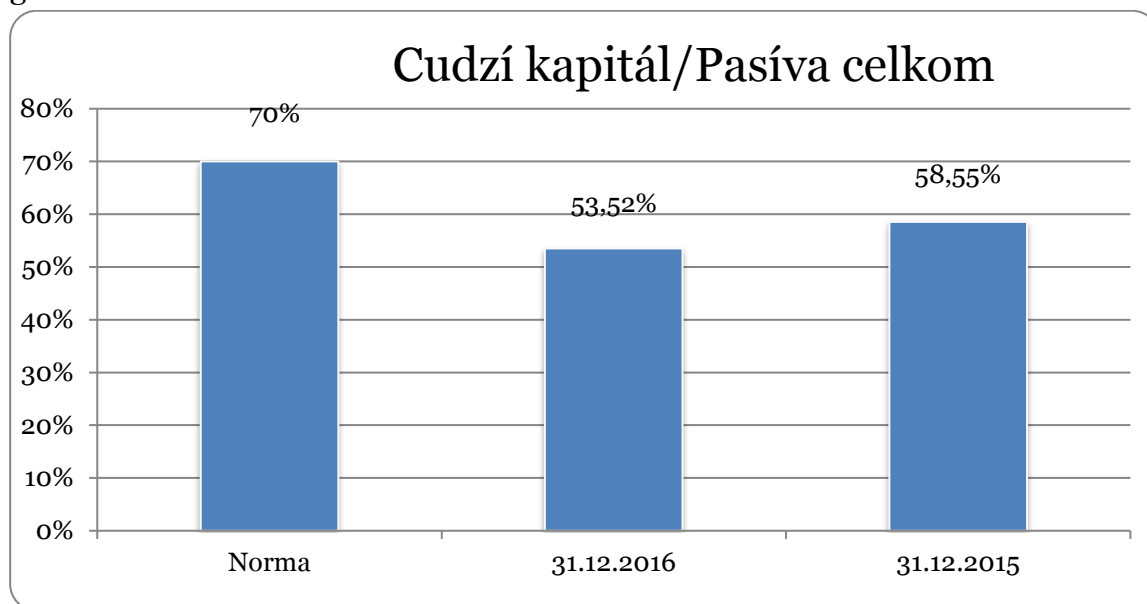
Ukazovatele zadlženosti, resp. finančnej samostatnosti, udávajú vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi financovania spoločnosti.

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.

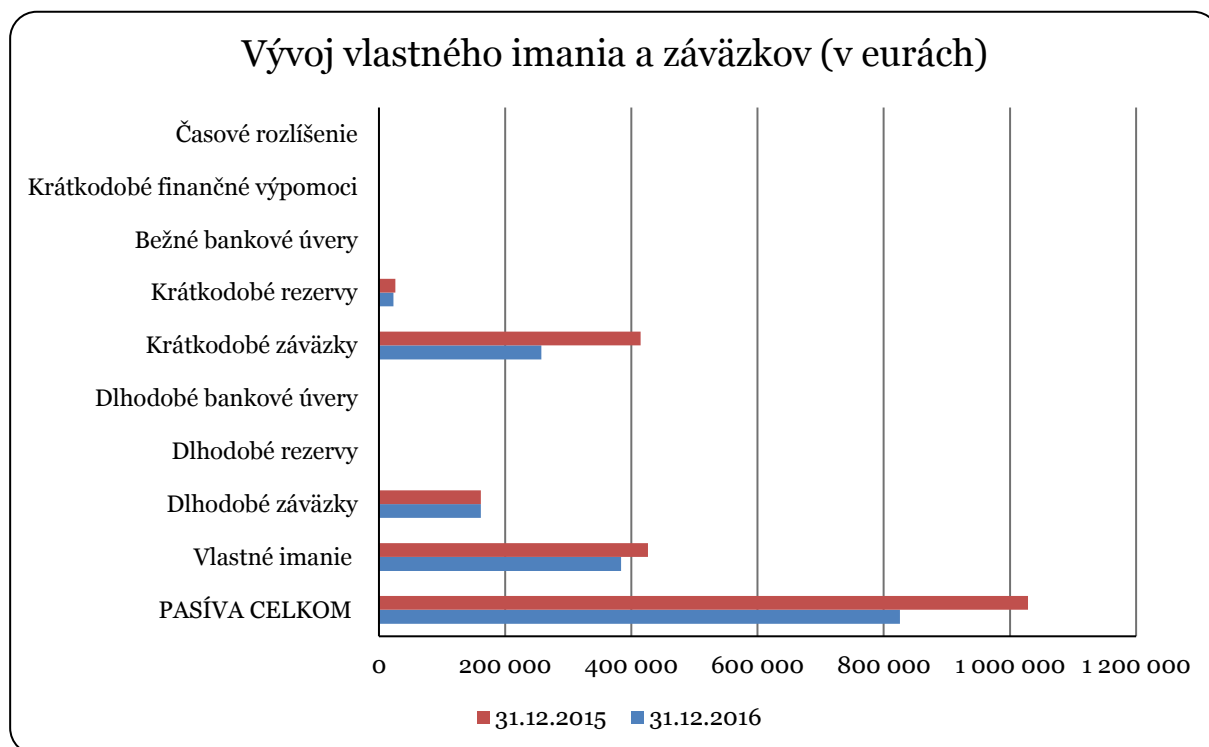
Komplex - D.M. M. potr. elem., s.r.o.	Mer. Jedn.	Skut. 31.12.16	Skut 31.12.15	Skut. 31.12.14	Skut. 31.12.13	Skut. 31.12.12
ZADLŽENOSŤ						
Spolu vlastné imanie a záväzky	EUR	825 742	1 028 846	876 979	1 547 252	1 442 627
Vlastné imanie	EUR	383 777	426 446	560 246	815 424	728 943
Záväzky a časové rozlíšenie	EUR	441 965	602 400	316 733	731 828	713 684
Miera samofinancovania	v %	46,48	41,45	63,88	52,7	50,53
Miera zadlženosti	v %	53,52	58,55	36,12	47,3	49,47

Ako je zrejmé z uvedenej tabuľky, miera zadlženosti mala od roku 2012 až do roka 2015 klesajúci trend. V roku 2016 mierne klesla na hodnotu 53,52 % v dôsledku

nižšieho financovania cudzími zdrojmi. Tento pokles môžeme vidieť na nasledujúcom grafe.



Z nasledujúceho grafu je možné vidieť ako sa vyvíjala štruktúra kapitálu v sledovaných rokoch – celkový kapitál sa vyvíjal premenlivo, v roku 2015 oproti roku 2014 došlo k jeho nárastu, naopak rok 2016 sa niesol v klesajúcom duchu, pri takmer nezmenenej výške dlhodobých záväzkov. Pozitívnu skutočnosťou je, že spoločnosť nepotrebuje financovanie dlhodobými bankovými úvermi, ale z titulu vzájomnej obchodnej dôvery má možnosť financovania obchodnými úvermi od dodávateľov.



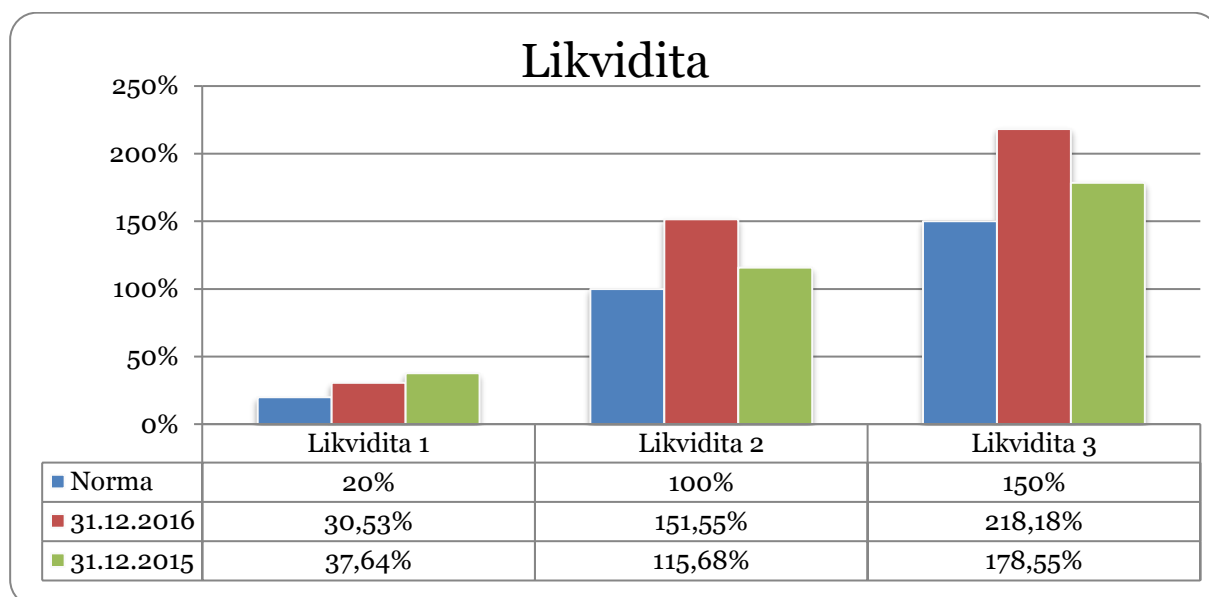
Likvidita

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 hradiť 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 %.



Pri ukazovateľoch likvidity došlo v prípade okamžitej likvidity k poklesu pričom pri ostatných dvoch predmetných ukazovateľoch bol zaznamenaný rast. Pokles ukazovateľa okamžitej likvidity je spôsobený tým, že spoločnosť v priebehu roka 2016 eviduje výraznejší pokles krátkodobého finančného majetku a finančných účtov (o 48,39 %) a taktiež má svoj vplyv na úroveň ukazovateľa aj výška krátkodobých záväzkov. Pri pohotovej a bežnej likvidite bol zaznamenaný rast, čo môžeme zhodnotiť ako pozitívny jav. V prípade pohotovej likvidity to bolo o 35,87 % a v prípade bežnej likvidity o 39,63%. Úrovně 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.

Kompaflex - D.M. M. potr. elem., s.r.o.	Mer. Jedn.	Skut. 31.12.16	Skut. 31.12.15	Skut. 31.12.14	Skut. 31.12.13	Skut. 31.12.12
VYBRANÉ UKAZOVATELE						
Tržby	EUR	2 280 739	2 270 464	2 708 799	3 785 913	3 081 046
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>0,45%</i>	<i>-16,18%</i>	<i>-28,45%</i>	<i>22,88%</i>	<i>-41,61%</i>
Pridaná hodnota	EUR	700 094	760 859	973 603	1 279 140	1 037 669
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>-7,99%</i>	<i>-21,85%</i>	<i>-23,89%</i>	<i>23,27%</i>	<i>16,84%</i>
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	EUR	93 059	147 989	321 036	657 285	516 786
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>-37,12%</i>	<i>-53,90%</i>	<i>-51,16%</i>	<i>27,19%</i>	<i>26,72%</i>
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	EUR	71 538	114 207	248 007	503 185	416 704
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>-37,36%</i>	<i>-53,95%</i>	<i>-50,71%</i>	<i>20,75%</i>	<i>26,80%</i>
Majetok celkom	EUR	825 742	1 028 846	876 979	1 547 252	1 442 627
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>19,74%</i>	<i>17,31%</i>	<i>-43,32%</i>	<i>7,25%</i>	<i>49,53%</i>
Vlastné imanie	EUR	383 777	426 446	560 246	815 424	728 943
<i>medziročný nárast</i>	<i>v %</i>	<i>-10,01%</i>	<i>-23,88%</i>	<i>-31,29%</i>	<i>11,86%</i>	<i>13,74%</i>

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 2016 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 2016 výsledok hospodárenia – účtovný zisk po zdanení daňou z príjmu právnických osôb vo výške 71 538 €. Valnému zhromaždeniu spoločníkov bude predložený návrh na rozdelenie účtovného zisku nasledovne:

Účtovný zisk po zaúčtovaní dane z príjmu	71 538 €
Podiely na zisku	71 538 €
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, 25.4.2017

Predkladá: Ing. Drahomíra Szabová
konateľ spoločnosti