

Výročná správa

spoločnosti

TPD, s. r. o.
851 01 Bratislava, Farského 26

2016

Obsah výročnej správy

1. Výročná správa
2. Správa audítora z overenia účtovnej závierky
3. Účtovná závierka k 31.12.2016

Výročná správa za rok 2016

1) Účtovná závierka za účtovné obdobie roka 2016

Účtovná závierka spoločnosti za účtovné obdobie končiace k 31.12.2016 a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je súčasťou výročnej správy.

2) Vývoj činnosti spoločnosti a finančná situácia spoločnosti za dve bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobia

Spoločnosť bola založená notárskou zápisnicou 18.09.1991 a vznikla zápisom do obchodného registra 05.12.1991. Predmetom činnosti spoločnosti je prenájom nehnuteľnosti – obchodného centra. Následne je to predaj tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti, sprostredkovateľská činnosť, poradenstvo v obchodovaní – okrem organizačno-ekonomického a účtovného poradenstva.

Spoločnosť od svojho založenia nedosahovala významné aktivity až do roku 2001, kedy začala prenajímať vlastný majetok - budovu – obchodné centrum TPD. Na obstaranie majetku spoločnosť dostala úver, ktorý spoločnosť v priebehu roka 2005 splatila v plnej výške. Spoločnosť v súčasnom období zameriava svoju pozornosť na zabezpečenie prenájmu nehnuteľnosti - obchodných priestorov v nákupnom centre vrátane zabezpečenia komplexných služieb súvisiacich so zabezpečením prenájmu. Vzhľadom na uvedenú aktivitu spoločnosti nie je žiaden negatívny vplyv na životné prostredie. Vzhľadom na spôsob organizácie práce v spoločnosti nie je významný vplyv na zamestnanosť.

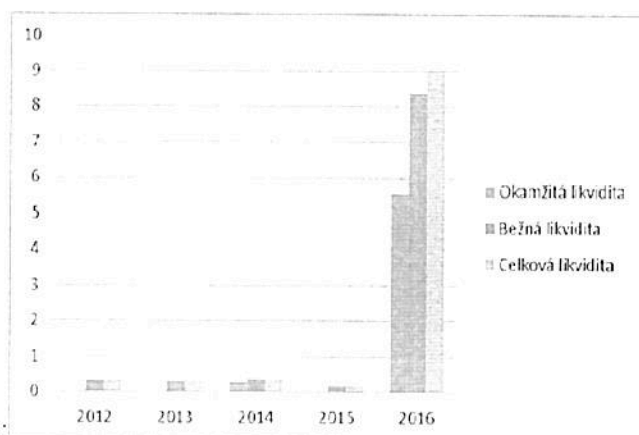
Finančná situácia spoločnosti je prezentovaná ukazovateľmi finančnej analýzy, ktoré sú ďalej uvedené v grafoch.

Stupeň krytia záväzkov vyjadruje likvidita. Pod pojmom likvidita sa označuje speňažiteľnosť aktív, schopnosť splatiť záväzok veriteľovi, schopnosť spoločnosti uhradiť splatné záväzky, vlastnosť aktíva/majetku, ktorá umožňuje vymeniť ho za hotovosť bez straty hodnoty, pri čo najnižších transakčných nákladoch. Pojmami likvidita a solventnosť sa charakterizuje úroveň úhrady záväzkov. Likvidita sa viaže k dlhšiemu obdobiu, solventnosť predstavuje momentálnu schopnosť úhrady. Likvidita je ovplyvnená najmä štruktúrou majetku a primeraným a pravidelným prítokom peňažných prostriedkov.

V číselnom vyjadrení:

	2012	2013	2014	2015	2016
Okamžitá likvidita	0,03	0,02	0,25	0,02	5,58
Bežná likvidita	0,32	0,3	0,34	0,17	8,38
Celková likvidita	0,32	0,3	0,34	0,17	9,06

V grafickom vyjadrení nasledovne



Ukazovatele likvidity, vypočítané ako pomer obežných aktív, príp. ich zložiek ku krátkodobým záväzkom, vyjadrujú stupeň krytia splatných záväzkov viac či menej likvidnými obežnými aktívami.

Okamžitá likvidita, nazývaná aj likvidita I. stupňa (cash ratio), vypočítaná ako pomer finančného majetku ku krátkodobým záväzkom, vyjadruje vlastne solventnosť. Jeho ideálna hodnota je 1, vtedy je k dispozícii toľko platobných prostriedkov, koľko činia záväzky. Vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou časťou majetku a krátkodobými záväzkami. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 0,8 – 1,0.

Bežná (pohotová) likvidita, nazývaná aj likvidita II. stupňa (quick ratio), vypočítaná ako pomer súčtu finančného majetku a krátkodobých pohľadávok ku krátkodobým záväzkom, neberie pri výpočte do úvahy zásoby, nakoľko predstavujú najproblematickejšiu časť obežných aktív. S ich premenou na platobné prostriedky môžu byť spojené značné straty. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 1,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1 – 2.

Celková likvidita, nazývaná aj likvidita III. stupňa (current ratio), vypočítaná ako pomer obežných aktív bez dlhodobých záväzkov ku krátkodobým záväzkom, rozširuje výpočet bežnej likvidity o vplyv zásob. Za ideálnu hodnotu ukazovateľa sa považuje 2,5. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu 1,5 – 4.

V spoločnosti vykazované hodnoty sledovaného ukazovateľa vykazujú nadpriemerné hodnoty .

Cieľom plánovania likvidity v Spoločnosti je zabezpečiť dostatok likvidných prostriedkov. Je to pomerne zložitý proces ovplyvňovaný nielen výkyvmi v ekonomike Spoločnosti , ale aj náhle zmeny vonkajších podmienok, čo sa snaží Spoločnosť prekonať vytvorením vlastných rezerv a plánovaným cash flow.

Pri výpočte štruktúry finančných zdrojov boli vyčíslené nasledovné ukazovatele:

Text položky	2012	2013	2014	2015	2016
Ukazovateľ finančnej samostatnosti	0,74	0,56	0,61	0,72	0,58
Ukazovateľ finančnej stability	0,75	0,56	0,62	0,72	0,98
Podiel cudzieho a vlastného kapitálu	0,35	0,78	0,64	0,4	0,72
Celková zadĺženosť	0,26	0,44	0,39	0,28	0,42
Koeficient zadĺženosti	3,87	2,28	2,55	3,53	2,38

Z uvedených výsledkov je zrejmé, akým smerom sa vyvíja povinnosť Spoločnosti vrácanie požičaných finančných prostriedkov alebo ich ekvivalenty. Ukazovatele zadlženosti slúžia na monitorovanie štruktúry finančných zdrojov – vlastných a cudzích; merajú rozsah, v akom je Spoločnosť financovaná cudzími zdrojmi a ako je schopná pokryť dlžnicke záväzky.

- 3) **Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**
Nie sú žiadne.
- 4) **Predpoklad budúceho vývoja činnosti účtovnej jednotky**
Spoločnosť predpokladá naďalej prenajímať priestory v obchodnom centre TPD.
- 5) **Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**
V priebehu účtovného obdobia roka 2016 spoločnosť nevykazuje výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.
- 6) **Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby**
Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia roka 2016 neobstarávala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie a to vrátane ovládajúcej osoby.
- 7) **Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**
Účtovná strata za rok 2015 vo výške – 51 429 EUR bola na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia zúčtovaná s nerozdelenými ziskami minulých rokov. O naložení s výsledkom hospodárenia za účtovné obdobie 2016 – strata vo výške – 75 052 EUR rozhodne valné zhromaždenie.
- 8) **Údaje požadované podľa osobitných predpisov**
Spoločnosť nevykazuje údaje požadované podľa osobitných predpisov.
- 9) **Organizačná zložka v zahraničí**
Spoločnosť nevykazuje organizačnú zložku v zahraničí.

v Bratislave, dňa 09.05.2017

Zuzana Majtánová
konateľ spoločnosti

