

530  
ne  
úce

**D.A.L., spoločnosť s r.o., Považský Chlmec č. 500, 010 03 Žilina**  
**Spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Žilina**  
**Oddiel : Sro: vložka č. 14442/L, IČO: 36413861, DIČ: 2020108530**

643  
962  
461

**VÝROČNÁ SPRÁVA**  
**Spoločnosti D.A.L., spol. s r.o., Žilina**  
**za rok 2016**

461

**Žilina, 2017**



Spoločnosť neúčtovala o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja. Neúčtovala o nadobúdani vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov ani obchodných podieloch ovládajúcej osoby.

**F) PREHĽAD O ŠTRUKTÚRE MAJETKU, ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA**

	31.12.2015		31.12.2016	
	v EUR	%	v EUR	%
<b>MAJETOK spolu:</b>	<b>11 010 063</b>	<b>100%</b>	<b>14 951 359</b>	<b>100%</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>6 137 277</b>	<b>56%</b>	<b>9 092 538</b>	<b>61%</b>
1. Dlhodobý nehmotný majetok	1 546		515	
2. Dlhodobý hmotný majetok	6 135 731		9 092 023	
3. Dlhodobý finančný majetok	0		0	
<b>Obežný majetok</b>	<b>4 824 481</b>	<b>44%</b>	<b>5 781 131</b>	<b>39%</b>
1. Zásoby	134 865		320 852	
2. Dlhodobé pohľadávky	448 642		882 319	
3. Krátkodobé pohľadávky	3 912 155		4 389 654	
4. Krátkodobý finančný majetok	0		0	
5. Finančné účty	328 819		188 306	
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>48 305</b>	<b>0%</b>	<b>77 690</b>	<b>0%</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:</b>	<b>11 010 063</b>	<b>100%</b>	<b>14 951 359</b>	<b>100%</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>2 898 383</b>	<b>26%</b>	<b>4 503 946</b>	<b>30%</b>
1. Základné imanie	66 388		66 388	
2. Emisné ážio	0		0	
3. Ostatné kapitálové fondy	531 103		531 103	
4. Zákonne rezervné fondy	6 639		6 639	
5. Ostatné fondy zo zisku	0		0	
6. Oceňovacie rozdiely z precenenia	0		0	
7. Výsledok hosp. minulých rokov	886 789		2 294 252	
<b>8. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>	<b>1 407 464</b>		<b>1 605 564</b>	
<b>Záväzky</b>	<b>8 007 354</b>	<b>73%</b>	<b>10 361 878</b>	<b>69%</b>
1. Dlhodobé záväzky	2 698 895		5 180 597	
2. Dlhodobé rezervy	0		0	
3. Dlhodobé bankové úvery			0	
4. Krátkodobé záväzky	5 184 033		4 828 764	
5. Krátkodobé rezervy	52 881		65 103	
6. Bežné bankové úvery	71 545		287 413	
7. Krátkodobé finančné výpomoci				
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>104 326</b>	<b>1%</b>	<b>85 535</b>	<b>0%</b>

G) **PREHLAD O NÁKLADOCH, VÝNOSOCH A VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Čistý obrat (časť UT6 podľa zákona)	15 877 143	17 026 093
<b>Výnosy z hospodárskej činnosti (súčet 1 až 7)</b>	<b>15 904 299</b>	<b>17 743 671</b>
1.Tržby z predaja tovaru	142 187	535 704
2.Tržby z predaja vlastných výrobkov	5 820 160	4 962 739
3.Tržby z predaja služieb	9 914 796	11 527 649
4.Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob	-326 556	121 937
5.Aktivácia		
6.Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	269 697	334 551
7.Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	84 015	261 091
<b>Náklady na hospodársku činnosť spolu (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J):</b>	<b>13 877 552</b>	<b>15 453 465</b>
A.Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	138 858	439 459
B.Spotreba materiálu, energie a ostatných neskl.dodávok	5 875 454	7 120 767
C.Opravné položky k zásobám		
D.Služby	4 409 307	3 352 863
E.Osobné náklady	1 239 272	1 533 651
F.Dane a poplatky	123 627	135 658
G.Odpisy a OP dlh. nehmotného a hmotného majetku	1 709 952	2 347 525
H.Zostatková cena predaného dlh. majetku a materiálu	143 911	162 420
I.Opravné položky k pohľadávkam	7 624	6 919
J.Ostatné náklady na hospodársku činnosť	229 547	354 203
<b>VH z hospodárskej činnosti</b>	<b>2 026 747</b>	<b>2 290 206</b>
<b>Pridaná hodnota (1+2+3+4+5)-(A+B+C+D)</b>	<b>5 126 968</b>	<b>6 234 940</b>
Výnosy z finančnej činnosti spolu	7 394	13 430
Náklady na finančnú činnosť spolu	220 986	231 624
<b>VH z finančnej činnosti</b>	<b>-213 592</b>	<b>-218 194</b>
<b>Výsledok hospodárenia za rok pred zdanením</b>	<b>1 813 155</b>	<b>2 072 012</b>
Daň z príjmov splatná	438 685	463 825
Daň z príjmov odložená	-32 994	2 623
<b>Výsledok hospodárenia za rok po zdanení</b>	<b>1 407 464</b>	<b>1 605 564</b>
<b>Spolu VÝNOSY:</b>	<b>15 911 693</b>	<b>17 757 100</b>
<b>Spolu NÁKLADY:</b>	<b>14 504 229</b>	<b>1 615 536</b>
<b>Výsledok hospodárenia:</b>	<b>1 407 464</b>	<b>1 605 564</b>

**H) FINANČNÁ ANALÝZA**

Prehľad vybraných ukazovateľov:

Text položky	Min	Opt	Max	31.12.2015	31.12.2016
<b>Ukazovatele likvidity:</b>					
Okamžitá likvidita	0,80	0,90	1,00	0,06	0,03
Bežná likvidita	1,00	1,50	2,00	0,81	0,74
Celková likvidita	1,50	2,50	4,00	0,84	0,79
<b>Ukazovatele viazanosti a stavu majetku v rokoch:</b>					
Obrat neobežného majetku				2,63	1,91
Viazanosť neobežného majetku				0,38	0,52
Opotrebovanosť dlhodobého majetku				0,44	0,48
<b>Ukazovatele využitia obežného majetku v dňoch :</b>					
Priemerná doba inkasa pohľadávok				100	112
Obrátka zásob				120	54
Doba obrátky celkových zásob				3	7
Doba obrátky výrobných zásob				1	1
<b>Ukazovatele rentability:</b>					
Rentabilita celkového kapitálu				0,13	0,11
Rentabilita vlastného kapitálu		0,11		0,49	0,36
Rentabilita tržieb				0,09	0,09
Rentabilita nákladov				0,10	0,10
<b>Iné ukazovatele:</b>					
Celková zadlženosť	0,40		0,60	0,73	0,69
Úrokové zaťaženie zisku				0,15	0,14
Nákladová náročnosť tržieb				0,90	0,93
Altmanov Z-score model	1,81		2,99	2,36	2,11

**Zhrnutie finančnej analýzy spoločnosti (2015/2016):**

Štruktúra majetku sa zmenila mierne, neobežný majetok tvorí 61 % z celkového majetku spoločnosti, obežný majetok 39 % a záväzky tvoria 69 % z celkových pasív. Celkové aktíva vzrástli o 36 % (+3 941tis.€), hlavne z dôvodu nárastu dlhodobého hmotného majetku o 48 % (+2.956 tis. €). Záväzky spoločnosti vzrástli o 29 % (+2 355 tis. €). Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo o 55% (+1 604 tis. €) a to z dôvodu dosiahnutia zisku za rok 2016 vo výške 1 603 840 €. Spoločníkom neboli vyplatené žiadne podiely zo zisku. Pri analýze nákladov a výnosov možno konštatovať, že tržby z predaja tovaru vzrástli o 277 % (+394tis. €), tržby z predaj výrobkov klesli o 15 % (-857 tis. €) z dôvodu zmeny výrobných činností a recyklácie odpadových surovín, tržby z predaja služieb vzrástli o 16 % (1613tis. €). Celkovo výnosy z hospodárskej činnosti vzrástli o 12 % (+ 1 839tis. €); pridaná hodnota vzrástla o 1 108 tis. € (+ 22%). Výrobná spotreba vzrástla o 189 tis. € (+2%), osobné náklady vzrástli o 294 tis. € (+24%), odpisy sú vyššie o 638 tis. € (+37%). Celkovo náklady na hospodársku činnosť vzrástli o 1 576 tis. € (+11%). Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti vzrástol o 262 tis. € (+13%). Z finančnej činnosti je strata vo výške -218 tis. € (významný vplyv úrokov z úveru

a úrokov a poplatkov lízingov). Celkový výsledok hospodárenia po zdanení je v porovnaní s rokom 2015 vyšší o 198 tis. € (+14%).

Ukazovateľ celkovej likvidity informuje o platobnej schopnosti alebo likvidite podniku, určí sa ako pomer obežného majetku a krátkodobých záväzkov spoločnosti (krátkodobé záväzky, krátkodobé úvery, krátkodobé finančné výpomoci). Hodnoty ukazovateľov likvidity sú nízke a spolu s ukazovateľom zadlženosti poukazujú na možné finančné problémy spoločnosti. Priemerná doba inkasa pohľadávok je 112 dní, oproti predchádzajúcemu roku predĺžila o 12 dní. Ukazovatele rentability dosiahli kladné hodnoty, čo znamená, že vložené prostriedky priniesli zisk. Rentabilita vlastného kapitálu je 36 %, čo možno považovať za priaznivú hodnotu. Celková zadlženosť - pomer cudzích zdrojov k celkovému majetku klesla na 69 %, hodnota je naďalej. Altmanov Z-test pomôže odhadnúť pravdepodobný finančný vývoj spoločnosti. Ukazovateľ je dôležité sledovať v časovom rade, mal by mať narastajúcu tendenciu. Podniky s ukazovateľom vyšším ako 2,99 možno považovať za finančne stabilné s priaznivým vývojom spoločnosti. Podniky s ukazovateľom nižším ako 1,81 možno charakterizovať ako podniky so zlým finančným stavom. Hodnoty ukazovateľa sú nízke a v časovom slede majú klesajúcu tendenciu.

Z vykonanej finančnej analýzy možno konštatovať, že majetková a finančná situácia spoločnosti sa zlepšila, hospodárenie spoločnosti bolo za rok 2016 priaznivé. V prípade pokračovania podnikateľskej činnosti na úrovni roku 2016 možno predpokladať ďalšie zhodnocovanie kapitálu spoločnosti.

#### ***1) Návrh na rozdelenie zisku***

V zmysle čl. XVII. ods. 4 písm. c) a d) spoločnosť navrhuje rozdelenie zisku takto :

- 1) 5 000,00 € prideliť do sociálneho fondu,
- 2) 1 600 564,06 € ponechať ako nerozdelený zisk

**1 605 564,06 € spolu zisk na rozdelenie**

Peter Lisík



Lubomír Durina

