

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
o overení individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2017

pre akcionára a predstavenstvo spoločnosti OKTAN, a.s.

V zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti OKTAN, a.s., Slavkovská 9, 060 42 Kežmarok IČO: 36 458 651 (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, zostavenú dňa 30. 3. 2018, schválenú dňa 24.9.2018, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. októbra 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti OKTAN, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka poskytuje objektívny a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor:

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing – ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom a uvedenie s nimi súvisiacich informácií v účtovnej závierke.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme získali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Spišská Nová Ves, 28. december 2018

PROFI Audit, s.r.o.
J. Wolkera 2414/32
05201 Spišská Nová Ves
Licencia UDVA: 344

Zodpovedný audítor
Ing. Jana Kuklová
Licencia SKAu: 429



OKTAN, a.s., Slavkovská 9, 060 42 Kežmarok

Výročná správa za rok 2017

Obsah

PRÍLOHY	3
1. Základné údaje	4
2. Charakteristika spoločnosti	4
2.1. Základné imanie spoločnosti	5
2.2. Riadiace orgány spoločnosti	5
2.3. Hlavné činnosti spoločnosti	5
2.4. Personálne údaje	7
3. Hospodárska situácia spoločnosti	7
3.1. Popis činnosti v roku 2017	7
3.1.1. Skladovanie pohonných hmôt a ostatných ropných produktov	8
3.1.2. Maloobchodný predaj pohonných hmôt a doplnkového tovaru v sieti čerpacích staníc	8
3.2. Finančná analýza	10
3.2.1. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia	10
3.2.2. Pomerové finančné ukazovatele	12
Ukazovatele likvidity	12
Ukazovatele aktivity	13
Ukazovatele zadlženosti	14
Ukazovatele rentability	15
3.2.3. Analýza peňažných prostriedkov	16
3.3. Analýza nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia	17
3.3.1. Analýza nákladov	17
3.3.2. Analýza výnosov	17
3.3.3. Analýza výsledku hospodárenia	18
NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	19

PRÍLOHY

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka podnikateľov v podvojnóm účtovníctve

Poznámky k účtovnej závierke

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Obchodné meno: OKTAN, a.s.
Sídlo: Slavkovská 9., 060 42 Kežmarok
IČO: 36 458 651
Právna forma: Akciová spoločnosť

2. CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI

Akciová spoločnosť bola založená rozhodnutím zakladateľov vo forme notárskej zápisnice N550/98, Nz 550/98 zo dňa 16.11.1998 spísanou notárom JUDr. Jaroslavom Liškom v Kežmarku podľa zák. č. 513/91 Zb. v znení neskorších zmien a doplnkov. Zmena stanov akciovej spoločnosti od jej založenia bola niekoľkokrát schválená mimoriadnym valným zhromaždením konaným dňa 13.01.1999, konaným dňa 9.11.1999, konaným dňa 02.03.2001, konaným dňa 27.06.2001, konaným dňa 18.01.2002 a konaným dňa 18.12.2002.

Dňom 15.12.2007 spoločnosť prebrala všetky práva, povinnosti, záväzky a majetok zanikajúcej spoločnosti OKTAN INVEST, a. s. so sídlom 060 42 Kežmarok, Slavkovská 9, zrušenej bez likvidácie zlúčením. Zmena stanov a.s. bola schválená mimoriadnym valným zhromaždením dňa 13.12.2007.

Spoločnosť OKTAN, a. s. je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10115/P.

V roku 2014 sa uskutočnil prevod podielov na základnom imaní obchodnej spoločnosti OKTAN, a.s. na spoločnosť PETROLTRANS, a.s., so sídlom Dlhé hony 5268/9, 058 01 Poprad, ktorá sa tak stala jej jediným akcionárom. OKTAN, a.s. sa zároveň zahŕňa do konsolidovaného celku PETROLTRANS, a.s..

Spoločnosť OKTAN, a.s. vo vykazovanom období nenadobudla vlastné akcie, ani akcie materskej účtovnej jednotky, nemá zriadené organizačné zložky v zahraničí, nevykazuje náklady na výskum a vývoj a svojou činnosťou negatívne neovplyvňuje životné prostredie.

V nasledujúcom období plánuje spoločnosť realizovať výkony na úrovni priemeru posledných rokov, pričom sa bude usilovať o udržanie zákazníkov, popri prípade o

nadobudnutie nových. V zložitom období vývoja situácie na trhu plánuje zabezpečiť výšku zisku porovnateľnú s vykázanými výsledkami pri udržaní priemerného počtu zamestnancov.

2.1. Základné imanie spoločnosti

Základné imanie vo výške 9 101 796 EUR a je splatené v plnom rozsahu. Skladá sa z 54 akcií na meno v menovitej hodnote 33 194 EUR, 22 kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 331 940 EUR a 2 kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 3 320 EUR. Všetky akcie majú podobu listinných cenných papierov.

2.2. Riadiace orgány spoločnosti

Riadiacimi orgánmi spoločnosti sú valné zhromaždenie, predstavenstvo a dozorná rada. Valné zhromaždenie je najvyšší orgán spoločnosti, zložený zo všetkých akcionárov, rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a volí výkonné orgány. Činnosť a pôsobnosť valného zhromaždenia upravujú stanovy spoločnosti. Predstavenstvo je výkonným (štatutárnym) orgánom, ktorý riadi spoločnosť a koná v jej mene. Dozorná rada, kontrolný orgán spoločnosti, má za úlohu dohliadať na činnosť predstavenstva.

Personálne obsadenie výkonných orgánov OKTAN, a.s. v roku 2017 je uvedené v tabuľke nižšie.

Orgán spoločnosti	Meno	Funkcia	Obdobie
Predstavenstvo	Peter Jevoš	predseda	od 2.10.2014
	Ing. Milan Špak	podpredseda	od 2.10.2014
Dozorná rada	Ing. Vladimír Oravec	predseda	od 2.10.2014
	Ing. Ingrid Janičková	člen	od 2.10.2014
	Ing. Adela Jevošová	člen	od 2.10.2014

2.3. Hlavné činnosti spoločnosti

Spoločnosť bola založená za účelom predaja tovaru a služieb, sprostredkovania obchodu, služieb a dopravy. V záujme plnenia tohto cieľa vykonáva nasledovné činnosti:

- veľkoobchod a maloobchod v rozsahu voľných živností
- podnikateľské poradenstvo /v rozsahu voľných živností/
- sprostredkovanie obchodu, služieb a dopravy
- sprostredkovanie nákupu, predaja a prenájmu nehnuteľností
- prenájom hnutel'ných vecí
- reklamná, inzertná a propagačná činnosť
- autoumyváreň
- podnikanie v oblasti nakladania s odpadmi
- prevádzkovanie parkovísk
- preklad nákladov
- skladovanie
- vedenie účtovníctva
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov
- činnosť účtovných poradcov
- oprava a údržba elektronických registračných pokladníc
- výroba rafinovaných ropných produktov - výroba minerálnych olejov
- výroba kvapalných pohonných hmôt
- predaj skvapalneného plynného uhl'ovodíka v tlakových nádobách
- predaj skvapalneného plynného uhl'ovodíka určeného na pohon motorových vozidiel vrátane plnenia nádrže motorového vozidla skvapalneným plynným uhl'ovodíkom určeným na pohon motorových vozidiel s výnimkou plnenia tlakových nádob
- Poskytovanie služieb rýchleho občerstvenia v spojení s predajom na priamu konzumáciu
- Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- Správa a údržba bytového a nebytového fondu v rozsahu voľných živností
- Oprava a montáž určeným meradiel v rozsahu : 1.3.13 a) Meracie zostavy na kvapaliny okrem vody
- Montáž určeným meradiel v rozsahu : 1.3.14 Hmotnostné prietokomery na kvapaliny

- O Oprava vyhradených technických zariadení zdvíhacích v rozsahu : OU oprava a údržba V rozsahu : Vyhradené technické zariadenia zdvíhacie skupina B f zvislá posuvná brána s motorovým pohonom s výškou zdvihu nad 2,7 m.

2.4. Personálne údaje

V roku 2017 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 107. Stav zamestnancov k 31.12.2017 bol 111 ľudí, z toho 4 zamestnanci boli vo vedúcich pozíciách. Zamestnanci sú rozdelení na jednotlivé úseky podľa prevádzkových činností spoločnosti.

3. HOSPODÁRSKA SITUÁCIA SPOLOČNOSTI

Akciová spoločnosť účtuje o stave a pohybe majetku, záväzkov, pohľadávok, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia v sústave podvojného účtovníctva. Účtovníctvo je vedené podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrenia MF SR č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2017 bola zostavená a spracovaná ako riadna účtovná závierka podľa platných účtovných predpisov s cieľom predložiť čo najvernejší obraz spoločnosti o jej majetkovej, finančnej a hospodárskej situácii za účtovné obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017. Pri ročnej účtovnej závierke boli dodržané zásady účtovania o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva a patria do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Účtovná závierka bola overená a schválená audítormi, ktorí predstavujú osobitný a nezávislý orgán. Po zostavení účtovnej závierky spoločnosť OKTAN, a.s. neidentifikovala významné následné udalosti.

3.1. Popis činnosti v roku 2017

Hlavnými činnosťami spoločnosti OKTAN, a.s. boli v roku 2017 skladovanie pohonných hmôt a maloobchodný predaj pohonných hmôt a doplnkového tovaru prostredníctvom siete devätnástich čerpacích staníc (od druhej polovice 2017 prostredníctvom 12 ČS).

3.1.1. Skladovanie pohonných hmôt a ostatných ropných produktov

Základom pre skladovanie pohonných hmôt a ostatných ropných produktov v roku 2017 bola existencia vlastných skladovacích kapacít s potrebným technologickým vybavením. Pomocou nich sa zabezpečovala manipuláciu s tovarom, počnúc jeho príchodom v železničných cisternách a končiac rozvozom v autocisternách zákazníkom. Skladovacie kapacity pohonných hmôt v objeme 3 500 m³ boli prevádzkované v režime daňového skladu.

Skladovanie pohonných hmôt vykonávala spoločnosť OKTAN, a.s. v roku 2017 výhradne pre potreby materskej spoločnosti PETROLTRANS, a.s.. Ročne tak preskladovala viac ako 69 548 m³ motorovej nafty a takmer 22 114 m³ automobilového benzínu.

V danom roku spoločnosť ponúkala ukladateľom aj služby aditívacie skladovaných pohonných hmôt a výroby biopaliva.

Popri skladovaní je doplnkovou činnosťou spoločnosti OKTAN, a.s. predaj olejov a mazív. V oblasti predaja olejov a mazív v roku 2017 boli aj naďalej hlavnými zákazníkmi spoločnosti prevádzkujúce akýkoľvek vozový park, priemyselné podniky a spoločnosti zaoberajúce sa opravárenskou a servisnou činnosťou.

3.1.2. Maloobchodný predaj pohonných hmôt a doplnkového tovaru v sieti čerpacích staníc

Maloobchodný predaj pohonných hmôt realizovala spoločnosť OKTAN, a.s. v prvej polovici roku 2017 prostredníctvom vlastnej siete 12 čerpacích staníc, ČS GULF Liptovský Mikuláš a šiestich čerpacích staníc Hypernova (v mestách: Bratislava, Dunajská Streda, Zvolen, Rimavská Sobota, Prešov a Michalovce), ktoré realizovali predaj pod hlavičkou spoločnosti OKTAN, a.s.. V druhej polovici roku 2017 bol maloobchodný predaj pohonných hmôt už realizovaný len cez sieť vlastných 12 ČS OKTAN.

V prvej polovici roku 2017 sme zaznamenali výrazný pozitívny trend rastu predaja pohonných hmôt, ktorý plynule pokračoval z posledného kvartálu roku 2016. V prvom kvartáli 2017 predaj PHM dosahoval takmer 70% nárast oproti predošlému roku, čo bolo podmienené hlavne pričlenením siete ČS Hypernova ku sieti ČS OKTAN. V druhom

kvartáli 2017 sa rast predaja spomalil, ale stále dosiahol nárast o 37 % oproti roku 2016. V tomto štvrtroku postupne zo siete prevádzkovej spoločnosťou OKTAN, a.s. odchádzali ČS Hypernova a napokon aj ČS Gulf.

V druhej polovici roku 2017 spoločnosť OKTAN, a.s. prevádzkovala už len 12 ČS OKTAN, no napriek tomu 3. štvrtrok 2017 pokračoval rastom predaja PHM o 12,64% oproti rovnakému obdobiu roku 2016. V poslednom 4. kvartáli roku 2017 12 čerpacích staníc zn. OKTAN dosiahli takmer rovnaký predaj pohonných látok ako 19 čerpacích staníc spoločne (OKTAN + GULF a HYPERNOVA) v 4. kvartáli roku 2016.

V roku 2017 sieť ČS OKTAN pokračovala v cenovej politike z roku 2016. Predajné ceny pohonných látok sa výrazne neupravovali. Ďalej sa pokračovalo v aktívnej cenovej politike na lokálnej báze s cieľom byť konkurenčne schopný.

Najvýznamnejším zdrojom tržieb pre ČS v roku 2017 boli registrovaní malospotrebiteľia. Ide o držiteľov OKI kariet. Z pohľadu obchodnej marže to bola najsilnejšia skupina zákazníkov. Títo zákazníci sa na ČS pravidelne vracali a opakovali nákup pohonných látok a doplnkového tovaru.

Výrazný príjem predstavoval aj príjem z predaja doplnkového tovaru a služieb. Obchodná marža z predaja doplnkového tovaru medziročne vzrástla o 32%. Tržby z predaja služieb (umývacích liniek) medziročne vzrástli o 13%. Celkovo sa tieto príjmy podieľali na obchodnej marži takmer jednou štvrtinou z celkovej obchodnej marže všetkých tovarov a služieb.

Medzi ďalšie pozitívne faktory rastu môžeme zaradiť ukončené rekonštrukcie interiérov ČS Topoľčany, Nová Dubnica, Brezno a Liptovský Mikuláš. V roku 2017 sa prejavil pozitívny efekt na tých ČS, ktoré prešli rekonštrukciou interiéru ešte v roku 2016 (ČS Trnava a Bánovce).

Makroekonomické faktory ovplyvňovali trend predaja pohonných hmôt v pozitívnom smere, najmä rast ekonomiky SR, ktorá zaznamenáva primeraný rast už piaty rok za sebou. V roku 2017 došlo k zvýšeniu priemerných predajných cien pohonných hmôt oproti roku 2016. Priemerné maloobchodné ceny motorovej nafty v priebehu celého roku 2017 sa hýbali okolo 1,098 € s DPH/L (boli pod úrovňou 1€ bez DPH/liter) tak v sieti ČS OKTAN, a.s. ako i na slovenskom trhu. Priemerná cena automobilového benzínu v roku

2017 bola 1,26 € s DPH/L (celý rok sa hýbala tesne nad 1€ bez DPH/liter). Situáciu v roku 2017 môžeme opísať ako stabilnú a pozitívnu. Trh neovplyvňovali žiadne výrazné negatívne vplyvy, skôr sa vyskytovali vplyvy podporujúce rast odvetvia.

3.2. Finančná analýza

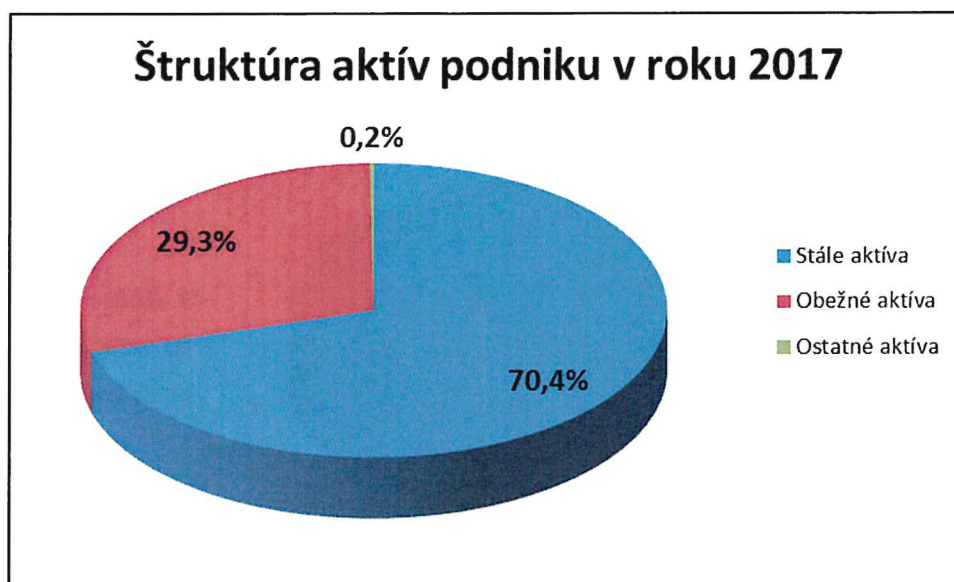
Úlohou finančnej analýzy je priniesť stručný pohľad na to, akú ekonomickú úroveň dosiahol OKTAN, a.s. v roku 2017 a zhodnotiť jeho finančné zdravie za daný rok. Zdrojom podkladov pre finančnú analýzu je účtovná závierka spoločnosti.

3.2.1. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia popisuje jednotlivé súvahové položky aktív a pasív, ako aj ich vzájomný vzťah.

Štruktúra podnikového majetku AKTÍVA

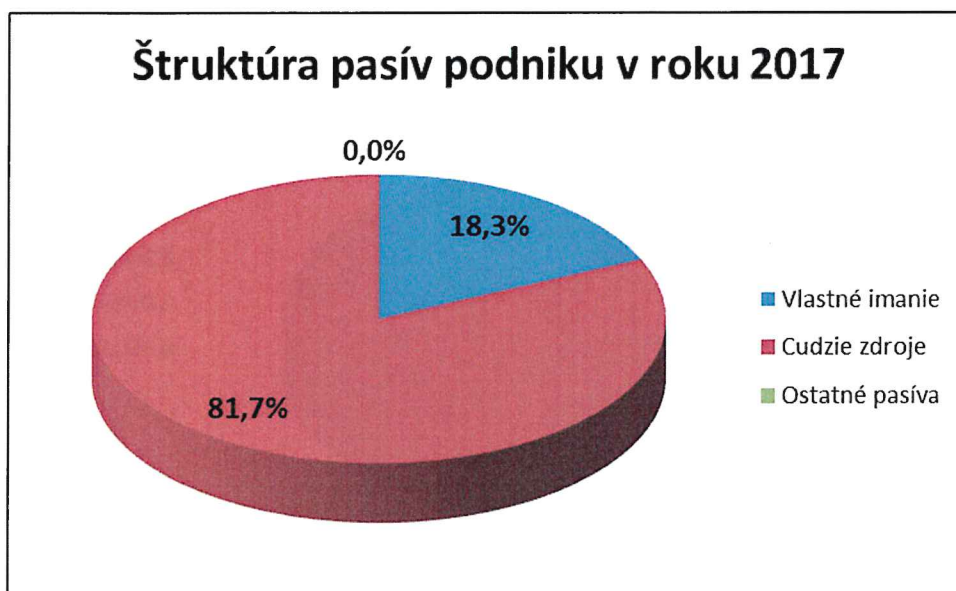
Aktíva	2017	2016	2015	podiel	index 2017/2016	index 2016/2015
Aktíva celkom	15 606 053	18 164 772	15 536 188	100,0%	0,86	1,17
Stále aktíva	10 991 950	10 994 565	9 480 493	70,4%	1,00	1,16
Dlhodobý nehmotný majetok	426 130	468 437	2 469	2,7%	0,91	189,73
Dlhodobý hmotný majetok	10 565 820	10 526 128	9 478 024	67,7%	1,00	1,11
Dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0,0%		
Obežné aktíva	4 579 051	7 148 804	6 045 205	29,3%	0,64	1,18
Zásoby	783 153	896 639	648 114	5,0%	0,87	1,38
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0,0%		
Krátkodobé pohľadávky	2 866 478	5 368 244	4 654 697	18,4%	0,53	1,15
Finančný majetok	929 420	883 921	742 394	6,0%	1,05	1,19
Ostatné aktíva	35 052	21 403	10 490	0,2%	1,64	2,04



Štruktúru aktív spoločnosti v roku 2017 tvorili stále aktíva 70,4 %, obežné aktíva 29,3 %, a ostatné aktíva 0,2 %. Stále aktíva v najväčšej miere pozostávali z dlhodobého hmotného majetku a iba nepatrná časť bola tvorená dlhodobým nehmotným majetkom.

Štruktúra zdrojov krytia PASÍVA

Pasíva	2017	2016	2015	podiel	index 2017/2016	index 2016/2015
Pasíva celkom	15 606 053	18 164 772	15 536 188	100,0%	0,86	1,17
Vlastné imanie	2 852 710	2 672 532	2 477 435	18,3%	1,07	1,08
Základné imanie	9 101 796	9 101 796	9 101 796	58,3%	1,00	1,00
Kapitálové fondy	272 069	272 069	272 069	1,7%	1,00	1,00
Fondy zo zisku	382 512	382 512	382 512	2,5%	1,00	1,00
Výsledok hosp. min. rokov	-7 142 530	-7 317 918	-7 391 007	-45,8%	0,98	0,99
Výsledok hosp.za účt. obd.	238 863	234 073	112 065	1,5%	1,02	2,09
Cudzie zdroje	12 751 723	15 490 243	13 058 753	81,7%	0,82	1,19
Rezervy	64 272	63 030	61 858	0,4%	1,02	1,02
Dlhodobé záväzky	1 512 277	3 991 316	2 745 768	9,7%	0,38	1,45
Krátkodobé záväzky	3 475 147	4 198 944	5 350 360	22,3%	0,83	0,78
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0,0%		
Bankové úvery a výpomoci	7 700 027	7 236 953	4 900 767	49,3%	1,06	1,48
Ostatné pasíva	1 620	1 997	0	0,0%	0,81	



Štruktúru pasív spoločnosti v roku 2017 tvorili vlastné imanie 18,3 % a cudzie zdroje 81,7 %. Ostatné pasíva predstavovali nulovú hodnotu.

3.2.2. Pomerové finančné ukazovatele

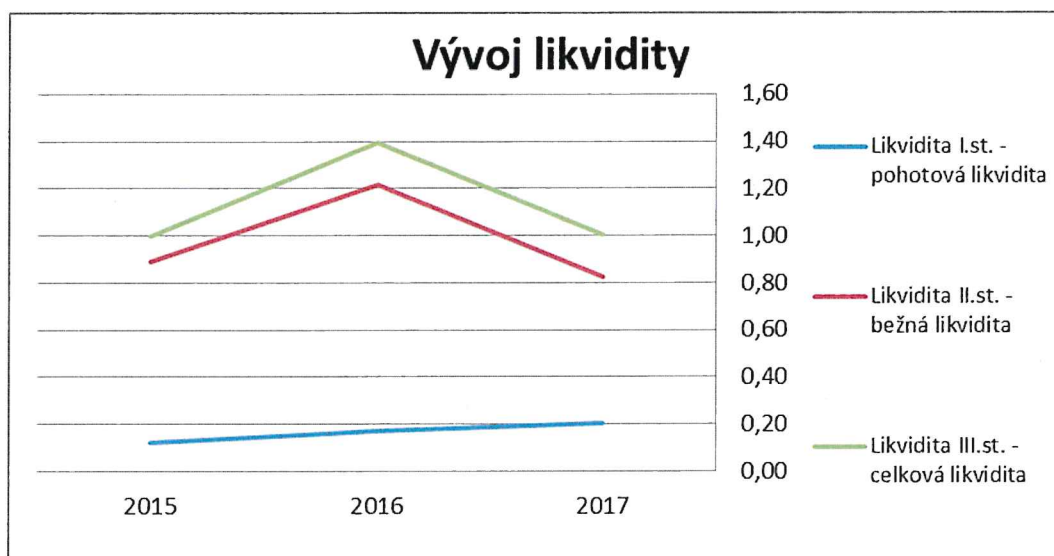
Pre finančnú analýzu sme použili nasledovné ukazovatele:

- ukazovatele likvidity
- ukazovatele aktivity
- ukazovatele zadlženosti
- ukazovatele rentability

Ukazovatele likvidity

Ukazovatele likvidity vyjadrujú schopnosť spoločnosti uhrádzať svoje splatné záväzky.

	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
Likvidita I.st. - pohotová likvidita	0,20	0,17	0,12	1,1750	1,4079
Likvidita II.st. - bežná likvidita	0,82	1,22	0,89	0,6784	1,3698
Likvidita III.st. - celková likvidita	1,00	1,39	1,00	0,7191	1,4001



Ukazovatele likvidity oproti minulému roku poklesli, až na pohotovú likviditu, ktorá v roku 2017 vzrástla v dôsledku mierneho nárastu krátkodobých položiek aktív a poklesu krátkodobých položiek pasív oproti roku 2016. Pokles bežnej a celkovej likvidity bol zapríčinený najmä výrazným poklesom pohľadávok z obchodného styku.

Objem finančného majetku vzrástol o 5 %, a spolu so znížením krátkodobých záväzkov o 11 % spôsobil stav pohotovej likvidity na úrovni 0,20. Hodnotu bežnej likvidity na úrovni 0,82 zapríčinil aj pokles krátkodobých pohľadávok o vyše 46% a na celkovú likviditu v hodnote 1,00, mal okrem spomínaných zmien vplyv takmer 13 % pokles zásob.

Ukazovatele aktivity

Ukazovatele aktivity vyjadrujú ako efektívne spoločnosť hospodári so svojimi aktívami (ako efektívne využíva svoj majetok).

Ukazovatele aktivity		2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
Doba obratu zásob	dni	10,15	12,25	11,20	0,83	1,0935
Počet obrátov za rok		35,96	29,80	32,59	1,21	0,9145
Doba obratu krátkodobých pohľadávok	dni	49,76	79,46	81,74	0,63	0,9721
Počet obrátov za rok		7,33	4,59	4,47	1,60	1,0287
Doba obratu krát. pohľ. z obch. styku	dni	48,71	76,41	69,88	0,64	1,0933
Počet obrátov za rok		7,49	4,78	5,22	1,57	0,9146
Doba splácania krát. záväzkov	dni	46,38	75,71	89,40	0,61	0,8468
Počet obrátov za rok		7,87	4,82	4,08	1,63	1,1809

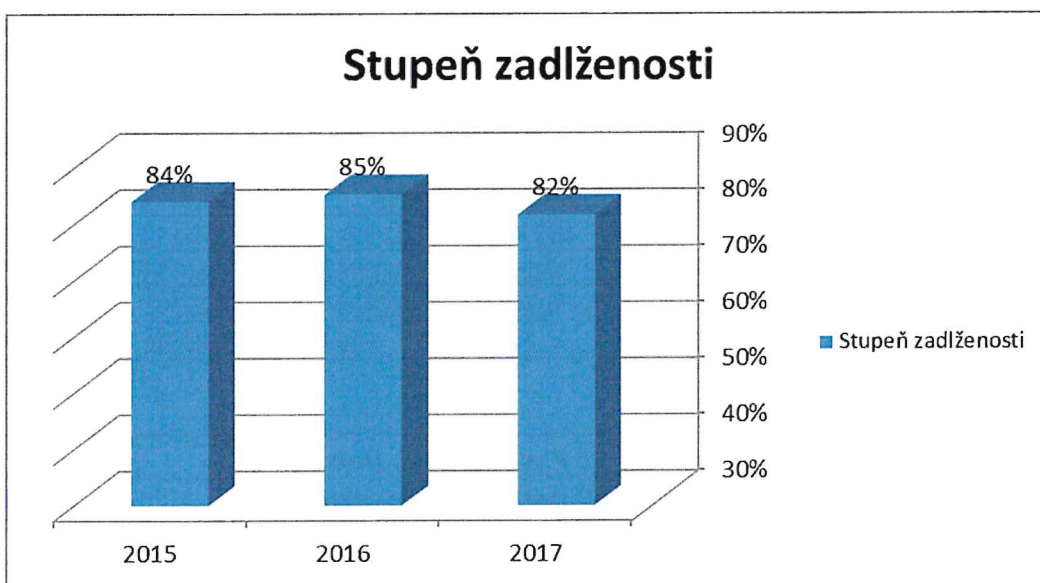
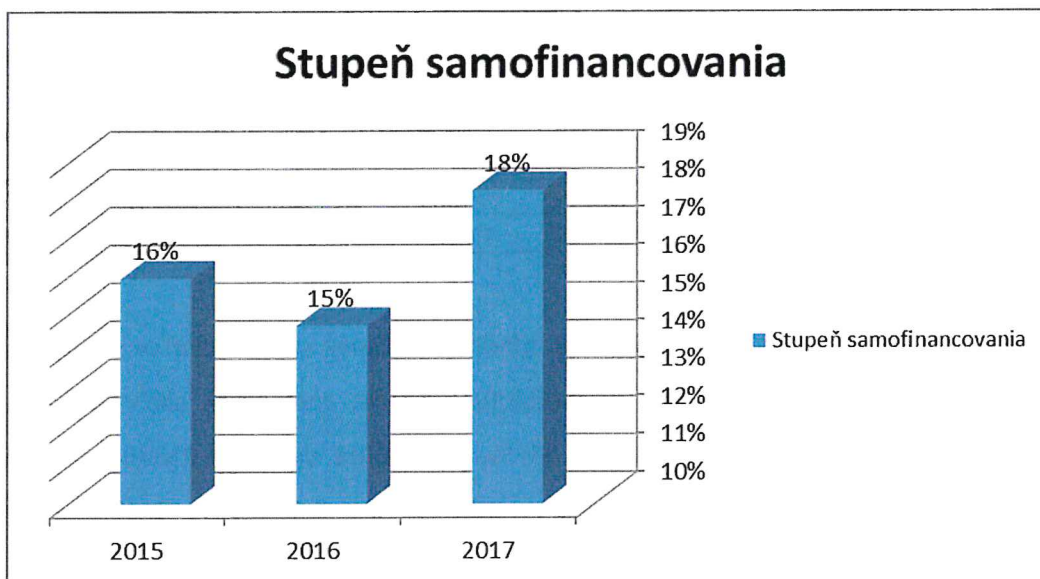
Doba splácania krát. záv. z obch. styku	dni	5,53	29,21	50,41	0,19	0,5794
Počet obrátov za rok		66,01	12,50	7,24	5,28	1,7258
Doba obratu aktív	dni	204,09	267,18	273,12	0,76	0,9782
Počet obrátov za rok		1,79	1,37	1,34	1,31	1,0223
Doba obratu stálych aktív	dni	132,87	162,32	165,81	0,82	0,9790
Počet obrátov za rok		2,75	2,25	2,20	1,22	1,0215
Doba obratu obežných aktív	dni	70,87	104,60	106,96	0,68	0,9780
Počet obrátov za rok		5,15	3,49	3,41	1,48	1,0225

Doba obratu skladovania zásob sa v roku 2017 skrátila o 2,1 dňa z dôvodu zvýšenia obrátky zásob. Ukazovateľ doby inkasa pohľadávok sa oproti minulému roku skrátil o 29,7 dňa, najmä kvôli zníženiu krátkodobých pohľadávok a zvýšeniu tržieb z predaja tovaru. Z toho dôvodu došlo aj k poklesu doby obratu krátkodobých pohľadávok z obchodného styku. Doba splácania krátkodobých záväzkov sa znížila o 29,33 dňa. Doba splácania záväzkov z obchodného styku klesla o 23,68 dňa na 5,53 dní. Doba obratu aktív sa taktiež znížila o 63,09 dňa.

Ukazovatele zadlženosti

Ukazovatele zadlženosti vyjadrujú rozsah použitia cudzieho kapitálu na financovanie potrieb spoločnosti, hodnotia finančnú štruktúru spoločnosti a schopnosť splácať dlhy.

	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
Stupeň samofinancovania	18%	15%	16%	1,2424	0,9226
Stupeň zadlženosti	82%	85%	84%	0,9582	1,0147
Celkový dlh k vlastnému kapitálu	4,47	5,80	5,27	0,7712	1,0997
Úrokové krytie	1,73	2,45	1,85	0,7054	1,3263



Stupeň samofinancovania sa v roku 2017 zvýšil na 18 % v porovnaní s rokom 2016, z dôvodu zníženia záväzkov, tým pádom sa znížil stupeň zadlženosti. Celkový dlh k vlastnému kapitálu sa zmenil len mierne z hodnoty 5,80 na 4,47. Ukazovateľ úrokové krytie udáva koľkokrát sú úroky kryté výškou zisku podniku. V roku 2017 tento ukazovateľ predstavoval hodnotu 1,73.

Ukazovatele rentability

Ukazovatele rentability vyjadrujú schopnosť manažmentu využívať zdroje a aktíva spoločnosti na tvorbu zisku.

Ukazovatele rentability	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
Rentabilita celkového kapitálu ROI	2,85%	2,21%	1,61%	1,2892	1,3751
Rentabilita aktív ROA	1,53%	1,29%	0,72%	1,1878	1,7865
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	1,53%	1,29%	0,72%	1,1878	1,7865
Rentabilita výnosov	0,79%	1,01%	0,56%	0,7797	1,8169
Rentabilita tržieb ROS	0,79%	1,02%	0,56%	0,7779	1,8161

V roku 2017 spoločnosť dosiahla kladné hodnoty ukazovateľov rentability. Rentabilita celkového kapitálu stúpla na hodnotu 2,85 %, rentabilita aktív na hodnotu 1,53 %, rentabilita vlastného kapitálu na 1,53 %, rentabilita výnosov klesla na 0,79 % a rentabilita tržieb taktiež na hodnotu 0,79 %.

3.2.3. Analýza peňažných prostriedkov

Ukazovateľ	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
cash flow v €	929 420	883 921	742 394	1,0515	1,1906
finančná efektívnosť tržieb	0,0308	0,0384	0,0371	0,8015	1,0352
finančná efektívnosť aktív	0,0596	0,0487	0,0478	1,2239	1,0183
schopnosť splácania úrokov	4,51	5,27	5,39	0,8554	0,9787

Zdroje cash flow		Použitie cash flow	
čistý zisk	238 863	zvýšenie položiek aktív	912 701
odpisy stálych aktív	901 667		
rezervy	1 242		
zvýšenie položiek pasív	463 074	prírastok stálych aktív	899 052
prírastok DD úverov	280 863	prírastok časového rozlíšenia	13 649
prírastok KD úverov	182 211	zníženie položiek pasív	3 203 213
		úbytok KD záväzkov	723 797
		úbytok DD záväzkov	2 479 039
zníženie položiek aktív	2 615 252	úbytok časového rozlíšenia	377
úbytok KD pohľadávok	2 501 766	oprava účtovania odloženej dane	58 685
úbytok zásob	113 486		
zdroje spolu	4 220 098	použitie spolu	4 115 914
stav peňažných prostriedkov na začiatku obdobia			883 921
čistý peňažný tok			45 499
stav peňažných prostriedkov na konci obdobia			929 420

3.3. Analýza nákladov, výnosov a výsledku hospodárenia

Zdrojom analýzy nákladov a výnosov je účtovníctvo. V spoločnosti sledujeme dva smery nákladov a výnosov:

- náklady a výnosy vo finančnom účtovníctve,
- náklady a výnosy z hľadiska daňového.

3.3.1. Analýza nákladov

Náklady	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
predaný tovar	26 076 859	19 323 088	17 097 422	1,35	1,13
materiál a energia	249 681	235 726	193 699	1,06	1,22
služby	830 870	730 290	759 021	1,14	0,96
osobné náklady	1 615 200	1 413 920	790 259	1,14	1,79
dane a poplatky	40 874	39 858	35 495	1,03	1,12
odpisy, opr. položky	900 983	793 866	629 331	1,13	1,26
zost. cena pred. dlhod. majetku a pred. materiálu	334	4 379	161 515	0,08	0,03
iné náklady na hosp. činnosť	93 058	83 928	116 761	1,11	0,72
finančné náklady	259 301	219 751	183 231	1,18	1,20
dane z príjmu	-88 914	8 879	4 601	-10,01	1,93
Spolu náklady	29 978 246	22 853 685	19 971 335	1,31	1,14

Celkové náklady sa v roku 2017 zvýšili oproti minulému roku o 31 %. Tento nárast je spôsobený najmä vyššími nákladmi na predaný tovar a osobnými nákladmi.

3.3.2. Analýza výnosov

Výnosy	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
tržby z predaja tovaru	29 253 388	22 061 115	19 019 858	1,33	1,16
tržby z predaja vl. výrobkov a služieb	945 005	955 399	777 979	0,99	1,23
aktivácia	0	0	0	0	0
zmeny stavu vnútroorg. zásob	0	0	0	0	0
tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	369	3 643	217 133	0,10	0,02
iné výnosy z hosp. činnosti	18 289	67 448	68 161	0,27	0,99
finančné výnosy	58	153	269	0,38	0,57
Spolu výnosy	30 217 109	23 087 758	20 083 400	1,31	1,15

Celkové výnosy sa v roku 2017 zvýšili o 7.129.351,- EUR, t.j. o 31 %. Podieľali sa na tom hlavne tržby z predaja tovaru.

3.3.3. Analýza výsledku hospodárenia

Na celkovom výsledku hospodárenia pred zdanením sa podieľajú hospodárske výsledky za všetky druhy činnosti.

Výsledok hospodárenia	2017	2016	2015	index 2017/2016	index 2016/2015
Výsledok hosp. z hosp. činnosti	409 192	462 550	299 628	0,88	1,54
Výsledok hosp. z finan. činnosti	-259 243	-219 598	-182 962	1,18	1,20
Súčet	149 949	242 952	116 666	0,62	2,08

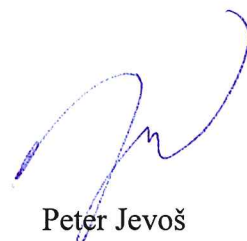
Spoločnosť v roku 2017 dosiahla zisk vo výške 149.949,- EUR. Na tomto výsledku mal pozitívny vplyv výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti a negatívny vplyv výsledok hospodárenia z finančných činností.

NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Akcionár na riadnom valnom zhromaždení odsúhlasil počtom 100 % hlasov preúčtovať výsledok hospodárenia za účtovné obdobie na účet neuhradený zisk minulých období.

Vyhlásenie

Týmto vyhlasujem, že skutočnosti uvedené v tejto výročnej správe sú úplne a pravdivé.



Peter Jevoš
predseda predstavenstva

