

Výroční správa

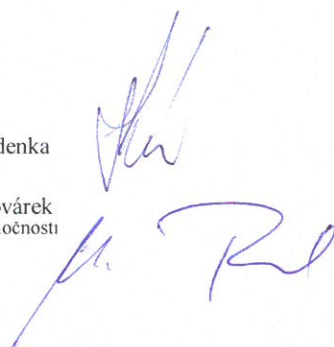
Annual report

za rok 2019

Bratislava, dňa
27. máj 2020

Vypracoval: Péková Zdenka

Schválil: Martin Továrek
konateľ spoločnosti



VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: **Unique Medical, s.r.o.**
Sídlo: **Ulica svornosti 42, 821 06 Bratislava**
IČO: **46729429**
DIČ: **2023571220**
Zápis v OR: **OR Okr. Súd Bratislava I., oddiel: Sro, vložka č. 82897/B**
Zapísané ZI: **5000.00 EUR**

Predmet činnosti:

kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi
prenájom hnuteľných vecí

Orgány spoločnosti :

Spoločník: **PROMEDICA PRAHA GROUP, a.s.**
Štatutárny orgán: **Martin Továrek, konateľ**

Vybrané ukazovatele spoločnosti :

Pracovníci spoločnosti - fyzický stav:

	celkom	z toho vedúci
Stav k 1.1.2019	17	3
Stav k 31.12.2019	19	3

Pohl'adávky spoločnosti:

Stav k 1.1.2019	1 581 013 EUR
Stav k 31.12.2019	956 608 EUR

Závazky spoločnosti:

Stav k 1.1.2019	2 259 549 EUR
Stav k 31.12.2019	2 429 813 EUR

Skladba vlastného imania :

základné imanie spoločnosti	5 000	EUR
fondy zo zisku	1 687	EUR
výsledok hospodárenia minulých rokov	385 893	EUR
výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	198 731	EUR

Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2019

Vykázaný výsledok hospodárenia - zisk vo výške **198730,68 €** preúčtovať na účet 428009 nerozdelený zisk minulých rokov.

V Bratislave, 27.05.2020

Informácie k výsledkom dcérskych spoločností

obchodný podiel - ZENA-R Slovakia, s.r.o.	85%	
obchodný podiel - ULTRAMED, s.r.o.	85%	

Spoločnosť ZENA-R Slovakia, s.r.o. je dcérskou spoločnosťou od 16.05.2017.

Spoločnosť ULTRAMED, s.r.o. je dcérskou spoločnosťou od 12.07.2018.

ZENA-R Slovakia, s.r.o.

Spoločnosť ZENA-R Slovakia, s.r.o. dosiahla za rok 2019 zisk 40 099.00 EUR.

ULTRAMED, s.r.o.

Spoločnosť ULTRAMED, s.r.o. dosiahla za rok 2019 zisk 402 077.00. EUR

Prijaté opatrenia spoločnosti viedli k priaznivému vývoju a postupnému prekonávaniu krízy z minulých období, čomu nasvedčuje aj výsledok hospodárenia za rok 2019
Štatutárny orgán bude naďalej vyvíjať úsilie na udržanie a zlepšovanie vývoja spoločnosti.

Hlavným predmetom podnikania všetkých spoločností je kúpa a predaj tovaru, súvisiacim s medicínskou technikou a servisom medicínskej techniky.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali od 01.01.2020

Po skončení účtovného obdobia 2019 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výročnej správy. Spoločnosti pokračujú v činnosti predaja a služieb - servis.

Na konci roku 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny, týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo.

Pretože situácia sa neustále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp.straty, zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

Predpokladaný vývoj činnosti:

Spoločnosti pokračujú a budú pokračovať v aktivitách podľa predmetov činností, zapísaných v OR.

V roku 2020 sa budú spoločnosti usilovať o priaznivý vývoj hospodárskych výsledkov a efektívne hospodárenie.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosti nerealizovali v roku 2019 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánujú ani v roku 2020 investovať do tejto oblasti
Spoločnosti nemajú vlastné výskumné a vývojové základne.

Súvaha k 31.12.2019 v celých eurách

označenie	STRANA AKTÍV	číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezpr.predch.účt.obd.	
			Brutto-časť 1		Netto 3	
			Korekcia-časť 2			2018
a	b					
	SPOLU MAJETOK r.002+r.031+r.061	001	3 673 405	3 459 933		
			213 472		3 204 890	
A.	Neobežný majetok r.003+r.012+r.022	002	928 332	714 860		
			213 472		784 675	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok-súčet (r.004 až 011)	003	0	0		
			0		0	
A.I.1.	Zriaďovacie náklady (011)-/071,091A/	004		0		
2.	Aktivované náklady na vývoj (012)-/072,091A/	005		0		
					0	
3.	Softvér (013)-/073,091A/	006		0		
					0	
4.	Oceniteľné práva (014)-/074,091A/	007		0		
					0	
5.	Goodwill (015)-/075,091A/	008		0		
					0	
6.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019,01X)-/079,07X,091A/	009		0		
					0	
7.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041)-093A	010		0		
					0	
8.	Poskytnuté preddavky za dlhodobý nehmotný majetok (051)-095A	011		0		
					0	
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.013 až 021)	012	260 832	47 360		
			213 472		117 175	
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	013		0		
2.	Stavby (021)-/081,092A/	014		0		
3.	Samostatné hnutelné veci a SHV (022)-/082,092A/	015	260 832	47 360		
			213 472		117 175	
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025)-/085,092A/	016		0		
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026)-/086,092A/	017		0		
					0	
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029,02X,032)-/089,08X,092A/	018		0		
					0	
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042)-094	019		0		
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052)-095A	020		0		
					0	
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku +/-097 +/-098	021		0		
					0	
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r.023 až 030)	022	667 500	667 500		
			0		667 500	
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke (023)	023	667 500	667 500		
					667 500	
2.	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vpl	024		0		
					0	
3.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063,065)-096A	025		0		
					0	
4.	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066)-096A	026		0		
					0	
5.	Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A,069,06XA)-096A	027		0		
6.	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A,067A,06XA)-0	028		0		
					0	
7.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043)-096A	029		0		
8.	Poskytnuté preddavky za dlhodobý finančný majetok (053)-095A	030		0		
					0	

Súvaha k 31.12.2019 v celých eurách

označenie	STRANA PASIV	r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	4	5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY r.067 + 088 + 119	079	3 459 933	3 204 890
A.	Vlastné imanie r.068 + 073 + 080 + 084 + 087	080	591 311	392 580
A.I.	Základné imanie súčet (r.069 až 072)	081	5 000	5 000
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	5 000	5 000
A.I.2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (I-/252)			
A.I.3.	Zmena základného imania +/- 419	083		
A.I.4.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (I-/353)	084		
A.II.	Kapitálové fondy súčet (r.074 až 079)			0
A.II.1.	Emisné ážio (412)	085		
2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	086		
3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417,418)			
4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)			
5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)			
6.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutia rozdelení (+/- 416)			
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r.081 až 083)	087	1 687	1 687
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	088	1 687	1 687
2.	Nedeliteľný fond (422)			
3.	Štatutárne fondy a ostatné fondy (423,427,42X)	091		
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r.085 + 086	097	385 893	303 504
A.IV.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	385 893	303 504
2.	Neuhradená strata minulých rokov (I-/429)	099		
A.V.	VH za účtovného obdobia po zdanení (+,-) r.001-(+068+073+080+084+088+119)	100	198 731	82 389
B.	Záväzky r.089 + r.094+r.105+r.115 + r.116	101	2 866 122	2 812 310
B.I.	Rezervy súčet (r.090 až r.093)	118	34 641	0
B.I.1.	Rezervy zákonné dlhodobé (451A)	119		
2.	Rezervy zákonné krátkodobé (323A,451A)		34 641	
3.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A,45XA)	120		
4.	Ostatné krátkodobé rezervy (323,32X,459A,45XA)			
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r.095 až r.104)	102	2 889	2 352
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (479A)			
2.	Dlhodobé nevýfaktúrované dodávky (476A)			
3.	Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (471A)	108		
4.	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	109		
5.	Dlhodobé prijaté preddávky (475A)	111		
6.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
7.	Vydané dlhopisy (473A, I-/255A)	113		
8.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	2 889	2 352
9.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A,479A,47XA,372A,373A,377A)	115		
10.	Odložené daňové záväzky (481A)	117		
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r.106 až r.114)	105	2 429 813	2 259 549
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku (321,322,324,325,32X,475A,478A,479A,47XA)	126	2 277 569	2 124 897
2.	Nevýfaktúrované dodávky (326,476A)			
3.	Záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (361A,471A)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A,36XA,471A,47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364,365,366,367,368,398A,478A,479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331,333,33X,479A)	131	44 979	20 487
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336,479A)	132	28 974	14 798
8.	Daňové záväzky a dotácie (341,342,343,345,346,347,34X)	133	78 291	93 070
9.	Ostatné záväzky (372A,373A,377A,379A,474A,479A,47X)	135		6 297
B.IV.	Krátkodobé finančné výpomoci (241,249,24X,473A,I-/255A)	140		
B.IV.	Bankové úvery r. 117 + r.118	139	398 779	550 409
B.IV.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A,46XA)	121	398 779	550 409
2.	Bežné bankové úvery (221A,231,232,23X,461A,46XA)	139		
C.I.	Časové rozlíšenie súčet (r. 120 až r.123)	141	2 500	0
C.I.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	2 500	0

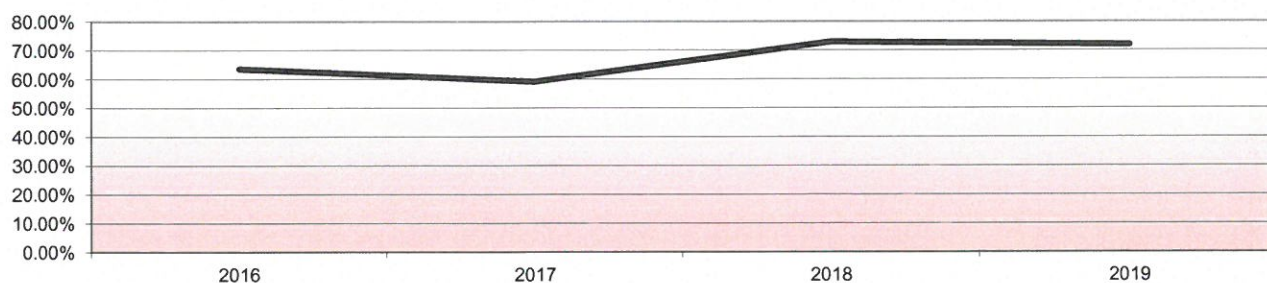
Výkaz ziskov a strát k 31.12.2019 v celých eurách

označenie	TEXT	r.	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
I.	Tržby z predaja tovaru (604)	3	7 068 895	4 806 978
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504,505A)	11	5 085 096	3 503 680
+	Obchodná marža r.01 - r.02		1 983 799	1 303 298
II.	Výroba r.05 + r.06 + r.07		207 544	85 358
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601,602)	5	207 544	85 358
2.	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob (+/-účtová skupina 61)	6		
3.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
B.	Výrobná spotreba r.09 + 10	08	1 167 595	903 363
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných nesklad.dodávok (501,502,503,505A)	12	196 831	135 212
B.2.	Služby (účtová skupina 51)	14	970 764	768 151
+	Pridaná hodnota r.03 + r.04 - r. 08	28	1 023 748	485 293
C.	Osobné náklady súčet (r.13 až 16)	15	650 072	451 882
C.1.	Mzdové náklady (521,522)	16	476 302	327 379
C.2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
C.3.	Náklady na sociálne poistenie (524,525,526)	18	161 335	113 491
C.4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	12 435	11 012
D.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 269	1 782
E.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému NM a dlhodobému HM (551)	21	69 849	81 342
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641,642)	8	3 500	12 250
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu (541,542)	24		6 585
G.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam (+/-547)	25		
IV.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644,645,646,648,655,657)	9	11 893	212 793
H.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543,544,545,546,548,549,555,557)	26	7 140	9 330
V.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-) (697)			
I.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-) (597)			
*	Výsledok hospodárenia z hospod.činnosti r.11-12-17-18+19-20-21+22-r.23-(-r.24)-(-r.25)	27	310 811	159 415
VI.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
J.	Predané cenné papiere a podiely (561)			
VII.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r.30+r.31+r.32	31		0
VII.1.	Výnosy z CP a podielov v dcér.účt.jednotke a v spol.s podstatným vplyvom (665A)			
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)			
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)			
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	35		
K.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)			
IX.	Výnosy z precenenia CP a výnosy z derivátových operácií (664,667)	43		
L.	Náklady na precenenie CP a náklady na derivátové operácie (564,567)			
M.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku (+/-565)			
X.	Výnosové úroky (662)	39		631
N.	Nákladové úroky (562)	49	12 654	14 763
XI.	Kurzové zisky (663)	42	294	1 280
O.	Kurzové straty (563)	52	1 569	3 122
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568,569)	54	37 022	24 184
XIII.	Prevod finančných výnosov (-) 698)	44		
R.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	45		
*	VH z finanč.činnosti r.27-28+29+33-34+35-36-37+38-39+40-41+42-43+(-44)-(-45)	46	-50 951	-40 158
**	VH z bežnej činnosti pred zdanením r.26 + r. 46	47	259 860	119 257
S.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r.49 + 50	48	61 129	36 868
S.1.	- splatná (591,595)	49	61 129	36 868
2.	- odložená (+/-592)	50		
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení r.47 - r.48	51	198 731	82 389
XIV.	Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68)	52		
T.	Mimoriadne náklady (účtová skupina 58)	53		
**	VH z mimoriadnej činnosti pred zdanením r.52 - r. 53	54		0
U.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r.56 + 57	55		0
U.1.	- splatná (593)	56		
2.	- odložená (+/-594)	57		
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení r.54 - r.55	58		0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) r.47 + r.54	59	259 860	119 257
V.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-596)	60		
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) r.51 + r.58 -r.60	61	198 731	82 389

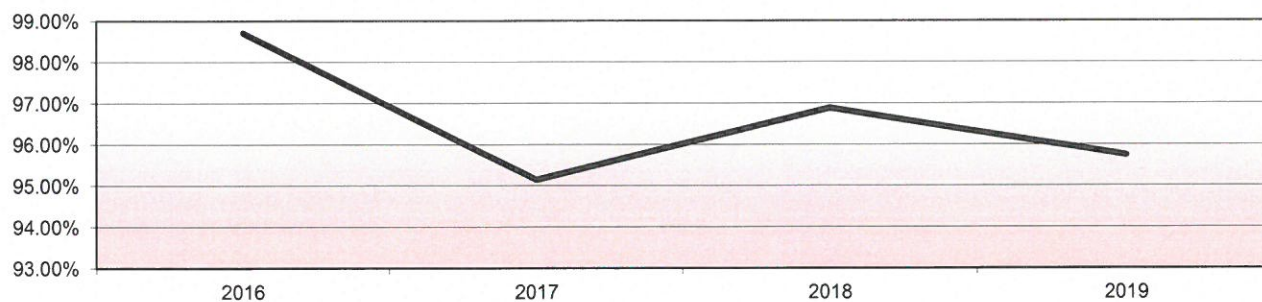
Medziročné porovnanie ekonomických ukazovateľov za roky 2016 - 2019

popis	2016	2017	2018	2019
pridaná hodnota	348 672	547 010	485 293	1 023 748
hrubé mzdy	176 262	242 165	327 379	476 302
PH na EUR hrubej mzdy	1.98	2.26	1.48	2.15
tržby z predaja tovaru	2 148 311	2 793 173	4 806 978	7 068 895
náklady na obstaranie predaného tovaru	1 364 493	1 651 344	3 503 680	5 085 096
% z predaja	63.51%	59.12%	72.89%	71.94%
čistý obrat	2 235 014	2 900 060	4 892 336	7 276 439
celková cena práce	238 082	324 255	440 870	637 637
hrubá mzda	176 262	242 165	327 379	476 302
pracovné dni	250	260	249	250
priem. počet zamestnancov	14	16	17	19
výkony denné v EUR				
výnosy z HČ (trieda 6)	2 304 908	2 938 114	5 117 379	7 291 832
náklady na HČ (trieda 5)	2 275 255	2 795 492	4 957 964	6 981 021
náklady k výnosom	98.71%	95.15%	96.88%	95.74%

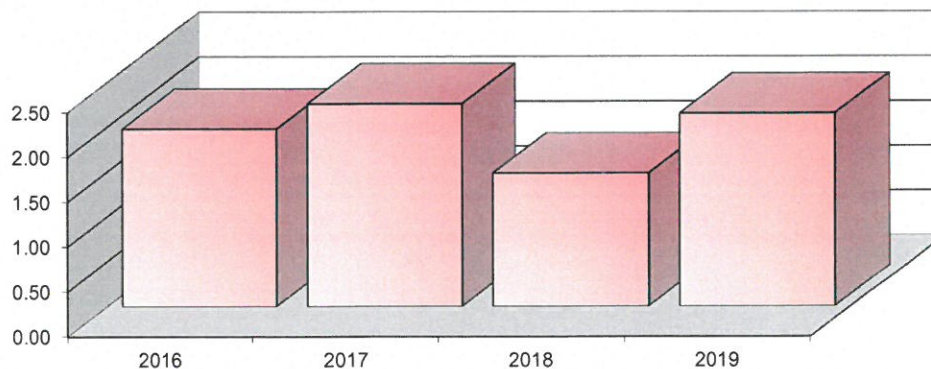
spotreba k tovaru



náklady k výnosom



PH na EUR hrubej mzdy



Ukazovatele aktivity

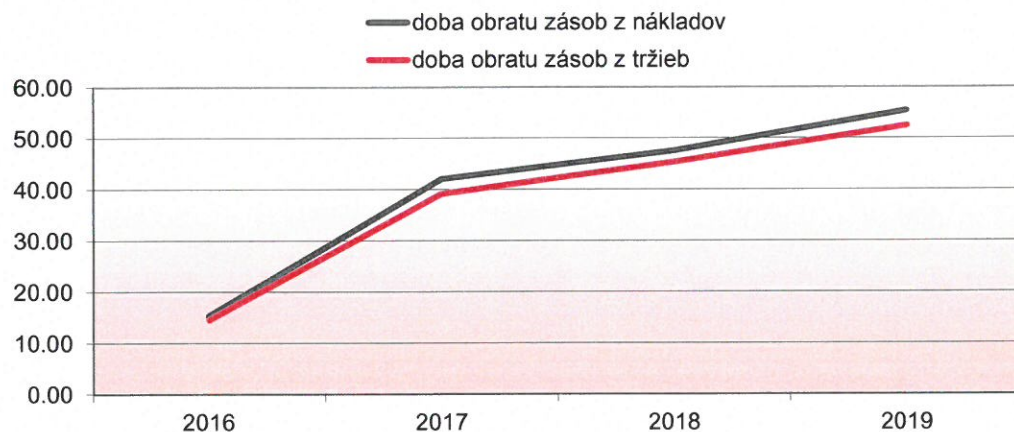
1. Doba obratu zásob z nákladov respektíve z tržieb

Ukazovatele vyjadrujú dĺžku doby viazanosti finančných prostriedkov v zásobách. Vysoká hodnota ukazovateľov má nepriaznivý dopad na likviditu.

Doba obratu zásob (z nákladov) = [zásoby / (náklady celkom - odpisy)] * 365

Doba obratu zásob (z tržieb) = (zásoby / tržby) * 365

popis	2016	2017	2018	2019
zásoby	92 491	312 836	635 899	1 048 838
náklady celkom	2 275 255	2 795 492	4 957 964	6 981 021
odpisy	70 885	82 098	81 342	69 849
tržby / bez predaja majetku /	2 302 825	2 908 947	5 105 129	7 288 332
doba obratu zásob z nákladov	15.31	42.08	47.60	55.39
doba obratu zásob z tržieb	14.66	39.25	45.46	52.53



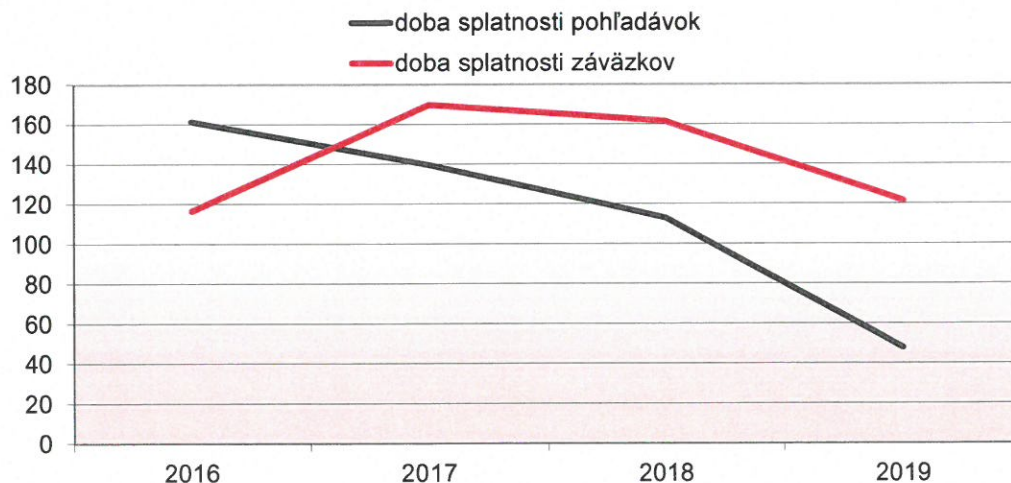
2. Doba splatnosti pohľadávok a záväzkov

- tieto ukazovatele vyjadrujú dobu splatnosti v dňoch. Oba sú porovnaním dĺžky času od vzniku záväzku resp. pohľadu po ich úhradu, čím umožňujú charakterizovať finančnú pozíciu subjektu. Pre vytváranie ďalších zdrojov financovania je žiadúci rýchlejší obrat pohľadávok ako obrat záväzkov.

Doba splatnosti pohľadávok = (pohľadávky / tržby) * 365

Doba splatnosti záväzkov = (záväzky / tržby) * 365

popis	2016	2017	2018	2019
pohľadávky	1 018 407	1 113 227	1 581 013	956 608
záväzky	736 754	1 353 461	2 259 549	2 429 813
tržby / bez predaja majetku /	2 302 825	2 908 947	5 105 129	7 288 332
doba splatnosti pohľadávok	161	140	113	48
doba splatnosti záväzkov	117	170	162	122



Ukazovatele rentability

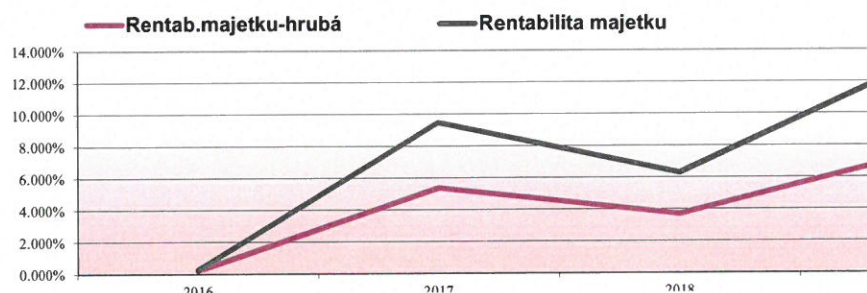
Vo všeobecnosti charakterizujú vzťah medzi výsledkami hospodárenia a vloženými či viazanými finančnými pr. Spoločné pre ukazovatele rentability je, že konfrontujú výsledok firemnej činnosti (zisk pred zdanením resp. p s objemom vloženého kapitálu, alebo s objemom činnosti firmy.

1. Rentabilita majetku

Rentabilita majetku - hrubá = zisk pred zdanením * 100 / majetok /v %/

Rentabilita majetku = čistý zisk * 100 / majetok /v %/

popis	2016	2017	2018	2019
zisk pred zdanením	3 384	111 434	119 257	259 860
čistý zisk	501	84 938	82 389	198 731
majetok	1 379 179	2 069 495	3 204 890	3 459 933
Rentab.majetku-hrubá	0.25%	5.38%	3.72%	7.51%
Rentabilita majetku	0.04%	4.10%	2.57%	5.74%

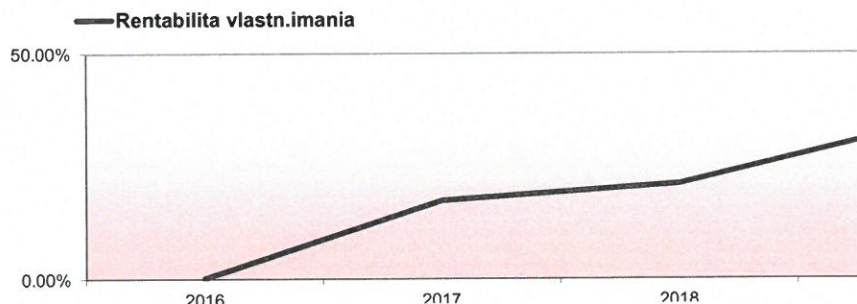


2. Rentabilita vlastného imania

Rentabilita vlastného imania

= čistý zisk * 100 / vlastné imanie /v %/

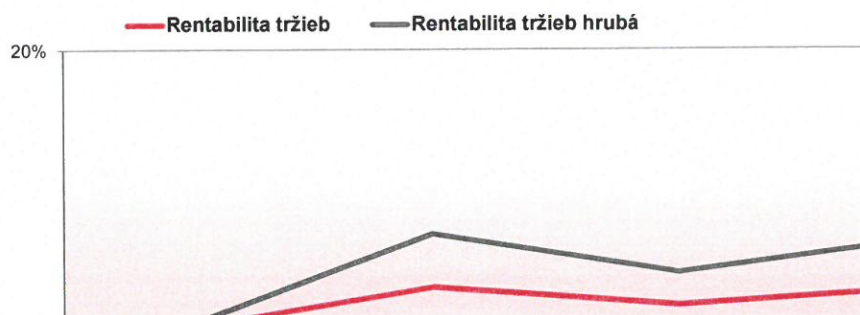
popis	2016	2017	2018	2019
čistý zisk	501	84 938	82 389	198 731
vlastné imanie	405 872	490 810	392 580	591 311
Rentabilita vlastn.imania	0.12%	17.31%	20.99%	33.61%



3. Rentabilita tržieb

Rentabilita tržieb = čistý zisk * 100 / tržby /v %/

popis	2016	2017	2018	2019
čistý zisk	501	84 938	82 389	198 731
zisk pred zdanením	3 384	111 434	119 257	259 860
tržby /bez pred.majetku /	2 302 825	2 908 947	5 105 129	7 288 332
Rentabilita tržieb	0.02%	2.92%	1.61%	2.73%
Rentabilita tržieb hrubá	0.15%	3.83%	2.34%	3.57%



Ukazovatele likvidity

1. Likvidita II. A III. stupňa

Vyjadrujú mieru kvality a adekvátnosti bežných aktív na zabezpečenie krátkodobého dlhu v požadovaných termínoch splatnosti. Charakterizujú platobnú schopnosť tým, že porovnávajú k rovnakému termínu obežný majetok so splatnými záväzkami. Stála platobná schopnosť je závislá na štruktúre aktív a pasív a od spôsobu ich krytia. Konštrukcia ukazovateľov likvidity zohľadňuje schopnosť premeny jednotlivých súčastí majetku na pohotovú platobnú prostriedky. Vo všeobecnosti platí, že čím je likvidný pomer väčší, tým je väčšia pravdepodobnosť bezproblémového splácania bežných záväzkov, ale môže byť zároveň signálom neproduktívneho využitia vynaložených prostriedkov (spomalený obrat, udržiavanie vysokého stavu krátkodobých peňažných prostriedkov), ktoré znižujú rentabilitu. Nízke hodnoty znamenajú ohrozenie platobnej schopnosti firmy.

Likvidita II. stupňa - je konzervatívnejšou mierou likvidity III. stupňa; vyjadruje schopnosť v danom okamihu kryť bežné potreby likvidnejším majetkom. Z tohto dôvodu sú z bežného majetku vyčlenené zásoby predstavujúce najmenej likvidný bežný majetok. Nižší stupeň likvidity zásob vyplýva z možných cenových zmien hotových výrobkov, resp. zo zníženia odbytu. Hodnota tohto ukazovateľa v trhových ekonomikách by nemala klesnúť pod 1,0. Hodnota menšia ako 1,0 indikuje tzv. recipročné spoliehanie sa na zásoby.

Likvidita III. stupňa - je indikátorom schopnosti zabezpečiť krytie bežných záväzkov bežným majetkom. Zloženie a kvalita bežného majetku je však kritickým faktorom pri analýze likvidity, nakoľko môže byť skreslená nepotrebnými zásobami resp. nedobytnými pohľadávkami.

Likvidita II. stupňa = (bežný majetok - zásoby) / bežné pasíva / koef./

Likvidita III. stupňa = bežný majetok / bežné pasíva (koef.)

popis	2016	2017	2018	2019
bežný majetok	1 150 547	1 520 292	2 406 346	2 729 269
zásoby	92 491	312 836	635 899	1 048 838
bežné pasíva	914 367	1 577 536	2 809 958	2 863 233
Likvidita II. stupňa	1.16	0.77	0.63	0.59
Likvidita III. stupňa	1.26	0.96	0.86	0.95

bežný majetok

zásoby

krátkodobé pohľadávky

finančné účty

časové rozlíšenie A

bežné pasíva

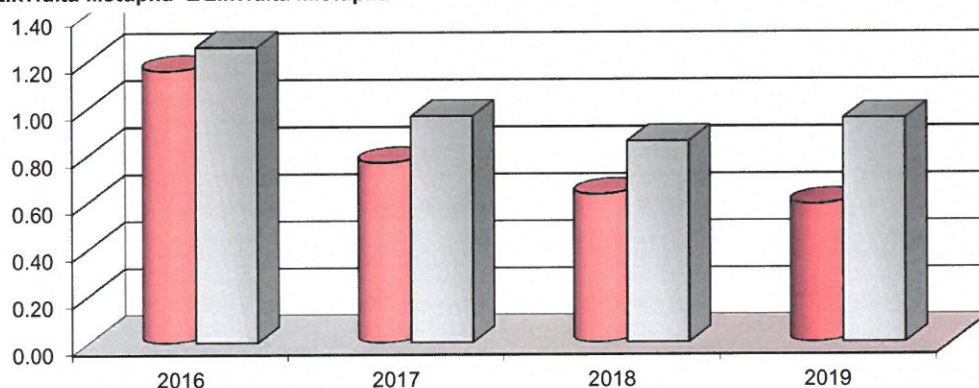
krátkodobé záväzky

bankové úvery a bankové záväzky

krátkodobé finančné výpomoci

časové rozlíšenie B

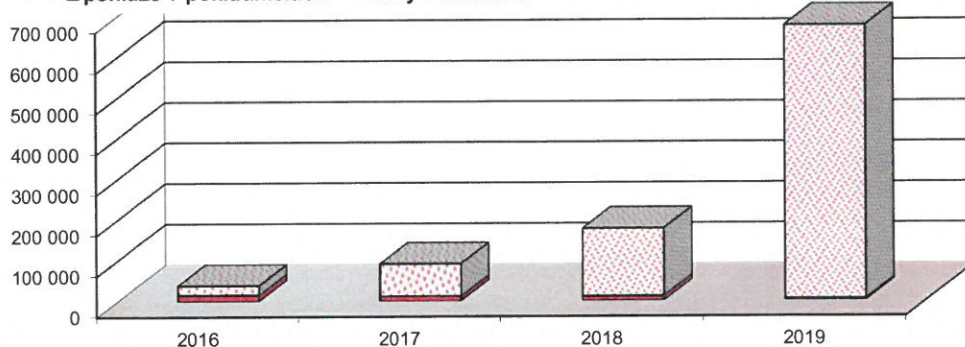
■ Likvidita II. stupňa □ Likvidita III. stupňa



2. Stav finančných prostriedkov v EUR

popis	2016	2017	2018	2019
peniaze v pokladniciach	14 963	11 770	11 339	4 472
účty v bankách	23 382	79 624	166 156	672 099
krátkodobý finančný majetok	4 996	5 287	5 287	5 287
obstarávaný krátkodobý FM	0	0		
Finančné prostriedky	43 341	96 681	182 782	681 858

■ peniaze v pokladniciach □ účty v bankách



Ukazovatele zadíženosti

Ukazovatele zadíženosti sú ukazovateľmi finančnej úrovne. Vyjadrujú a kvantifikujú rozsah použitia cudzieho a vlastného kapitálu na financovanie potrieb. Tento podiel môže výrazne ovplyvniť dosahovanú rentabilitu, najmä rentabilitu vlastného imania firmy. Má tiež úzku väzbu na likviditu, pretože s objemom dlhov súvisí povinnosť ich splácania v budúcnosti a potrebou vytvoriť príjmy na tieto splátky. Hodnotenie finančnej úrovne sa realizuje vo vzájomnej väzbe posúdenia miery a štruktúry zadíženosti so s firmou vyrovnáť sa so svojou zadíženosťou (úrokové krytie a tokové zadíženie).

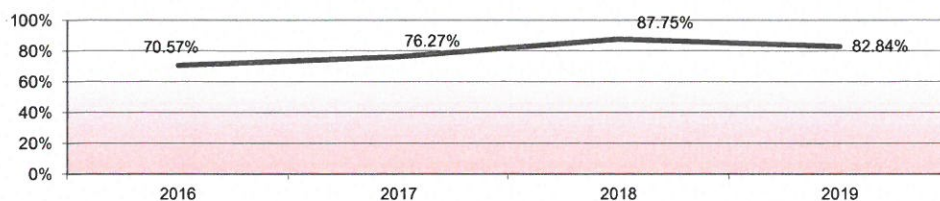
1. Celková zadíženosť aktív

- je vyjadrením štruktúry finančných zdrojov, ktorá udáva v akej výške je majetok krytý cudzími zdrojmi. Použitie cudzieho kapitálu, t.j. zadíženosť, ktorá sa vo všeobecnosti vníma ako negatívum, môže byť do určitého stupňa výhodná a to potiaľ, pokiaľ úroveň zadíženosti za ktorú ho získavame je nižšia ako výnosnosť celkového kapitálu. Zároveň je ukazovateľom "veriteľského rizika". Vysoký podiel cudzieho kapitálu zvyšuje riziko návratnosti požičaného kapitálu, na strane druhej dlžníci radi využívajú cudzí kapitál, pokiaľ je "lacnejší" ako vlastný. Vo vyspelých tržových ekonomikách sa za dobrý stav považuje rozpätie 30% až 60%, v závislosti od charakteru činnosti firmy.

Celková zadíženosť aktív = cudzie zdroje * 100 / aktíva / %

popis	2016	2017	2018	2019
Závazky celkom	973 233	1 578 480	2 812 310	2 866 122
Majetok - aktíva	1 379 179	2 069 495	3 204 890	3 459 933
Celk. zadíženosť majetku	70.57%	76.27%	87.75%	82.84%

Celková zadíženosť aktív



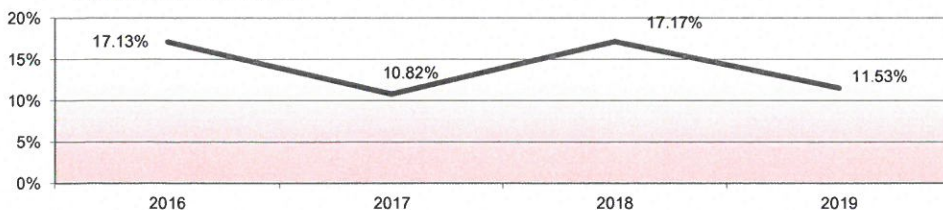
2. Úverová zadíženosť aktív

- je ukazovateľom štruktúry (charakteru) zadíženosti z hľadiska ceny cudzích zdrojov.

Úverová zadíženosť majetku = úvery spolu * 100 / majetok / %

popis	2016	2017	2018	2019
úvery spolu	236 227	223 870	550 409	398 779
Majetok - aktíva	1 379 179	2 069 495	3 204 890	3 459 933
Úver. zadíženosť majetku	17.13%	10.82%	17.17%	11.53%

Úverová zadíženosť aktív



3. Úroveň samofinancovania

- charakterizuje dlhodobú finančnú stabilitu a udáva mieru schopnosti pokryť svoje potreby vlastnými zdrojmi, t.j. výšku samofinancovania. Spolu s ukazovateľom celkovej zadíženosti charakterizujú štruktúru kapitálu. Optimálna úroveň ukazovateľa je závislá od charakteru činnosti firmy. Vysoký podiel cudzieho kapitálu zťažuje náklady, vysoký podiel vlastného kapitálu znižuje mieru výnosovosti firmy.

Úroveň samofinancovania = vlastné imanie * 100 / celkový majetok (v %)

popis	2016	2017	2018	2019
vlastné imanie	405 872	490 810	392 580	591 311
celkový majetok	1 379 179	2 069 495	3 204 890	3 459 933
Úroveň samofinancovania	29.43%	23.72%	12.25%	17.09%

Úroveň samofinancovania

