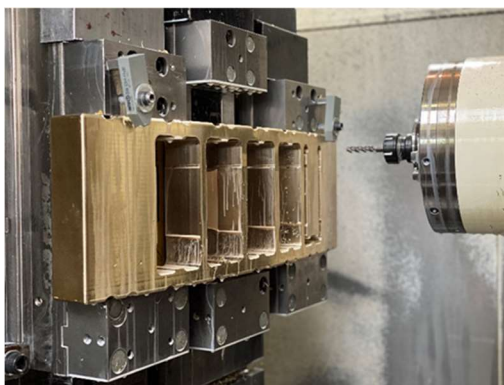


VÝROČNÁ SPRÁVA 2023

ZOSTAVENÁ KU DŇU 31.12.2023



Správa vedenia



Na začiatku roka 2023 takmer všetci očakávali globálnu recesiú.

Všeobecne by sme mohli konštatovať, že aj napriek veľmi neprehľadnej a nepredvídateľnej situácii vo svete bol rok 2023 dobrý. V Európe bojujeme najmä s nízkym rastom HDP a prehriatym trhom práce. Nožnice medzi pracovnými ponukami a uchádzačmi o prácu sa otvárajú a firmy medzi sebou bojujú o už zamestnaných ľudí. To v celej ekonomike enormne dvíha náklady a je príčinou slabého rastu.

Rok 2023 v nás budil obavy, pretože sme boli práve uprostred realizácie našej najväčšej investície v histórii firmy. Hala pre výrobu presných odliatkov bola dostavaná koncom roka 2022 a v tom čase sme postupne začali aj inštalovať a sťahovať všetky technológie. Pozitívne môžeme hodnotiť presun výroby do nových priestorov, ktorý sme zvládli bez toho, aby sme obmedzili dodávky zákazníkom, čo bolo pre nás kľúčové.

Výrobné úseky nadviazali na výkon z predchádzajúceho roka 2022 a všetky splnili, resp. preplnili plánované hospodárske výsledky.

MEDEKO CAST s.r.o. zvládlo uplynulý rok nad očakávania. Dosiahnutý hospodársky výsledok vo veľmi turbulentnej ekonomickej situácii vo svete hodnotíme ako úspech. Pokles hospodárskeho výsledku oproti roku 2022 je spôsobený nárastom nákladov na odpisy a nájomné. Negatívny dopad na výsledok hospodárenia mal aj rast úrokových sadzieb. EBITDA a EBITDA marža sú porovnateľné s rokom 2022.

Kristína Lang a Peter Huljak

Obsah

1. Úvod / všeobecné údaje	4
Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:	4
Identifikačné číslo:	4
Hlavné činnosti spoločnosti:	4
Štatutárny orgán spoločnosti:.....	4
Štruktúra spoločníkov spoločnosti:.....	4
2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti	4
Vznik spoločnosti.....	4
Zhodnotenie predchádzajúcich rokov	4
Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj	6
Predpokladaný vývoj	6
Predpoklad výsledku hospodárenia	7
Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.....	8
3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie	8
4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť	8
Vedenie spoločnosti.....	9
5. Personálna politika a personálne ukazovatele	9
Ukazovatele práce a miezd.....	9
Vzdelávanie pracovníkov	9
6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená.....	10
7. Iné dôležité informácie	10
8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia.....	10
Správa o stave majetku a záväzkov	10
Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia.....	11
Pomerové ukazovatele.....	12
9. Návrh na rozdelenie zisku	15
10. Majetok a záväzky	15
11. Výnosy a náklady	16
12. Štruktúra odbytu	17
13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)	17
Prílohy: Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2023	
Účtovná závierka za rok 2023	

1. Úvod / všeobecné údaje

Povinnosť vypracovať výročnú správu spoločnosti za rok 2023 vyplynula z § 20 zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:

MEDEKO CAST s.r.o., Orlové 255, 017 01 Považská Bystrica

Identifikačné číslo:

IČO: 31 615 007

Hlavné činnosti spoločnosti:

- výroba a predaj presných odliatkov, cínových spájok a bronzových ložísk,
- výroba a predaj medených zliatin, bronzov a zlievarenských mosadzí,
- predaj hutných polotovarov z farebných kovov,
- zlievanie železných a neželezných kovov,
- kovoobrábanie,
- nákup, predaj a spracovanie odpadov,
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným a iným odpadom.

Štatutárny orgán spoločnosti:

Konatelia: Ing. Pavol Demáček
 Ing. Róbert Ružička
 Ing. Kristína Lang
 Mgr. Peter Huljak

Štruktúra spoločníkov spoločnosti:

	podiel na základom imaní		hlasovacie práva
	€	%	%
Ing. Antónia Demáčková	80 000	20	20
Ing. Pavol Demáček	80 000	20	20
Mgr. Jakub Demáček	80 000	20	20
Ing. Kristína Lang	80 000	20	20
Ing. arch. Mária Michalcová	80 000	20	20
spolu	400 000	100	100

2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti

Vznik spoločnosti

Spoločnosť MEDEKO CAST s.r.o. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 12.9.1994 a do obchodného registra bola zapísaná 22.9.1994 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka č. 2794/R).

Zhodnotenie predchádzajúcich rokov

Rok 2023 môžeme zhodnotiť ako úspešný. Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok a splnili sme väčšinu stanovených firemných, úsekových i individuálnych cieľov. Darilo sa nám na všetkých výrobných

úsekoch ako aj na obchodnom úseku s kovovým odpadom. Podnikateľské riziko je tak rozložené do širšieho portfólia aktivít.

V roku 2023 sme plne rozbehli náš doteraz najväčší investičný projekt v histórii firmy MEDEKO CAST s.r.o., a to novú halu pre zlievareň presného liatia, ktorá sa začala stavať už koncom roka 2021. V roku 2023 sme zrealizovali investície do výrobných zariadení a technológií (CAPEX) v celkovej hodnote 2,83 mil.€.



Hlavné faktory ovplyvňujúce výsledky v roku 2023:

- Pokles tržieb a s tým spojený prepád EBITDA a EBITDA marže na obchodnom úseku. Slabší výsledok je spôsobený poklesom cien primárnych kovov na burze (LME) a rastom úrokových sadzieb, ktoré negatívne ovplyvňovali dopyt po komoditách.
- Centrum trieskového opracovania si stále dokáže udržiavať vysokú finančnú výkonnosť a pracuje s EBITDA maržou na úrovni predchádzajúceho roka. Úsek pozitívne ovplyvnil pokles cien kovov na komoditnej burze.
- Zlievareň presného liatia zvýšila obrat o 4% na 12,1 mil. €. Mierny pokles EBITDA a EBITDA marže je spôsobený nárastom nájomného v novej hale. Najdôležitejšie je, že sme dokázali udržať finančnú výkonnosť úseku aj napriek komplikovanému sťahovaniu výroby so starých do nových priestorov. Treba tiež spomenúť, že zlievareň bola negatívne ovplyvnená nárastom miezd, čo je najväčšia nákladová položka. Je dôležité, že sa s tým dokázal úsek vysporiadať a nezaznamenal pokles finančnej výkonnosti.
- Výroba spájky a olova zvýšila obrat o 17% a zaznamenala rast finančnej výkonnosti. V roku 2023 sa už naplno prejavila investícia do novej technológie na výrobu drôtu. Postupná optimalizácia a vyššie vyťaženie výrobných kapacít mali pozitívny vplyv na finančné ukazovatele.

- Výroba odstredivých odliatkov sa po výraznom prepade zákaziek v sektore výroby veterných elektrární zastabilizovala na úrovni výsledkov predchádzajúcich rokov.

Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj

Úspechy celého MEDEKO CAST s.r.o.:

- Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok.
- Úspešne sme prešli auditom podľa noriem ISO 9001 (systém riadenia kvality), ISO 45001 (systém riadenia bezpečnosti práce) a aj podľa normy ISO 14001 (systém environmentálneho manažérstva).
- Úspešne sme prešli všetkými zákazníckymi auditmi.
- Získali sme nových zákazníkov.
- Splnili sme všetky záväzné požiadavky v oblasti životného prostredia, v r.2023 nebola žiadna sankcia ani pokuta za porušenie právnych požiadaviek.
- Neustále zlepšujeme procesy a ich negatívny dopad na životné prostredie, napr. investície do nového odsávania znečisťujúcich látok na výrobné hale M6, výroba el. energie z fotovoltaiiky.
- Investovali sme 2 831 tis. € do rozvoja spoločnosti.
- Počet našich zamestnancov k 31.12.2023 bol 201.



Predpokladaný vývoj

Z hľadiska vývoja biznisu sa odborníci zhodujú, že máme pred sebou obdobie, ktoré je charakteristické nepredvídateľnosťou. Vývoj roka 2024 sa zatiaľ v globálnom meradle ukazuje ako neistý. Neistota súvisí s rizikami spojenými so spomaľujúcou svetovou ekonomikou.

Zlievareň presného liatia minulý rok dokončila najväčšiu investíciu v histórii firmy. Výrobu zo starých priestorov sa nám podarilo plynule presťahovať do nových bez toho, aby sme obmedzili dodávky zákazníkom. V nadchádzajúcom období sa budeme sústreďovať na plné využitie potenciálu nových priestorov a maximalizáciu využitia novovytvorených výrobných kapacít. Chceme naďalej rozvíjať výrobu presných odliatkov a vytvoriť si priestor pre prienik do segmentu výroby náročnejších odliatkov, s vyššou pridanou hodnotou.

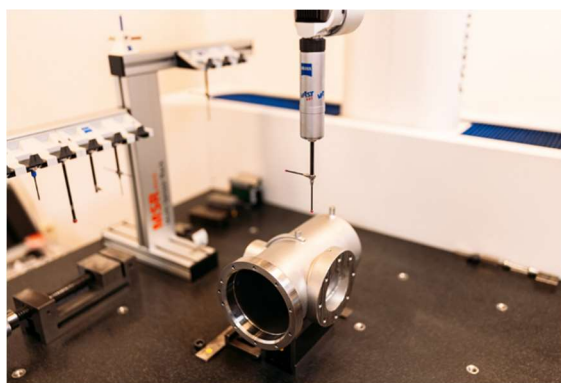


Pre rok 2024 sa preto budeme sústreďovať na 3 základné veci: zlepšenie tímu zlievarne, optimalizáciu a šandardizáciu procesov a v neposlednom rade na vyhľadávanie nových obchodných príležitostí.

Centrum trieskového opracovania bude predstavovať pre rok 2024 najväčšiu výzvu spomedzi úsekov MEDEKO CAST s.r.o.. Na úseku je veľmi komplikovaná situácia z hľadiska ľudských zdrojov. Región stredného Považia je extrémne preplnený firmami vyrábajúcimi produkty na CNC strojoch. Nedostatok

kvalifikovanej pracovnej sily je najväčšia brzda rozvoja strojárstva v regióne. Sekundárnym javom nedostatku pracovnej sily je prijímanie do zamestnania operátorov, ktorí nedosahujú potrebnú odbornú úroveň a majú nežiaduce pracovné návyky. Výsledkom sú veľmi vysoké náklady na výrobu z titulu nevyužitých výrobných kapacít a prestojov na strojoch z dôvodu neodbornej obsluhy.

Ako reakciu na vyššie popísané problémy budeme musieť zrealizovať v nasledujúcom období zmeny v technológií a tiež vyriešiť situáciu s chýbajúcou pracovnou silou. Z hľadiska technológie budeme potrebovať zmeny v strojnom parku. Potrebujeme implementovať technológie, ktoré budú znižovať časovú náročnosť na prestavovanie strojov a budú umožňovať obsluhu celých hniezd jednému operátorovi.



Výroba odstredivých, kokilových odliatkov a bločkov sa v súčasnosti vyznačuje veľkou variabilitou a malými výrobnými dávkami.

Výroba spájky a olova má za sebou výborný rok. Podarilo sa nám naplno využiť potenciál novej výrobnéj linky a priniesť nové obchody. Našou snahou je maximalizovať využitie celej výrobnéj kapacity novej linky, výroby olovených odliatkov a cínových polotovarov. Zlepšili sme sa aj v technológii, kde sme sa venovali štandardizácii procesov.



Na obchodnom úseku by sme chceli postupne začať s implementáciou informačných systémov podporujúcich lepšiu organizáciu logistiky úseku, sledovanie výkonov pri triedení odpadu a CRM systému pre lepšiu prácu so zákazníkmi. Tak ako ostatné úseky, aj obchodný úsek potrebuje pre lepšie rozhodovanie detailnejší prehľad o svojich aktivitách a detailnejší prehľad o výkone jednotlivých procesov.

Predpoklad výsledku hospodárenia

Rok 2023 bol pre nás z hľadiska hospodárskeho výsledku úspešný. Naším cieľom je dosiahnuť tržby na úrovni roku 2023, t.j. 49 mil. € a zisk aspoň 750 tis. €.

Našou snahou bude eliminovať vplyv rastu nákladov na ziskovosť optimalizáciou nákladov, zvyšovaním produktivity práce a investíciami do technologického rozvoja na všetkých strediskách.

Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.

3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť má certifikovaný integrovaný manažérsky systém, ktorého súčasťou je aj systém riadenia ochrany životného prostredia podľa normy ISO 14001.

Identifikovali sme všetky environmentálne aspekty a vplyvy našich jednotlivých činností a procesov, z ktorých najväčší dopad na životné prostredie má znečistenie vody/pôdy reznou emulziou z triesok a znečistenie atmosféry vypustenými znečisťujúcimi látkami zo zdrojov znečisťovania ovzdušia. Do procesov spoločnosti sme zaviedli zásady a opatrenie na minimalizovanie znečistenia životného prostredia.

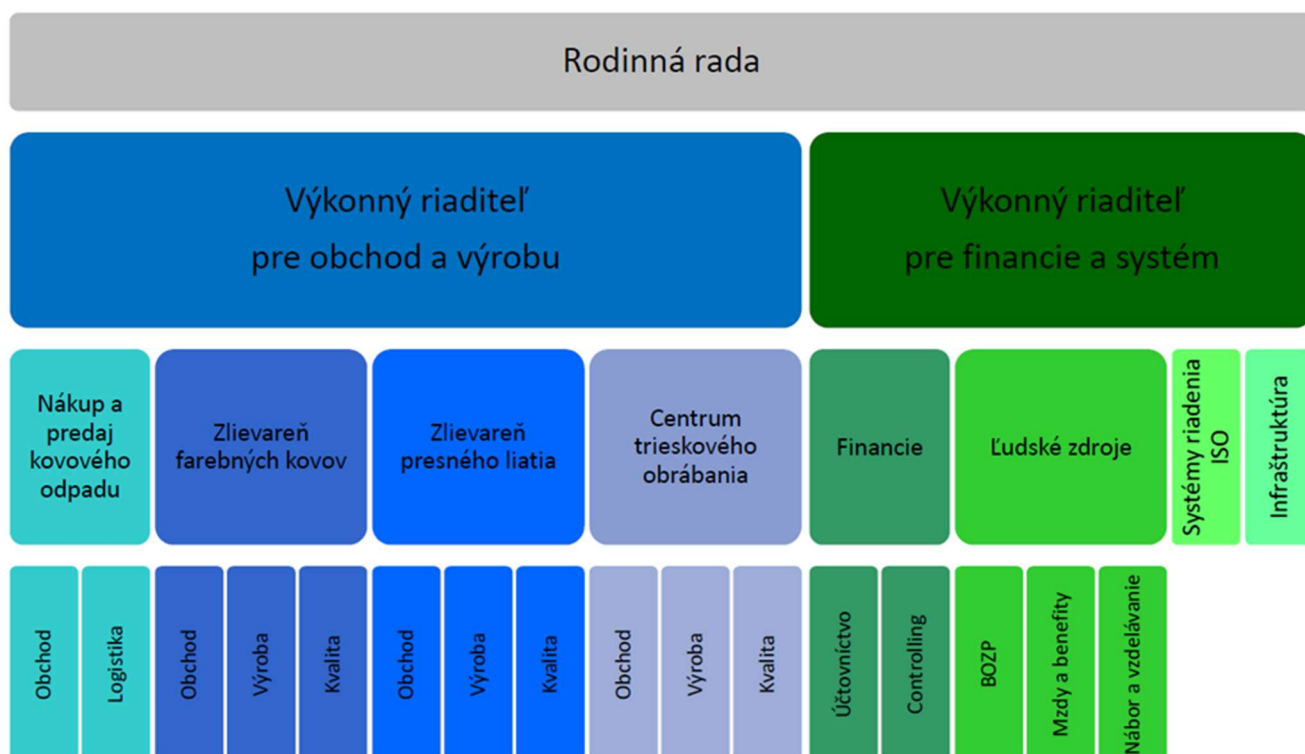
Všetky odpady sú triedené a likvidované oprávnenými osobami.

Znečisťujúce látky zo zdrojov znečisťovania ovzdušia sú zachytávané v účinných filtračných zariadeniach. Stanovené emisné limity neboli prekročené.

Znečisťujúce látky sú skladované na havarijných zachytných nádržiach, čím predchádzame vzniku znečistenia vody a/alebo pôdy.

V zariadeniach na zber a zhodnocovanie odpadov boli zhodnotené odpady v súlade platnými súhlasmi a rozhodnutiami.

4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť



Vedenie spoločnosti

Ing. Kristína Lang, výkonná riaditeľka pre financie a systém
Mgr. Peter Huljak, výkonný riaditeľ pre obchod a výrobu

5. Personálna politika a personálne ukazovatele

Ukazovatele práce a miezd

Ukazovateľ	K 31.12.2022	K 31.12.2023
Priemerný počet zamestnancov spolu	233	219
Riadiaci zamestnanci	6	6
Mzdové náklady v celých €	3 981 262 €	3 954 267 €

Vzdelávanie pracovníkov

Celkovej starostlivosti o zamestnancov, vzdelávaniu a taktiež efektívnosti riadenia ľudských zdrojov sa venuje každý rok v spoločnosti MEDEKO CAST s.r.o. mimoriadna pozornosť.

Fluktuácia

Rok 2023 bol pre firmu v oblasti náboru veľkou výzvou z dôvodu dlhodobého nedostatku vhodných kandidátov. Zároveň bola spustená nová technológia na pracovisku obal'ovňa, kde sa znížil počet potrebných pracovných miest o takmer 10 zamestnancov.

Nábor zamestnancov prebiehal v štandardnom režime s využitím všetkých bežne dostupných kanálov na oslovenie kandidátov. Celková fluktuácia bola na úrovni 45,65% (zvýšenie o 15,18 %), z toho nedobrovoľná fluktuácia na úrovni 15,18 % (zvýšenie o 10,99%). Už počas roka sme sa snažili reflektovať na tento negatívny vývoj, kedy hlavnou príčinou odchodov boli:

- Nekvalitní kandidáti bez riadnych pracovných návykov (vysoké % odchodov zamestnancov s dĺžkou pracovného pomeru 0-3 mesiace).
- Nespokojnosť s platovým ohodnotením. Realizovali sme mzdový prieskum s Treximou a upravili u vybraných pozícií nástupné mzdy.
- Možnosť odchodu do predčasného starobného dôchodku s pomerne atraktívnym výmerom.
- Na ťažko obsaditeľnú pozíciu pieskovač s vysokou fluktuáciou z titulu náročného prostredia a fyzickej námahy, sme spolupracovali s agentúrami a ich spolupracovníkmi zo zahraničia.

Trh kandidátov bol napriek masívnej mediálnej kampani (portál Profesia, billboardy, inzercia v miestnych periodikách, komunikácia na sociálnych sieťach) a realizovaných krokoch (už druhý rok spustený školiaci program na pozíciu CNC operátorov) stále veľmi obmedzený, pričom s týmto problémom neustále zápasia aj okolité firmy v našom segmente. V roku 2024 máme naplánované prijatie CNC operátor z 3. krajín, upgrade adaptácie novoprijatých zamestnancov, preškolenie majstrov na zlepšenie komunikácie so zamestnancami.

Vzdelávanie

Plán vzdelávania vychádza z platnej legislatívy (BOZP, prvá pomoc, vymedzené zariadenia ako zdvíhacie zariadenia atď), plánu rozvoja jednotlivých tímov a celkového plánu spoločnosti. Hlavným cieľom v oblasti vzdelávania pre rok 2023 bolo pokračovanie školení riadiacich pracovníkov na nižšej

úrovni aj vyššej úrovni (majstri a riaditelia), vzdelávanie technológov, rozšírenie počtu zamestnancov s oprávnením na vytavovací autokláv. Plán nákladov na vzdelávanie v roku 2023 bol vo výške 26 010 €, kde najväčšie položky tvorili:

- a) rozvoj riadiacich pracovníkov,
- b) odborné školenia špecialistov,
- c) povinné školenia pre vyhradené zariadenia,
- d) jazykové kurzy.

Konečné náklady na vzdelávanie dosiahli 25 233 €, čo predstavuje 97,53 % z plánu.

6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Našu spoločnosť veľmi ovplyvňujú nasledovné faktory, ktoré vnímame ako možné riziká a neistoty:

- vysoká inflácia a tlak na zvyšovanie miezd zamestnancov,
- nízka nezamestnanosť a tým pádom nedostatok kvalitných kandidátov na trhu práce a celkový nedostatok zamestnancov, fluktuácia zamestnancov,
- nárast voľných kapacít na trhu z dôvodu recesie a tým zvýšenie konkurencie,
- strata zákaziek zmenou technológie výroby (výkovky namiesto odliatkov, plast/ocel' namiesto farebných kovov apd.),
- výkyvy v obraze s kľúčovými zákazníkmi,
- vývoj cien LME a odbytové fundamenty,
- zvyšovanie nákladov na prácu,
- rast úrokových sadzieb,
- tlak zákazníkov na ceny,
- vývoj na trhu a vstup novej konkurencie na trhy z Číny aj z iných krajín,
- legislatívne zmeny a administratívna náročnosť,
- riziko požiaru alebo inej havárie a následné dôsledky.

7. Iné dôležité informácie

Neexistuje podnik, ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov, pre ktoré je spoločnosť MEDEKO CAST s.r.o. dcérskym podnikom.

Neexistujú podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť neúčtovala o výdavkoch na vedu a výskum.

Spoločnosť neúčtovala o obstarávaní obchodných podielov a akcií, dočasných listov ani o obchodných podieloch ovládajúcej osoby.

8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia

Správa o stave majetku a záväzkov

Aktíva

Celkový majetok spoločnosti sa významne nezmenil, zostal približne na úrovni predchádzajúceho roka a k 31.12.2023 vykazuje hodnotu 20 490 tis. €.

Spoločnosť v roku 2023 pokračovala v investičnom projekte v oblasti modernizácie a robotizácie výrobných zariadení a technológií. Táto investícia mala vplyv na nárast dlhodobého majetku

o 1 442 tis. € (+15%) oproti roku 2022. Obežný majetok klesol oproti roku 2022 o 1 416 tis. € (- 13%), najväčší pokles bol hlavne u zásob.

Tieto zmeny sa prejavili na štruktúre majetku, neobežný majetok tvorí 56% z celkového majetku a obežný majetok tvorí 44% z celkového majetku.

Pasíva

Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo v roku 2023 oproti roku 2022 o 524 tis. € (+8%), dosiahlo k 31.12.2023 hodnotu 7 109 tis. €. Na nárast vlastného imania mali vplyv tvorba fondu rozvoja spoločnosti zo zisku za rok 2022 vo výške 1 218 tis. € a dosiahnutý výsledok hospodárenia za rok 2023 vo výške 930 tis. €, ktorý je nižší oproti roku 2022 o 695 tis. € (-43%). Vlastné imanie tvorí 35% celkových pasív. Celkové záväzky predstavujú 65% z pasív a poklesli oproti roku 2022 o 493 tis. € (- 4%). Najväčší pokles zaznamenali krátkodobé záväzky z obchodného styku, ktoré sa znížili o 697 tis. €, čo súviselo najmä s optimalizáciou zásob.

Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia

Spoločnosť dosiahla kladný výsledok hospodárenia za rok 2023 vo výške 930 tis. €, oproti roku 2022 sa znížil o 695 tis. € (-43%). Výsledok hospodárenia bol ovplyvnený hlavne spustením novej prevádzky výroby presných odliatkov, čo znamenalo zvýšenie odpisov o odpisy z nových a zhodnotených investícií a tiež zvýšenie nákladov na služby o nájomné nových výrobných priestorov. Negatívny dopad na výsledok hospodárenia mal aj rast úrokových sadzieb z bankových úverov a financovania prostredníctvom faktoringu. Úrokové sadzby v spoločnosti v priebehu roka 2023 postupne vzrástli z 2,9% p.a. až na 4,9% p.a.

Celkové výnosy poklesli oproti roku 2022 o 9 mil. € (-12%), zároveň poklesli aj celkové náklady o 8,3 mil. € (-12%) . Zníženie cien niektorých komodít farebných kovov (hliník, nikel, zinok, meď, cín) a objemu predaja vplývali na pokles tržieb z predaja tovaru, ktoré sa znížili o 6,1 mil. € (-19%). Zároveň sa znížila hodnota predaného tovaru o približne 5,5 mil. € (-18%). Tržby za predaj výrobkov mierne vzrástli o 419 tis. € a tržby za služby klesli o 93 tis. €. Materiálové náklady vrátane energií klesli oproti roku 2022 o 2,1 mil. € (-14%). Ďalší vplyv na zmenu celkových výnosov a nákladov sme zaznamenali v oblasti financovania pohľadávok (faktoring), objem financovaných pohľadávok sa znížil o 1,3 mil. € (-9%).

Uvedené zmeny ovplyvnili štruktúru výnosov: tržby za výrobky a služby predstavujú 37% výnosov, tržby za tovar 41% a výnosy z postúpenia pohľadávok 20%.

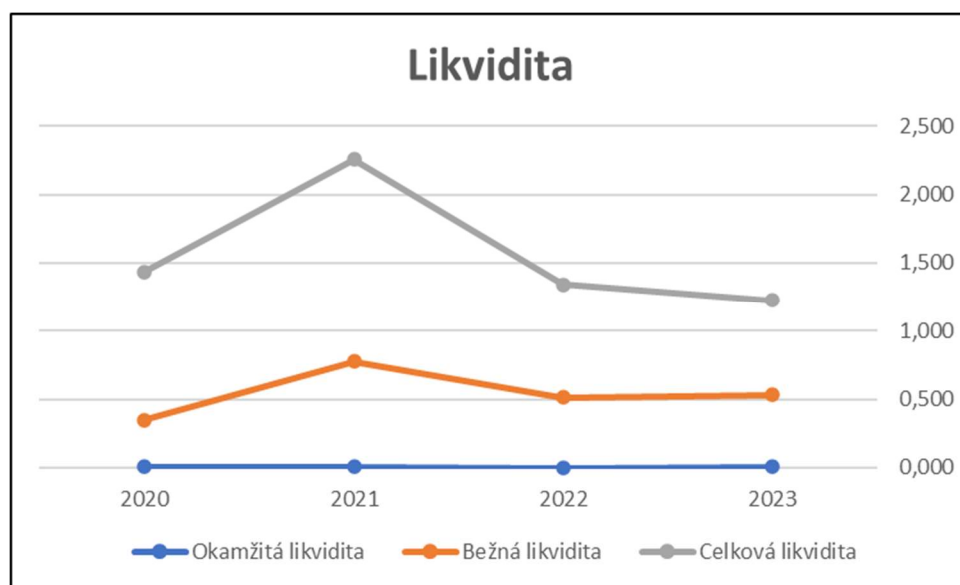
Jednotlivé nákladové druhy sa na celkových nákladoch k 31.12.2023 podieľali nasledovne:

	rok 2023		rok 2022	
Materiál a OP* k materiálu	12 196 267 €	19,3%	13 574 053 €	19,0%
Energie	1 127 023 €	1,8%	1 837 746 €	2,6%
Tovar a OP* k tovaru	24 569 871 €	38,9%	30 103 087 €	42,2%
Služby	4 139 742 €	6,6%	4 025 175 €	5,6%
Osobné náklady	5 726 162 €	9,1%	5 782 562 €	8,1%
Odpisy a OP* k dlhod.majetku	1 379 829 €	2,2%	1 085 001 €	1,5%
Ostatné prevádzkové náklady	12 997 389 €	20,6%	14 056 984 €	19,7%
Finančné náklady	677 309 €	1,1%	490 273 €	0,7%
Daň z príjmov	268 539 €	0,4%	454 610 €	0,6%
Spolu	63 082 130 €	100,0%	71 409 491 €	100,0%

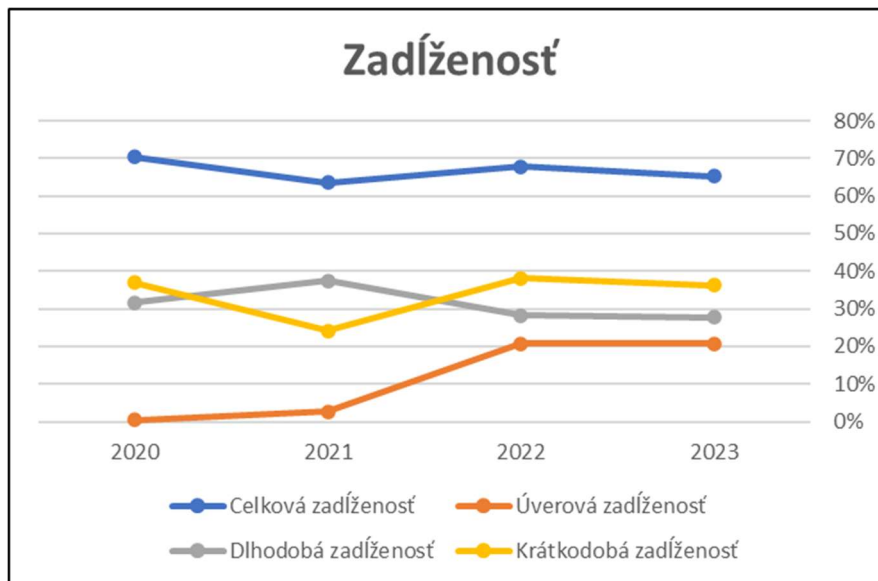
*OP = opravná položka

Pomerové ukazovatele

Ukazovateľ	2023	2022	2021	2020
Okamžitá likvidita	0,008	0,002	0,005	0,005
Bežná likvidita	0,53	0,51	0,78	0,35
Celková likvidita	1,22	1,34	2,26	1,43
Doba obratu zásob (dni)	43	39	41	48
Celková zadĺženosť	65,30%	67,79%	63,51%	70,30%
Doba splatnosti záväzkov (dni)	19	18	16	12
Doba inkasa pohľadávok (dni)	29	23	18	17
Čistý pracovný kapitál	1 664 478 €	2 690 698 €	4 563 918 €	2 143 646 €
Finančná páka	2,88	3,11	2,74	3,37
Úverová zadĺženosť	20,8%	20,7%	2,7%	0,5%
Dlhodobá zadĺženosť	28%	28%	37%	32%
Krátkodobá zadĺženosť	36%	38%	24%	37%
Rentabilita tržieb, ROS	1,87%	2,94%	4,32%	5,91%
Rentabilita vlast. kapitálu, ROE	13,08%	24,67%	37,59%	55,69%
Rentabilita kapitálu, ROI	7,54%	9,96%	16,60%	20,36%
Rentabilita nákladov, ROC	1,48%	2,29%	3,44%	4,11%



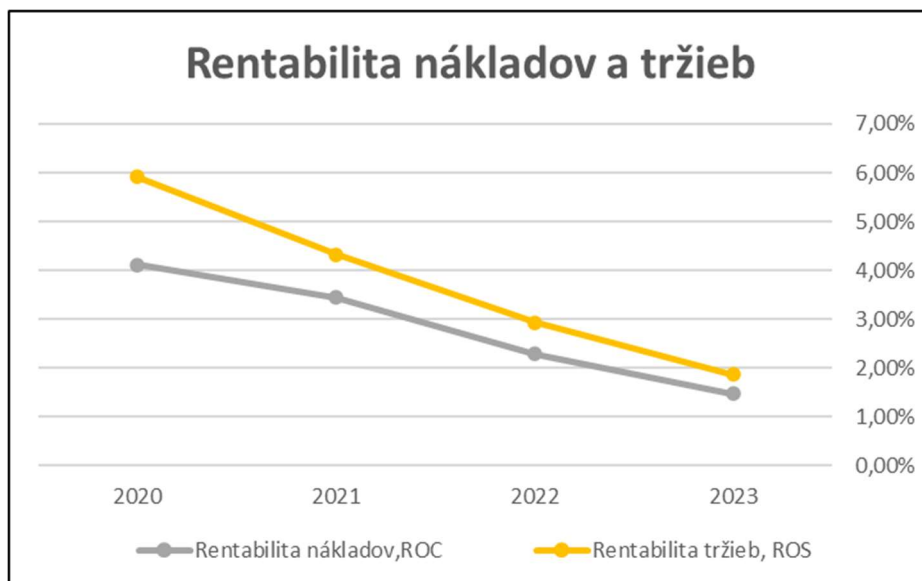
Ukazovatele likvidity informujú o platobnej schopnosti spoločnosti, optimálna hodnota bežnej likvidity je 1-1,5. Ukazovatele likvidity majú v čase kolísavú tendenciu v závislosti od toho, ako spoločnosť využíva cudzie zdroje financovania. Aj keď má spoločnosť nízke hodnoty likvidity, stále generuje zisk a má pravidelný prísun peňažných prostriedkov cez tržby, čo by malo byť dostatočné na to, aby si podnik plnil svoje záväzky. Spoločnosť považuje všetky zložky obežného majetku za dostatočne likvidné.



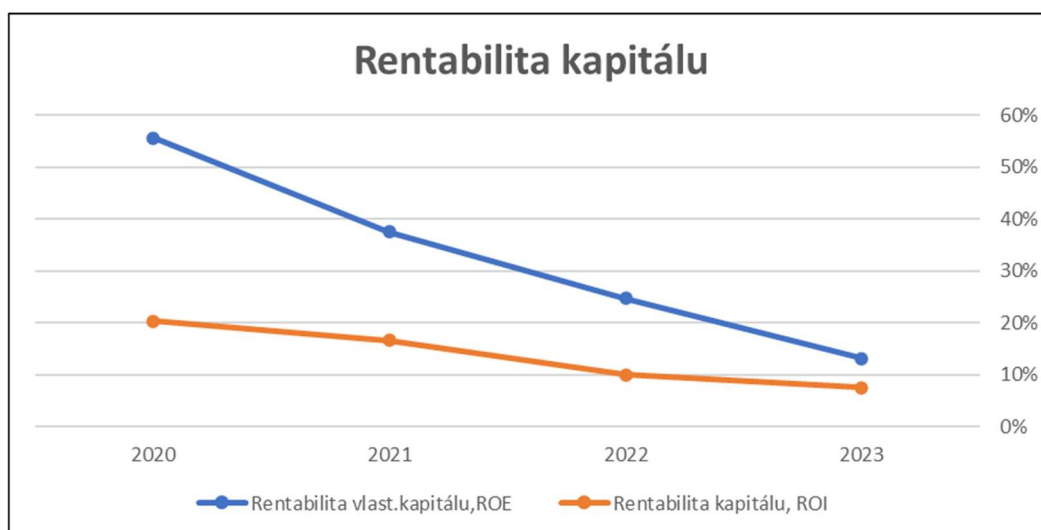
Ukazovatele zadĺženosti slúžia na monitorovanie štruktúry finančných zdrojov spoločnosti. Podiel vlastných a cudzích zdrojov ovplyvňuje finančnú stabilitu.

Celková zadĺženosť spoločnosti mierne klesla na hodnotu 65%, pohybuje sa v rámci optimálnych hodnôt. Spoločnosť každoročne používa časť zisku na tvorbu fondu rozvoja spoločnosti, čím sa zvyšuje vlastné imanie, a to má pozitívny vplyv na ukazovatele zadĺženosti. So zvyšovaním vlastného kapitálu sa zlepšovala aj hodnota ukazovateľa finančnej páky, optimálna hodnota je nižšia ako 3 (t.j. minimálny podiel vlastných zdrojov 33%). Za rok 2023 dosahuje hodnotu 2,88, čo znamená, že vlastný kapitál tvorí 35% celkového majetku.

Vývoj hodnôt zadĺženosti a finančnej páky majú pozitívny dopad na rentabilitu spoločnosti, napriek tomu ukazovatele rentability v roku 2023 oproti predchádzajúcemu roku poklesli.



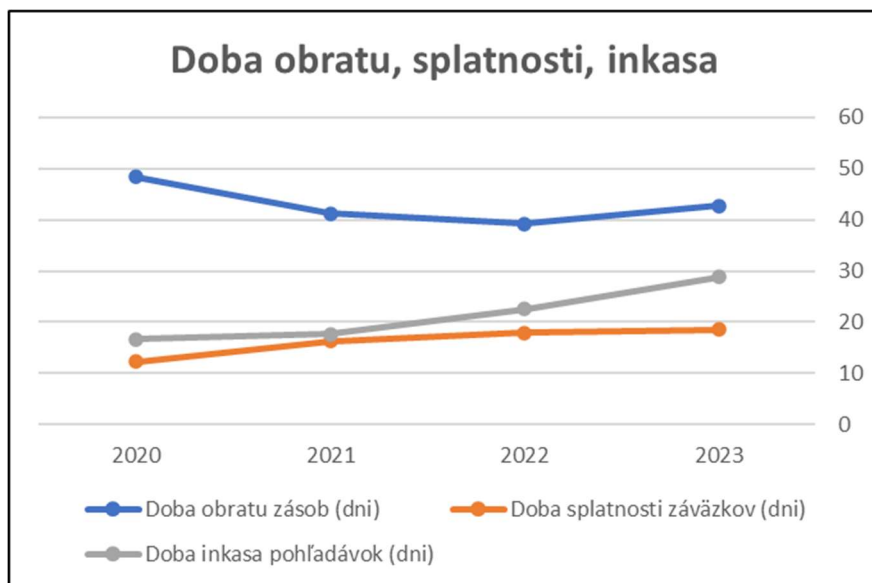
Rentabilita tržieb klesla o 1,07% a rentabilita nákladov sa znížila o 0,81% oproti roku 2022.



Ukazovatele rentability kapitálu dosahujú dlhodobo priaznivé hodnoty.

Rentabilita celkového kapitálu (ROI) v roku 2023 dosiahla hodnotu 7,5% a v dlhodobom časovom horizonte si zachováva hodnotu v rozpätí 7-20%, čo znamená efektívne využívanie zdrojov.

Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) v roku 2023 dosiahla hodnotu 13%, má klesajúcu tendenciu a to hlavne z dôvodu každoročného alokovania prostriedkov do vlastného imania, čím sa zvyšuje hodnota vlastných zdrojov.



Ukazovatele aktivity dlhodobo vykazujú stabilné hodnoty.

Doba obratu zásob sa oproti roku 2022 zvýšila na 43 dní, ukazovateľ má dlhodobo vyváženú hodnotu v rozmedzí 39-48 dní.

Doba inkasa krátkodobých pohľadávok sa zvýšila na 29 dní a doba splatnosti krátkodobých záväzkov sa medziročne zvýšila na hodnotu 19 dní. Hodnoty ukazovateľov sú priaznivé.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Konatelia navrhujú valnému zhromaždeniu schváliť rozdelenie zisku za rok 2023 vo výške 930 036 € v zmysle spoločenskej zmluvy spoločnosti: 75 % zisku ako prídely do fondu rozvoja spoločnosti a 25 % zisku na rozdelenie spoločníkom.

10. Majetok a záväzky

	2021 EUR	2022 EUR	2023 EUR
Spolu majetok	15 001 594	20 464 796	20 490 268
Neobežný majetok	6 782 634	9 932 276	11 374 006
Dlhodobý nehmotný majetok	79 301	102 919	82 146
Dlhodobý hmotný majetok	6 703 333	9 829 357	11 291 860
Dlhodobý finančný majetok	0	0	0
Obežný majetok	8 193 059	10 505 176	9 088 701
Zásoby	5 377 643	6 506 839	5 157 813
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky	2 797 856	3 982 913	3 872 192
Finančné účty	17 560	15 424	58 696
Časové rozlíšenie	25 901	27 344	27 561
Spolu vlastné imanie a záväzky	15 001 594	20 464 796	20 490 268
Vlastné imanie	5 474 805	6 585 131	7 108 960
Základné imanie	400 000	400 000	400 000

Zákonné rezervné fondy	40 000	40 000	40 000
Ostatné fondy zo zisku	2 976 791	4 520 302	5 738 924
Výsledok hospodárenie minulých rokov	0	0	0
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	2 058 014	1 624 829	930 036
Závazky	9 526 789	13 873 427	13 380 555
Dlhodobé záväzky	5 619 274	5 621 421	5 686 582
Dlhodobé rezervy	88 259	92 539	65 934
Dlhodobé bankové úvery	0	142 840	0
Krátkodobé záväzky	3 227 795	3 725 184	2 666 792
Krátkodobé rezervy	190 092	202 149	203 816
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	500 000
Bežné bankové úvery	401 369	4 089 294	4 257 431
Časové rozlíšenie	0	6 238	753

11. Výnosy a náklady

	2021 EUR	2022 EUR	2023 EUR
Čistý obrat	47 193 022	55 113 513	49 367 472
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	62 413 908	73 033 888	64 012 114
Tržby z predaja tovaru	26 867 301	32 032 885	25 960 697
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	20 325 721	23 080 628	23 406 775
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	-407 692	714 163	-704 375
Aktivácia	3 181 872	2 824 968	2 232 548
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	426 462	167 511	468 450
Ostatné výnosy z hosp. činnosti	12 020 244	14 213 733	12 648 019
Náklady na hospodársku činnosť spolu	59 308 233	70 464 608	62 136 282
Náklady vynaložené na obstar. pred. tovaru	24 991 063	30 103 087	24 569 870
Spotreba materiálu, energie a ost. neskl. dodávok	11 662 606	15 411 799	13 323 290
Služby	3 651 698	4 025 175	4 139 742
Osobné náklady	5 598 884	5 782 562	5 726 162
Odpisy a oprav.položky k dl.nehm a hmot. majetku	1 039 029	1 085 001	1 379 829
Zostatk.cena predaného dlh. majetku a materiálu	348 477	132 679	364 677
Ostatné náklady na hosp. činnosť	12 016 476	13 924 305	12 632 712
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	3 105 675	2 569 280	1 875 832
Pridaná hodnota	9 661 835	9 112 583	8 862 743
Výnosy z finančnej činnosti spolu	382	432	52
Náklady na finančnú činnosť spolu	488 492	490 273	677 309
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-488 110	-489 841	-677 257
Výsledok hospodárenia z účtovné obdobie pred zdanením	2 617 565	2 079 439	1 198 575
Daň z príjmov	559 551	454 610	268 539
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	2 058 014	1 624 829	930 036

12. Štruktúra odbytu

Štruktúra odbytu je najmä z dôvodu diverzifikácie rizika rozsiahla. V rámci spoločnosti delíme produkčné úseky nasledovne:

- Výroba odstredivých odliatkov a zliatin
- Výroba cínových spájok a olova
- Zlievareň presných odliatkov
- Centrum trieskového obrábania
- Obchod s neželeznými kovmi

Štruktúra tržieb v bežnom účtovnom období:

2023			
Oblasť odbytu	Tovar - odpady	Výrobky – presné, kokilové a odstredivé odliatky, bloky, spájka	Služby – trieskové obrábanie, ost.
a	b	d	f
EÚ + GB	29%	26%	0,53%
Slovensko	24%	19%	0,47%
mimo EÚ	0%	1%	0,00%
Spolu	53%	46%	1%

13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)

Ukazovateľ	2021	2022	2023
Čisté zvýšenie /+/- alebo zníženie /-/- peňažných prostriedkov	-7 740	-2 136	43 272
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 689 451	1 203 630	2 928 864
B. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 558 271	-4 238 388	-2 792 176
C. Čisté finančné toky z finančnej činnosti	-1 138 920	3 032 622	-93 416