

# VÝROČNÁ SPRÁVA

HOWA TRAMICO SLOVAKIA

*2023*



HOWA TRAMICO SLOVAKIA s.r.o.



# ÚVODNÉ SLOVO RIADITEĽA A HODNOTENIE ROKA 2023

---

Vážení spoločníci.

Ako predchádzajúce roky, tak aj uplynulý rok 2023 bol stále ovplyvnený problémami v dodávateľskom reťazci a veľmi neistou geopolitickou situáciou v Európe.

Aj v roku 2023 sme pokračovali v optimalizácií vnútorných procesov a rozvíjaní Kaizen nástrojov v našej spoločnosti, ako aj rozvojom spolupráce s Howa Textile Co. LTD., v ktorej budeme ešte intenzívnejšie pokračovať aj naďalej.

Aj napriek vonkajším vplyvom sa nám podarila najmä stabilizácia dôležitých ľudských zdrojov, ako aj dosahovanej kvality, či efektivity výroby.

Čo sa týka obchodnej oblasti, niesol sa v znamení pokračujúcej dobrej spolupráce s dlhoročnými, ale aj novými zákazníkmi. Podarilo sa nám začať s diverzifikáciou našej výroby.

Výška celkových tržieb v roku 2023 bola postihnutá silnými výkyvmi v stabilite objednávok v automobilovom sektore a napriek prepadu o 2,1 % oproti predchádzajúcemu roku, spoločnosť dosiahla úroveň predajov 11,94 mil. €.

Prevádzkový výsledok, EBITDA, podľa skupinových princípov vykazovania výsledkov (-410 tis. €) bol výrazne lepší (o + 691 tis. €) oproti roku 2022. Podrobnejšie hodnotenie tohto, ako aj ďalších finančných parametrov sú uvedené v časti Výkazy a finančné ukazovatele.

Výrobný manažment sa veľmi dobre vysporiadal s výzvami ďalšieho napredovania efektivity a kvality vo výrobe.

V oblastiach finančného manažmentu (finančný controlling, účtovníctvo, reporting) lokálny tím v spolupráci s centrárou plnil všetky úlohy na veľmi vysokej úrovni.

Vo sfére riadenia kvality, úroveň práce príslušného lokálneho aj centrálného managementu bola pretavená do získania certifikátu IATF 16949.

V oblasti ochrany životného prostredia a bezpečnosti sme nezaznamenali žiadnu haváriu.

Aj tento rok sme získali certifikát podľa normy ISO 14001.

Našou prioritou je pokračovanie v optimalizácií všetkých vnútorných procesov, za účelom naplnenia cieľov stanovených pre rok 2024.

Ing. Ivan Filip  
konateľ

# PREDPOKLAD BUDÚCEHO VÝVOJA ČINNOSTI

---

Rok 2024 bude hlavne o optimalizácií nových projektov a výrobných činností, v úzkej spolupráci s Howa Japonsko a Howa Tramico Európa.

Kľúčové bude plné implementovanie Kaizen aktivít s cieľom dosiahnutia výrazného zlepšenia najmä ekonomických výsledkov.

V spolupráci s našou materskou firmou Howa Japonsko prebiehajú ďalšie rokovania s novými potencionálnymi zákazníkmi v logistickom dosahu našej spoločnosti, nielen na Slovensku.

HTS plánuje významne prispieť k naplneniu rastu cieľových predajov skupiny.

Podrobnejšie informácie a ďalšie hodnotenia roka 2023 nájdete v jednotlivých kapitolách tohoto dokumentu.

Ing. Ivan Filip  
konateľ

# VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

---

## Howa Co., Ltd

Spoločnosť Howa bola založená v roku 1955. Vyrástla ako automobilová spoločnosť s mnohými základňami v Japonsku a zámorí. V oblasti komponentov interiérov automobilov, v ktorých sa zvyšuje náročnosť potrieb vďaka rozvoju motorizácie, sme pochopili tieto potreby a dosiahli spokojnosť zákazníkov a dôveru zákazníkov prostredníctvom nových technológií a produktov, ktoré prevyšujú požiadavky našich konkurentov.

Pod heslom "Vytváranie pohodlia v aute" spoločnosť Howa zdokonalila svoje výrobky a výrobné technológie, aby priniesla produkty s ideálnou funkčnosťou a kvalitou z hľadiska užívateľov automobilov. V našom ekologickom vývoji materiálov a výrobných technológií zameraných na nulové emisie, vyplývajúce z nášho postoja k zachovaniu životného prostredia, spočívajú vlastnosti produktov spoločnosti Howa. Na základe tejto našej histórie budeme pokračovať naďalej v súlade s globálnou érou životného prostredia.

Dnes skupina Howa rozšírila svoje výrobné prevádzky na krajiny, ktoré vyrábajú pre 75% svetového automobilového trhu. Chce byť spoločnosťou, ktorá poteší poskytovaním vysokokvalitných produktov našich zákazníkov po celom svete a to prostredníctvom technológie HOWA-WAY, ktorá rýchlo reaguje na rozmanité potreby automobilov rôznych krajín.

Mottom spoločnosti je vždy pamätať na filozofiu riadenia "Spoločnosť sú jej ľudia", keďže školi energický a kreatívny personál a zameriava sa na budovanie globálnej a bohato rozmanitej firemnej kultúry. Zachovanie tejto filozofie je to, čo povedie k vytvoreniu novej éry, o ktorú chce Howa usilovať.

Howa bola prvou spoločnosťou v Japonsku, ktorá v roku 1970 vyvinula strešné krytiny pre automotive. Používa vlastný vyrobený "polyuretán". Polyuretánový strop vystužený sklenenými vláknami je ľahký a poskytuje vynikajúcu absorpciu zvuku, tepelnú odolnosť a odolnosť proti vlhkosti, zatiaľ čo jeho vysoká rozmerová stabilita je vhodná najmä pre väčšie stropy.

### Základné ekonomické dáta o Howa Co., Ltd.,

Obrat : JPY 93,5 bn ( predch rok 2022 JPY 75,8 bn )

Závody : 26 výrobných závodov

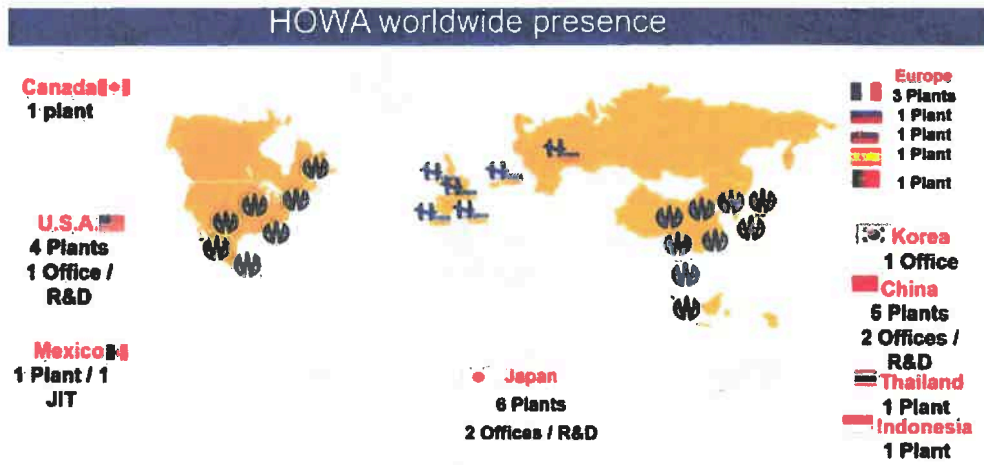
*19 x HOWA (6 závodov v Japonsku + 13 x zámorie)*

*7 x HOWA TRAMICO ( v tom jeden v Ruskej federácii )*

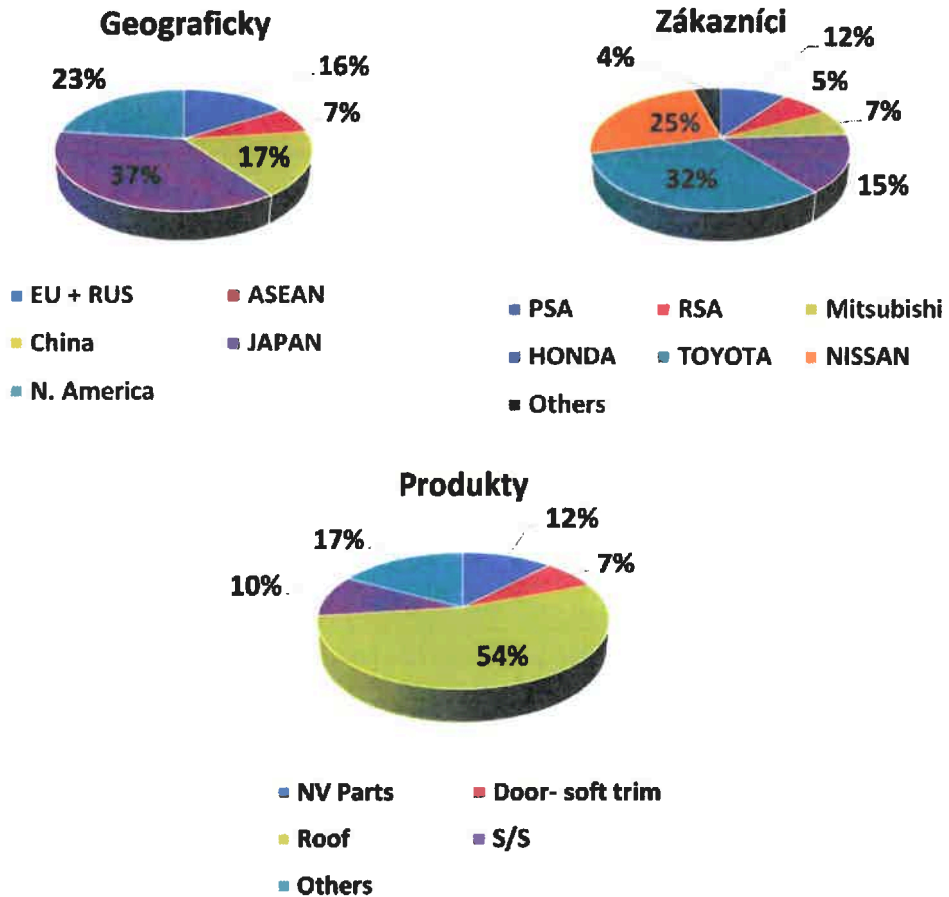
Zamestnanci : 3 369 ( 3 608 v r 2022 )

- ➔ Howa vyrába a predáva veľké množstvo komponentov / systémov (hlavne interiérových častí) pre automobilový priemysel
- ➔ Hlavnými zákazníkmi spoločnosti Howa sú Toyota, Nissan, Mitsubishi, Honda, RSA a PSA.

## HOWA Group – globálne rozmiestnenie aktivít



## HOWA Group - prehľad predajov



## Skupina Howa Tramico Group ( Europe )

Howa Tramico SAS je medzinárodná spoločnosť plne vlastnená spoločnosťou Howa Textile Industry Co., Ltd sídliacou v Japonsku.

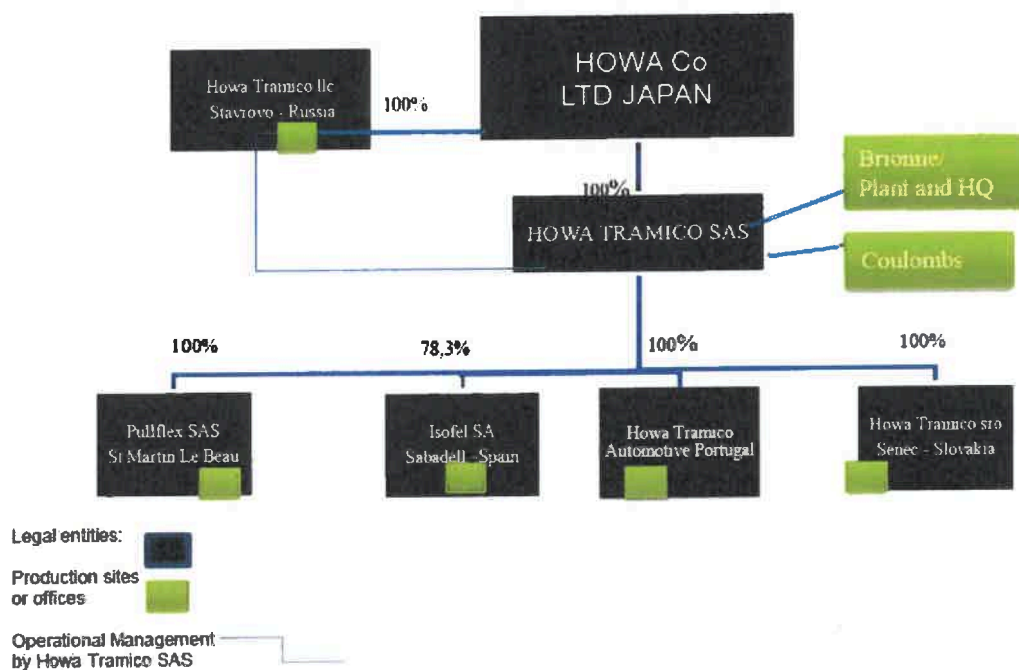
Produktová škála spoločnosti Howa Tramico SAS je rozdelená do nasledujúcich 3 kategórii:

- Strešné čalúnenia do osobných automobilov
- Malé časti ( akustické súčiastky, tesnenia, vankúše ,etc.)
- Peny (bloky ,valce)

Dcérske spoločnosti : 4

Závody : 7 výrobných závodov v 5 krajinách

Organizačná štruktúra európskej skupiny Howa Tramico je zobrazená v nasledujúcej schéme



## Základné dáta o HOWA TRAMICO EU Group.,

Dcérska spoločnosť HOWA Co. GROUP (100%) od 1. Augusta 2012

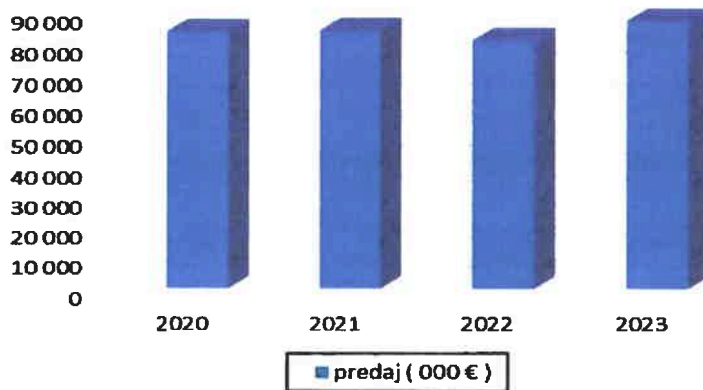
Obraty : **87,7 m € (2023)**  
81,3 m € (2022)

### Predaje 2020 - 2023

údaje v : '000 €

rok	2020	2021	2022	2023
predaj ( 000 € )	84 300	84 600	81 300	87 700

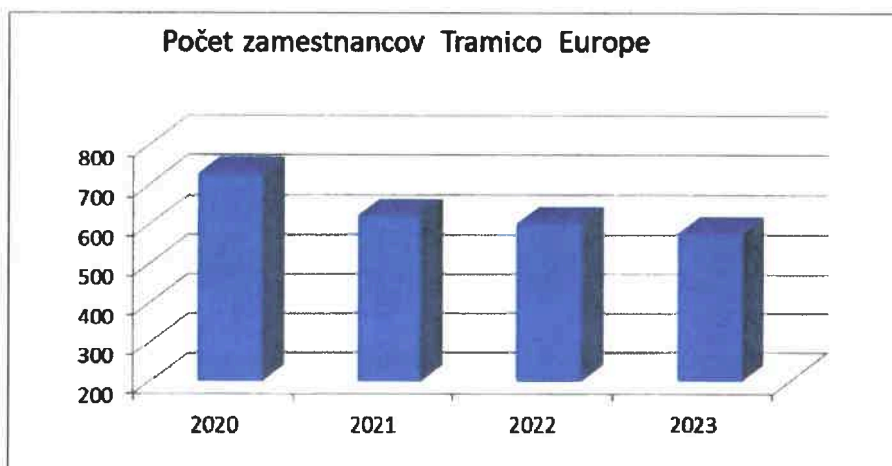
### Predaje Tramico Europe ( 000 € )



### Zamestnanci

V skupine bolo v roku 2023 zamestnaných 577 zamestnancov

rok	2020	2021	2022	2023
Zamestnanci spolu Tramico EU	727	622	602	577



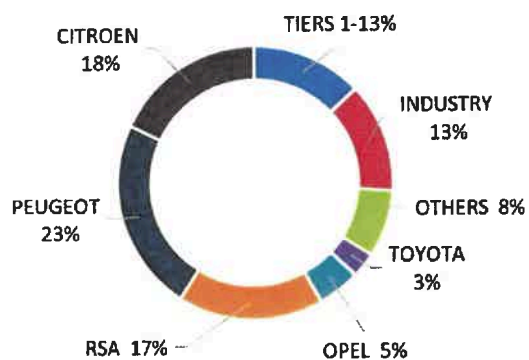
### Štruktúra trhu Howa Tramico :

#### Podľa regiónov :

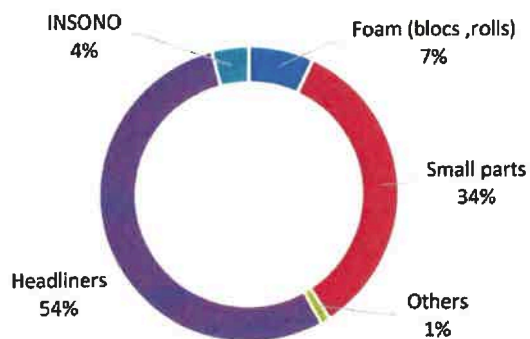
Francúzsko 60 %

Mimo FR 40 % ( rastúci trend)

#### Podľa zákazníkov :



#### Podľa produktov :

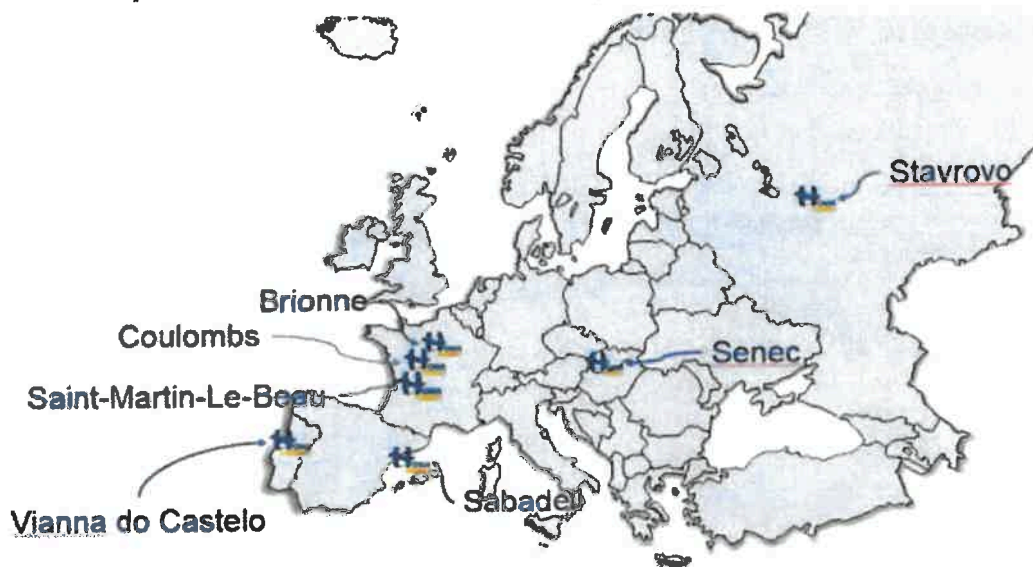


#### Podiel na trhu :

Europa : 15 % ( No.2 )

Francuzsko : 50 % ( No.1)

#### Výrobné závody HOWA TRAMICO :



# Howa Tramico Slovakia, s.r.o.

## Všeobecné informácie :

- IČO – 47 238 852
- Sídlo – Poľná 7/4156, Senec 903 01
- Základné imanie – EUR 6.069.298

Právnym predchodcom Howa Tramico Slovakia, s.r.o. (ďalej „Spoločnosť“) bola spoločnosť Tramico Slovakia s.r.o., založená v roku 2005 ako dcérska spoločnosť Vita International Ltd. Hlavnou aktivitou spol. Tramico Slovakia s.r.o. bola produkcia a dodávky pre automobilový priemysel. V roku 2007 sa aktivity Tramico Slovakia s.r.o. významne rozrástli aj o výrobu výplní sedadiel pre letecký priemysel.

V roku 2012 bola spoločnosť Tramico Slovakia s.r.o. v rámci organizačných zmien realizovaných v skupine „ BRITISH VITA “ rozdelená do dvoch nástupníckych spoločností: Tramico Slovakia Two s.r.o. a Metzeler Slovakia s.r.o..

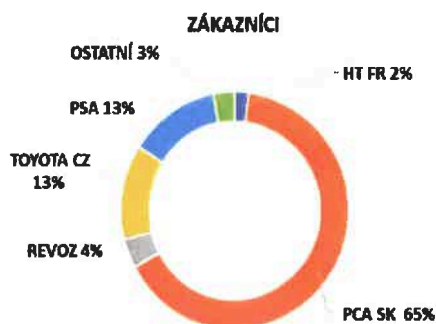
Tramico Slovakia Two s.r.o. bola predaná novému strategickému investorovi z Japonska, nadnárodnej spoločnosti Howa Textile industry Co. Ltd a od 22. Augusta 2012 bola spoločnosť premenovaná na Howa Tramico Slovakia s.r.o.. Tento predaj bol významným krokom pre spoločnosť Howa Tramico Slovakia, s.r.o., keďže stále hrá významnú úlohu v automotive priemysle. Šesť prevzatých spoločností vytvorilo novú Európsku skupinu s centrárou v spoločnosti Howa Tramico SAS vo Francúzsku.

## Štruktúra trhu Howa Tramico Slovakia s.r.o. :

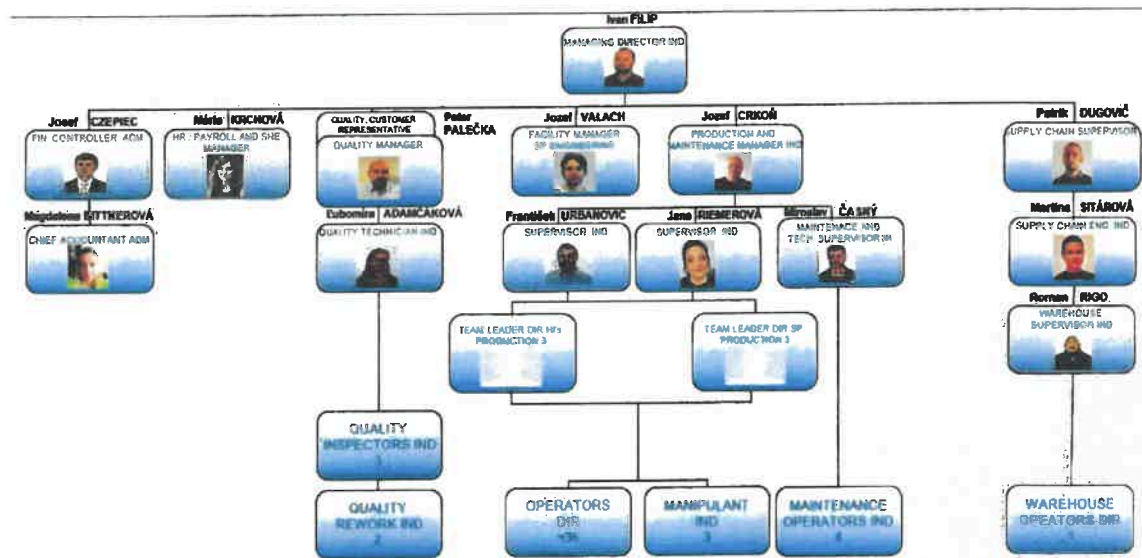
### Podľa regiónov :

Slovensko 61 %

Mimo SK 39 %



# ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA A ZAMESTNANCI

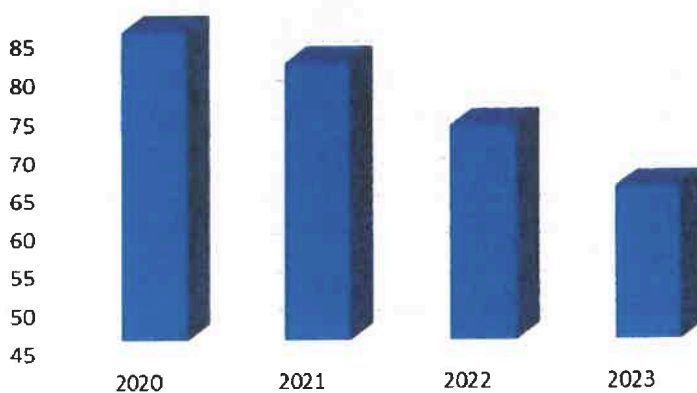


Zamestnanci: stavy a vývoj :

## Počet zamestnancov 2020- 2023

	2020	2021	2022	2023
Zamestnanci spolu ( vrátane dočasných a zazmluvnených)	85	81	73	65

## Počet zamestnancov



# PRODUKTY

---

Hlavnou obchodnou aktivitou Spoločnosti je výroba a predaj produktov z polyuretánovej peny, hlavne strešné čalúnenia pre automobilový priemysel.

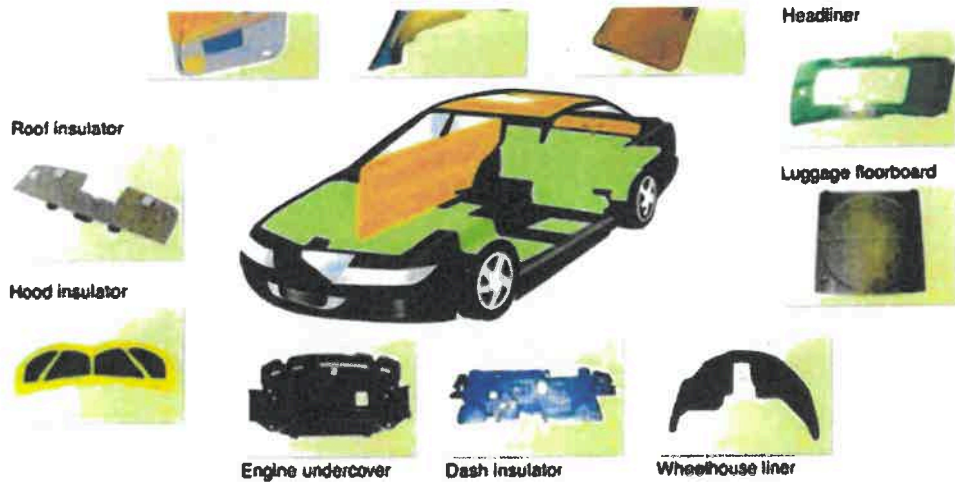


S

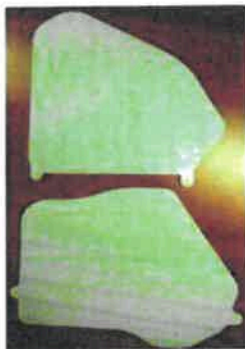


**A ostatné interiérové a iné plastové doplnky**

**Main Interior Products**



HOWA TEXTILE INDUSTRY CO.,LT



**Production - door trim**



**Tradino - Insulators, elastic parts, spacers, sealings**



# ZÁKAZNÍCI

Spoločnosť je charakterizovaná ako zmluvný výrobca v rámci skupiny Hova Tramico SAS, vykonávajúci obmedzené funkcie a nesúci iba obmedzené riziko. Medzi hlavných odberateľov spoločnosti patria nasledujúce spoločnosti :

## OUR CAR MODELS – HEADLINERS 2023



## NEW COMING PROJECTS 2023/2024 :

New Peugeot 3008



New Peugeot 5008



# VÝROBA A PREDAJE 2020-2023

## Predaje 2020 - 2023

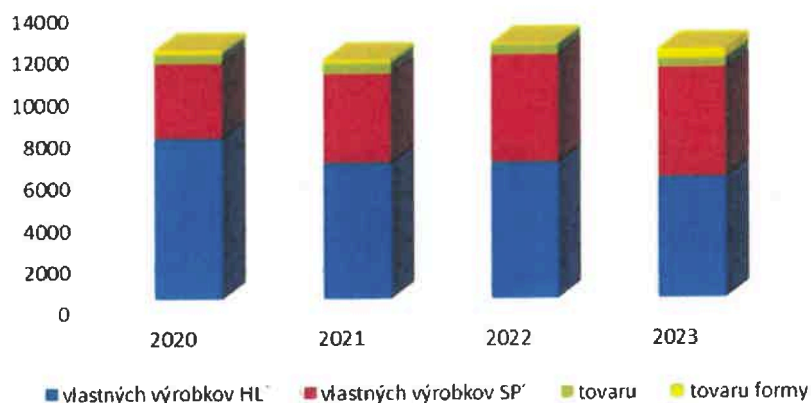
údaje v : '000 €

Predaje	2020	2021	2022	2023
vlastných výrobkov HL'	7 713	6 535	6 550	6 144
vlastných výrobkov SP'	3 576	4 240	5 136	4 889
tovaru	477	546	481	469
formy	172	122	55	408
spolu	11 938	11 443	12 222	11 910

SP .....(small parts) ; malé časti , komponenty pre automobilový priemysel

HL .....(headliners) ; strešné čalunenaria do osobných automobilov

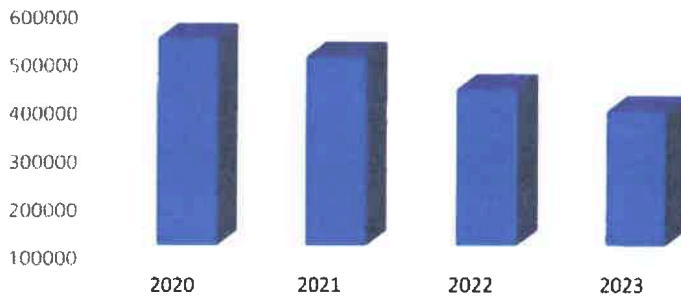
Predaje ( 000 € )



## Vyrobené kusy HL's ( strešné čalunenarie) 2020 - 2023

	2020	2021	2022	2023
Objem výroby	531 402	492 556	425 117	379 363

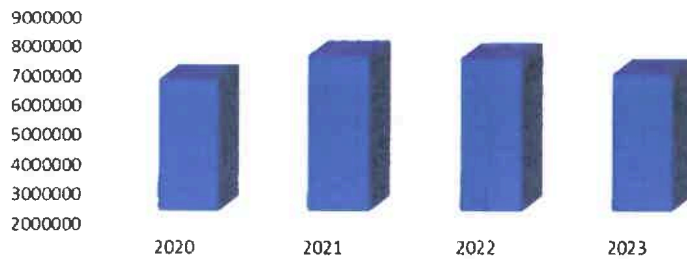
### Vyrobené kusy HL'



### Vyrobené kusy SP's ( malé časti ) 2020 - 2023

	2020	2021	2022	2023
<b>Objem výroby</b>	6 422 045	7 237 459	7 142 614	6 605 148

### Objem výroby SP'



### **Kľúčové body expanzie/stabilizácie predajov 2020 – 2024 :**

- 2020 (11.9 m €; v tom tooling 0.2 m €) – medziročný pokles z dôvodu pandémie COVID – 19;
- 2021 (11.4 m €; v tom tooling 0.1 m €) - zotrvanie znížených tržieb z dôvodu krízy objednávok v automotive priem.
- 2022 (12.2 m €; v tom tooling 0.05 m €) – navýšenie tržieb pri stále pretrvávajúcich problémoch v rámci dodávateľského reťazca v automobilovom priemysle.

**2023** (11.9 m €, v tom tooling 0.4 m €)

- *Ocenený ako významný dodávateľ OEM -> TOYOTA*
- *Vyladenie bilancie spektra zákazníkov PSA / RSA / TOYOTA*

→ *Rovnováha/diverzifikácia produktov „strešné čalúnenia“ / „malé časti 2D“ / „malé časti 3D“*

**2024** ( budget 11.2 m €; v tom tooling 1,1 m € )

→ *Predpoklad pretrvávajúcich problémov s dodávateľským reťazcom hlavne v prvom polroku 2024*

→ *Nábeh nových modelov v rámci výroby strešných čalúnení*

→ *Sústredenie sa na ďalšie kroky vedúce k diverzifikácii výroby u aktuálnych aj nových zákazníkov (hlavne vo výrobe malých častí)*

# POPIS ZÁKLADNÝCH FUNKČNÝCH VÄZIEB

---

## Strategické plánovanie

Howa Tramico Slovakia, s.r.o. je zodpovedná za dosahovanie cieľov a výsledkov, ktoré sú stanovované na skupinovej úrovni. Ciele Howa Tramico Slovakia, s.r.o. sú určené aj vzhľadom na skupinovú globálnu stratégiu.

Howa Tramico Slovakia, s.r.o. podporuje strategické plánovanie na úrovni celej skupiny tým, že poskytuje relevantné operačné údaje spolu so svojimi špecifickými potrebami a je efektívnou a výkonnou továrňou s vysokými štandardami kvality.

## Riadenie nákupu

### Priamy materiál

Na základe dohodnutých nákupných podmienok medzi Howa Tramico SAS a dodávateľmi kľúčových surovín poskytuje nákupné oddelenie Howa Tramico SAS spoločnosti Howa Tramico Slovakia, s.r.o. informáciu o dohodnutých všeobecných obchodných podmienkach. Následne, Howa Tramico Slovakia, s.r.o. pripraví nákupný plán materiálu tak aby spĺňal zákaznicke požiadavky a nakúpi/objedná priamy materiál v súlade s inštrukciami z Howa Tramico SAS.

### Iný materiál , energie a služby

Nákup iného materiálu , energií a služieb je priamo riadený spoločnosťou Howa Tramico Slovakia, s.r.o..

## Výroba

Howa Tramico Slovakia, s.r.o. vykonáva svoje výrobné aktivity podľa dohodnutých zmluvných podmienok, ktoré boli vyjednané a uzavreté medzi Howa Tramico SAS a konečným zákazníkom.

## Kontrola kvality

Automotive priemysel je známy svojimi vysokými kvalitatívnymi štandardami a požiadavkami, ktoré sú bežne stanovené zákazníkmi. Každý zákazník spoločnosti Howa Tramico Slovakia, s.r.o. má iné kvalitatívne požiadavky a tieto sú koordinované spoločnosťou Howa Tramico SAS.

Howa Tramico Slovakia, s.r.o. je taktiež subjektom pravidelných auditov vykonávaných samotným klientom ako aj spoločnosťou Howa Tramico SAS.

## **Predaj a marketing**

Howa Tramico SAS pokrýva všetky marketingové aktivity pre skupinu ako takú, ako napríklad strategické rozhodnutia, meno značky, povedomie o značke v rámci automotive priemyslu, získavanie nových zákazníkov, vypracovávanie ponúk a nové strategické projekty.

## **Operatívny prenájom majetku**

Spoločnosť má v nájme 3 osobné autá v obstarávacej cene 89 373 EUR . Nájomné zmluvy sú uzatvorené na 3 roky.

## **Výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť v hodnotenom období nevynaložila žiadne prostriedky na výskum a vývoj.

## **Organizačné zložky v zahraničí**

Spoločnosť v hodnotenom období nemala žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

## **Skutočnosti, ktoré nastali po dni ku ktorému sa zostavuje Výročná správa, do dňa jej zostavenia.**

Po 31. decembri 2023 nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie vo výročnej správe za rok 2023 .

## **Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**

V roku 2023 spoločnosť dosiahla stratu 1 076 tis. EUR, o ktorom vysporiadaní rozhodne valné zhromaždenie. Manažment spoločnosti navrhne túto stratu zúčtovať na neuhradenú stratu minulých rokov.

## **Iné významné skutočnosti**

Hospodárske výsledky roku 2023 boli naďalej ovplyvnené neistou geopolitickou situáciou v Európe z dôvodu vojny na Ukrajine a konfliktu v Gaze na Strednom východe a z toho vyplývajúcimi turbulenciami na trhoch energií a sekundárne aj surovín pre automobilový priemysel.

U spoločnosti Howa Tramico Slovakia s.r.o. tržby dosiahnuté v roku 2023 (11,9 M €) boli mierne nižšie oproti predchádzajúceho roku ( - 2,5% vs. 12,2 M €) .

Manažment priebežne na mesačnej až týždennej periodicite pravidelne monitoruje potenciálny dopad výkyvov nákupných cien vstupov surovín a energií na dosahovanú maržu ako aj vývoj scrapovitosti produkcie a podniká maximálne úsilie na zmiernenie takýchto vplyvov na celkové výsledky spoločnosti.

V oblasti nákladov na ľudské zdroje sa spoločnosti podarilo miernym znížením % absencií a najmä optimalizáciou využitia zdrojov, dosiahnuť medziročného zvýšenia predajov na hlavu zo 150 k € na 168 k € za hodnotený rok ako aj celkových úspor nákladov na priame aj nepriame mzdy.

Ku koncu hodnoteneho roku 2023 bola dosiahnutá dohoda s kľúčovým odberateľom Stellantis o retroaktívnej úprave predajných cien za druhý polrok , ako aj o mimoriadnom odpredaji foriem/toolingu , čo výrazne napomohlo dosiahnutiu zverejnených výsledkov.

Vo finančnej oblasti spoločnosť v hodnotenom období nenadobudla a ani do budúcnosti neplánuje nadobúdať vlastné akcie, dočasné listy a ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

## POLITIKA A STRATÉGIA BEZPEČNOSTI A OCHRANY ZDRAVIA PRI PRÁCI

---

### **Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci**

Starostlivosť o bezpečnosť a zdravie zamestnancov pri práci a o zlepšovanie pracovných podmienok ako základných súčastí ochrany práce je rovnocennou a neoddeliteľnou súčasťou plánovania a plnenia pracovných úloh v spoločnosti Howa Tramico Slovakia s.r.o.

Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci (ďalej už len BOZP) je stav pracovných podmienok, ktoré vylučujú alebo minimalizujú pôsobenie nebezpečných a škodlivých činiteľov pracovného procesu a pracovného prostredia na zdravie zamestnancov.

Každý zamestnanec prechádza základným školením pri nástupe do zamestnania a následne na pracovisku. V spoločnosti Howa Tramico , s.r.o. pôsobí komisia BOZP – vedúci pracovníci, ktorá dohliada nad dodržiavaním zásad BOZP a predkladá návrhy na zvýšenie bezpečnosti pri práci.

# VÝKAZY A FINANČNÉ UKAZOVATELE

Ukazovatele Ziskovosti		2023		2022	
Gross profit margin	= $\frac{\text{Hrubý zisk}}{\text{Obrat}}$	$\frac{3\,645\,095}{11\,937\,668} = 31\%$		$\frac{2\,653\,433}{12\,221\,935} = 22\%$	
ROCE	= $\frac{\text{Zisk pred úrokmi a zdanením}}{\text{Investovaný kapitál}}$	$\frac{(874\,412)}{1\,217\,947} = -72\%$		$\frac{(1\,665\,273)}{2\,289\,401} = -73\%$	
Ukazovatele Likvidity		2023		2022	
Bežná likvidita	= $\frac{\text{obežný maj. (vr. účtov čas Rozl)}}{\text{krátkodobé záväzky}}$	$\frac{3\,407\,983}{1\,779\,232} = 1,9 \times$		$\frac{2\,771\,389}{1\,982\,639} = 1,4 \times$	
Pobytová likvidita (Quick ratio)	= $\frac{\text{obežný maj. (vr. účtov čas Rozl) - Zásoby}}{\text{krátkodobé záväzky}}$	$\frac{1\,511\,544}{1\,779\,232} = 0,8 \times$		$\frac{644\,662}{1\,982\,639} = 0,3 \times$	
Ukazovatele Aktivity		2023		2022	
Obrátkovosť pohľadávok	= $\frac{\text{Tržby}}{\text{Pohľadávky z obchodného styku}}$	$\frac{11\,937\,668}{890\,361} = 13 \times$		$\frac{12\,221\,935}{426\,653} = 28,6 \times$	
Priemerná splatnosť pohľadávok	= $\frac{\text{Pohľadávky z obchodného styku}}{\text{Denne Tržby}}$	$\frac{890\,361}{32\,706} = 27 \text{ dni}$		$\frac{426\,653}{33\,485} = 13 \text{ dni}$	
Obrátkovosť záväzkov	= $\frac{\text{Náklady na predaj}}{\text{Záväzky z obchodného styku}}$	$\frac{10\,118\,586}{1\,421\,382} = 7,1 \times$		$\frac{11\,459\,394}{1\,727\,371} = 6,6 \times$	
Priemerná splatnosť záväzkov	= $\frac{\text{Záväzky z obchodného styku}}{\text{Denne náklady na predaj}}$	$\frac{1\,421\,382}{27\,722} = 51 \text{ dni}$		$\frac{1\,727\,371}{31\,396} = 55 \text{ dni}$	
Obrátkovosť zásob	= $\frac{\text{Zásoby}}{\text{Denne náklady na predaj}}$	$\frac{1\,896\,439}{27\,722} = 68 \text{ dni}$		$\frac{2\,126\,727}{31\,396} = 68 \text{ dni}$	
Ukazovatele Zadlženosti		2023		2022	
Celková zadlženosť aktív	= $\frac{\text{Záväzky celkom}}{\text{Majetok celkom}}$	$\frac{4\,504\,401}{6\,514\,026} = 69\%$		$\frac{3\,678\,379}{6\,264\,112} = 59\%$	

Vo finančnom roku 2023 boli oproti roku 2022 zaznamenané tieto najdôležitejšie trendy vybraných finančných ukazovateľov :

Rentabilita hrubého zisku ( **Gross Margin** ) sa pri 2.5 %-nom poklese objemu predaja medziročne výrazne zvýšila z 22 % na 31 %. Výrazný podiel na tomto výsledku má dosiahnutý zisk z predaja toolingu ako aj kľúčovým zakazníkom akceptované navýšenie predajných cien reflektujúce navýšenie cien najdôležitejších vstupov. V oblasti nákupov materiálu a priamych služieb do výroby sa podarilo udržať, prípadne mierne zlepšiť jednotkové náklady na jednotku predaja. Výraznejšie úspory boli dosiahnuté u nákladov na nákup elektrickej energie.

Záporná rentabilita investovaného kapitálu (**ROCE**) zostáva aj pri výrazne nižšej strate hodnoteného obdobia na úrovni minulého roku , čo je zapríčinené najmä poklesom hodnoty Vlastného imania spôsobeným tlakom kumulovaných strát minulých rokov.

Pri parametri **Bežná likvidita** došlo pri 25 % nom zvýšení hodnoty obežného majetku a pri miernom 8 %-nom znížení krátkodobých záväzkov k medziročnému nárastu 1,4 na 1.9.

Vplyvom výrazného medzoročného nárastu koncoročných obchodných krátkodobých pohľadávok ( + 142 %, vplyv koncoročnej fakturácie toolingu ...), pri zachovanej úrovni hodnoty krátkodobých záväzkov narástol medzoročne **ukazovateľ pohotovvej likvidity** z 0,3 na 0,8.

Z dôvodov vyššie uvedených ( mimoriadna fakturácia toolingu koncom roku ) a pri zachovaní úrovne denných tržieb sa **priemerná splatnosť pohľadávok** (priemerná doba inkasa ) medzoročne krátkodobo zhoršila na úroveň 27 dní ( z minuloročných 13 dní ).

Ukazovateľ **priemerná splatnosť záväzkov** sa oproti predchádzajúcemu roku len mierne zlepšil z 55 na 51 dní.

Pri parametri **obrátkovosť zásob** bolo dosiahnuté rovnakej hodnoty ako minulý rok a tento ukazovateľ zostáva na úrovni 68 dní.

Pod vplyvom nárastu celkových záväzkov (+ 24 %; najmä z dôvodu zvýšenia IC úverovania) , a pri len miernom zvýšení hodnoty celkového majetku ( + 5 %) došlo u ukazovateľa **celková zadlženosť aktív** k nárastu hodnoty medzoročne z 59 % (2022) na 69 % v roku 2023.