



VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2023

pre akcionárov
TATRAMAT, akciová spoločnosť



Máj 2024

OBSAH VÝROČNEJ SPRÁVY

Zloženie orgánov akciovej spoločnosti

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku materskej spoločnosti za rok 2023

Výkazy k riadnej individuálnej účtovnej závierke

Súvaha k 31. 12. 2023

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2023

Poznámky k riadnej individuálnej účtovnej závierke k 31. 12. 2023

Správa nezávislého audítora k riadnej individuálnej účtovnej závierke

VÝROČNÁ SPRÁVA

k riadnej individuálnej účtovnej závierke

TATRAMAT, akciová spoločnosť

za rok **2023**

Štatutárne orgány spoločnosti TATRAMAT, akciová spoločnosť k 31.12.2023

ZLOŽENIE PREDSTAVENSTVA

Predseda: Ing. Ján Miško
Členovia: JUDr. Pavol Ovšonka
Ing. Martin Kozler

ČINNOSŤ PREDSTAVENSTVA

Činnosť predstavenstva sa riadi „Stanovami akciovej spoločnosti“

ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY

Predseda: Bc. Ján Bachleda
Členovia: Ing. Miriam Mišková
Ing. Iveta Ovšonková
Mílana Kozlerová

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti za rok 2023

1) Úvod

Vážení akcionári,

predstavenstvo spoločnosti Vám predkladá výročnú správu akciovej spoločnosti TATRAMAT o stave majetku a výsledkoch hospodárenia za rok 2023.

Základným účtovným dokumentom pre rozhodovanie a prijímanie uznesení na valnom zhromaždení je Účtovná závierka spoločnosti, ktorú zostavujú podľa zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov podnikatelia účtujúci v sústave podvojného účtovníctva a obsahuje tieto súčasti: „Súvahu“ k 31.12.2023, „Výkaz ziskov a strát“ za rok 2023 a „Poznámky k riadnej individuálnej účtovnej závierke k 31.12.2023“. Riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti bola overená nezávislým audítorm spoločnosťou PROSORT spol. s r.o. Poprad s udelenou licenciou UDVA č. 335, sídliaca na Rovnej ulici 5620/31, Poprad. Uvedené základné účtovné výkazy i Poznámky k účtovnej závierke sú k dispozícii všetkým akcionárom v sídle našej spoločnosti, alebo na internetovej stránke Register účtovných závierok Ministerstva financií Slovenskej republiky.

2) Hospodárska a finančná činnosť

Trend vysokých cien elektrickej energie a plynu z roku 2022 pokračoval aj v prvom štvrtroku 2023 čo malo za následok nárast tržieb v tomto období. V ďalších kvartáloch roka ceny komodít na burze postupne klesali a pri celkovom ročnom hospodárení spoločnosti tržby poklesli o 22% na úroveň 5 905 tis. EUR. Náročnými rokovaniami s klientmi sme preniesli výraznú časť zvýšených nákladov do predajných cien výkonov a realizovali opatrenia na úsporu nákladov v prevádzke.

Dosiahnuté tržby v prepočte na jednotku dodaných výkonov v nadväznosti na primárneho odberateľa, výrobcu bielej techniky so závodom v Poprade, a odberateľov v ďalších odvetviach považujeme za stabilné, bez výraznej medziročnej zmeny.

V oblasti prenájmu ubytovacích zariadení a prenájmu nebytových priestorov sme v priebehu roka upravovali nájomné zmluvy s klientmi zohľadňujúc vysokú infláciu a v medziročnom porovnaní tržby vzrástli o takmer 11%

Pokles celkových výnosov z hospodárskej činnosti v porovnaní s rokom 2022 bol teda výrazne ovplyvnený poklesom cien energií na burze a plánovanými nižšími tržbami z predaja dokončených radových domov v projekte IBV Allendeho.

Zníženie celkových nákladov na hospodársku činnosť spoločnosti o 39% v medziročnom porovnaní zohľadňuje čiastočnú stabilizáciu cien vstupných komodít. Najvýznamnejšia položka spotreba materiálu a energií klesá o 40%! Položka služieb sa zredukovala o takmer 1 018 tis. EUR nakoľko výstavba rodinných domov bola ukončená v januári 2023, domy boli skolaudované a účtovne aktivované ako výrobky v rámci výkazu Súvaha r. 37. V priebehu roka sa realizovala oprava kancelárskych priestorov v administratívnej budove, nevyhnutné opravy komunikácií a technických zariadení v rámci priemyselného areálu. Položka mzdových nákladov medziročne vzrástla z dôvodu zákonného nárastu minimálnej mzdy, povinných mzdových príplatkov a navýšenia miezd ostatných zamestnancov čiastočne zohľadňujúc vysokú medziročnú mieru inflácie.

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti tak po zohľadnení týchto skutočností predstavuje zisk vo výške 325 tis. EUR.

Dosiahnutá hrubá marža vzrástla na 23%.

V roku 2023 boli spoločnosti vyplatené dividendy z dcérskych spoločností vo výške 415 tis. EUR. S ohľadom na pretrvávajúcu vysokú mieru inflácie v eurozóne počas roku 2023 reagovala Európska centrálna banka zvyšovaním základnej úrokovej sadzby, ktorá sa preniesla do výhodnejšieho úročenia konzervatívnych bankových produktov a dlhopisov. Naopak negatívne pôsobí zvyšovanie úrokových sadzieb na naše dcérske spoločnosti, ktoré čerpajú prevádzkové a investičné úvery a významne im stúpili finančné náklady na obsluhu dlhovej služby.

V zmysle predpisov bola znížená opravná položka vo výške 14 tis. EUR diskontovaním pôžičky voči dcérskej spoločnosti PRIOR, a.s. Banská Bystrica, ktorá z titulu svojej primárnej podnikateľskej činnosti bola zasiahnutá pandémiou, vysokou infláciou, ale poskytnutú pôžičku spláca.

Celkový výsledok hospodárenia spoločnosti za rok 2023 po zdanení predstavuje 759 308 EUR.

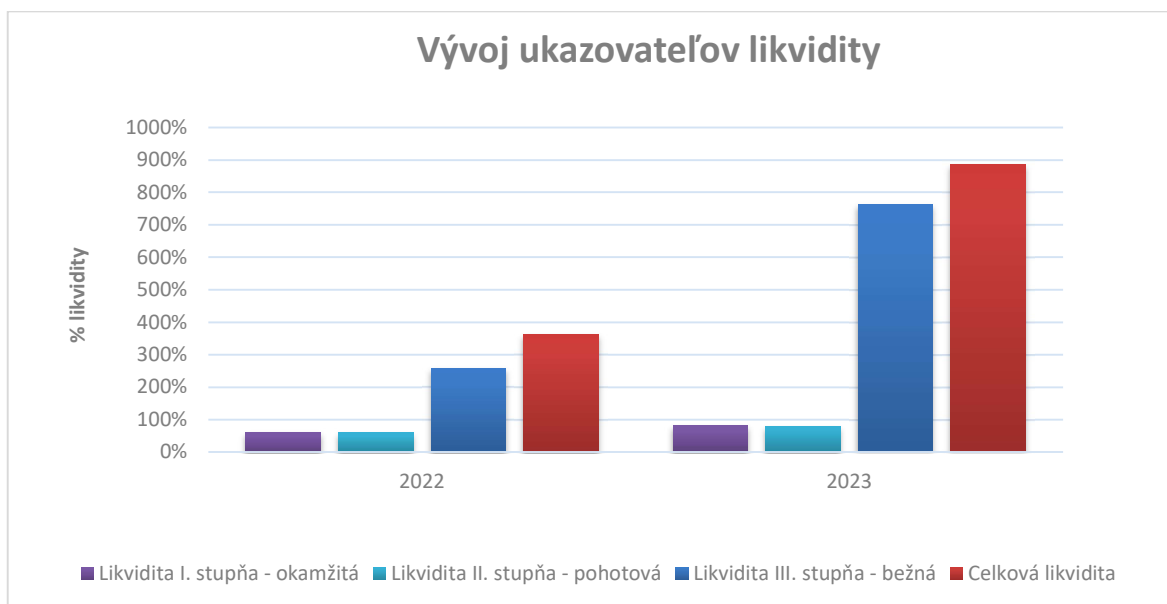
Vykázané vlastné imanie pri porovnaní s minulým rokom ovplyvňujú oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov, ktoré ku koncu roku 2023 klesli o 31 tis. EUR avšak dosiahnutím nadpriemerného výsledku hospodárenia hodnota vlastného imania

spoločnosti vzrástla na 23 620 668 EUR. Prepočítaný objem vlastného imania na 1 akciu vzrástol na 64,79 EUR.

Ekonomická a finančná analýza spoločnosti

Analýza likvidity spoločnosti

názov ukazovateľa	2022	2023	odporúčaná hodnota
Likvidita I. stupňa - okamžitá	59.60%	81.40%	120%-230%
Likvidita II. stupňa - pohotová	58.88%	80.01%	60%-120%
Likvidita III. stupňa - bežná	256.79%	763.99%	110%-160%
Celková likvidita	362.19%	885.95%	250%-350%



Z vývoja ukazovateľov likvidity vyplývajú nasledujúce výsledky:

Likvidita I. stupňa, ktorá ohodnocuje schopnosť podniku splácať svoje krátkodobé záväzky z finančného majetku (vklady na účtoch a peniaze v pokladni).

Likvidita II. stupňa, ktorá predstavuje schopnosť splácať všetky krátkodobé záväzky (včítane krátkodobých, bežných úverov a rezerv) z finančného majetku.

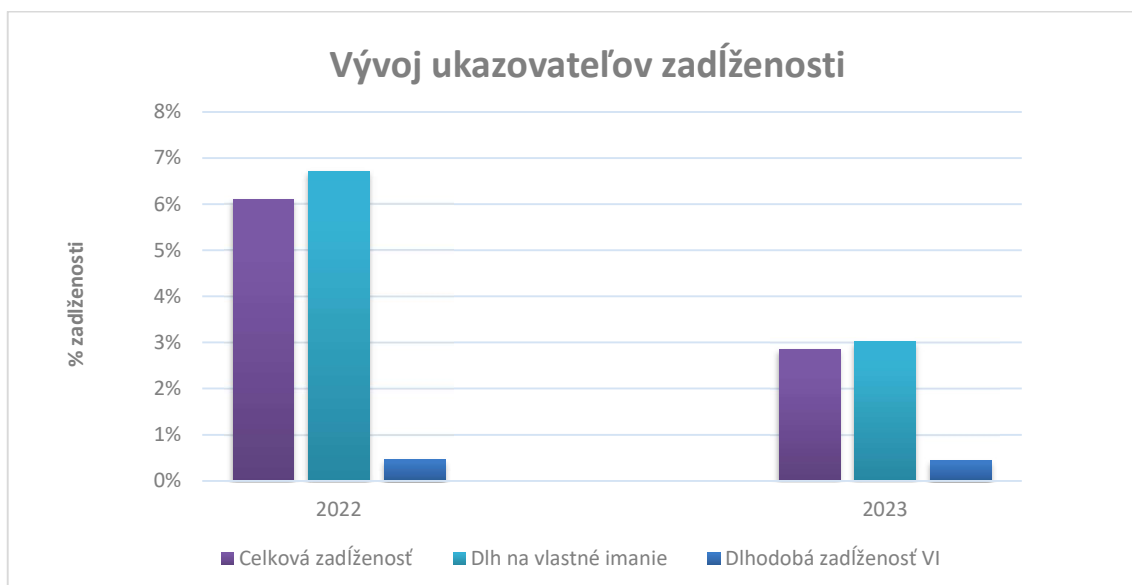
Likvidita III. stupňa ohodnocuje schopnosť splácať všetky krátkodobé záväzky z obežných aktív po odpočítaní zásob.

Celková likvidita predstavuje možnosti podniku splácať všetky svoje krátkodobé záväzky z celkovej výšky svojich obežných aktív.

Akumulované finančné prostriedky zhodnocuje spoločnosť konzervatívnym spôsobom do zmenkových produktov bánk a strednodobých likvidných podnikových dlhopisov česko-slovenských spoločností, ktoré prinášajú výhodnejšie zhodnotenie prostriedkov nad úrovňou referenčných sadzieb Európskej centrálnej banky. Voľné finančné zdroje sme uložili v strednodobom horizonte, aby sme dokázali získať vyššie výnosy počas nasledujúceho obdobia.

Analýza riadenia dlhu a úverovej spôsobilosti

názov ukazovateľa	2022	2023	odporúčaná hodnota
Celková zadlženosť	6,10%	2,85%	45%-65%
Dlh na vlastné imanie	6,71%	3,02%	80%-120%
Dlhodobá zadlženosť VI	0,47%	0,44%	35%-60%



Ukazovateľ celkovej zadlženosti predstavuje podiel celkových záväzkov spoločnosti k celkovým pasívam, v akom rozsahu je majetok spoločnosti krytý cudzími zdrojmi.

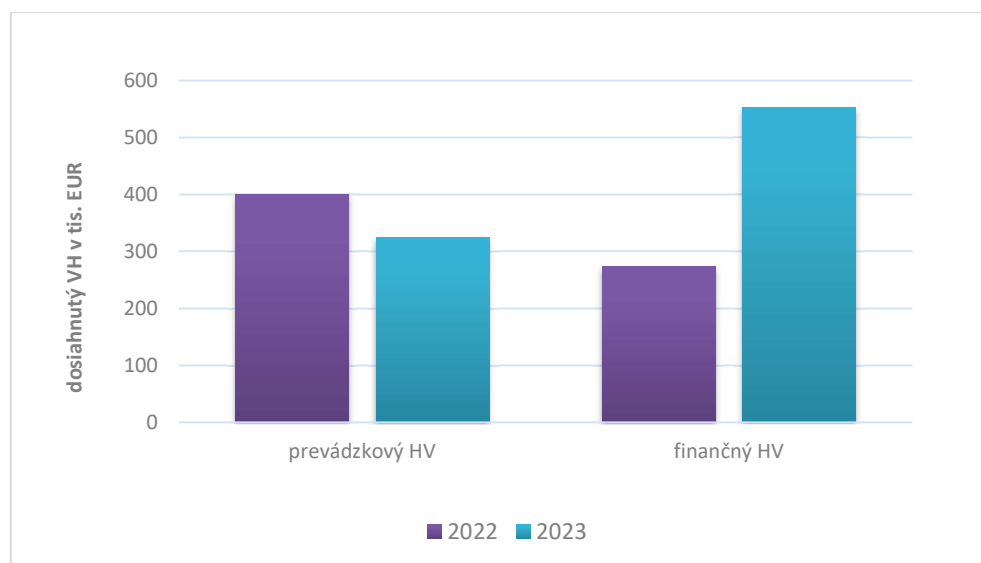
Ukazovateľ dlhu na vlastné imanie – stupeň finančnej samostatnosti vyjadruje zadlženosť vlastného kapitálu.

Dlhodobá zadlženosť vlastného imania predstavuje zadlženosť vlastného imania dlhodobými cudzími zdrojmi.

Všetky vykázané hodnoty zadlženosti zostávajú na nízkych úrovniach, medziročný pokles súvisí so znížením hodnoty záväzkov z obchodného styku. Spoločnosť má schválený ročný úverový rámec vo výške 400 tis. EUR na krytie medzimesačných prevádzkových potrieb.

Analýza vývoja nákladov a výnosov

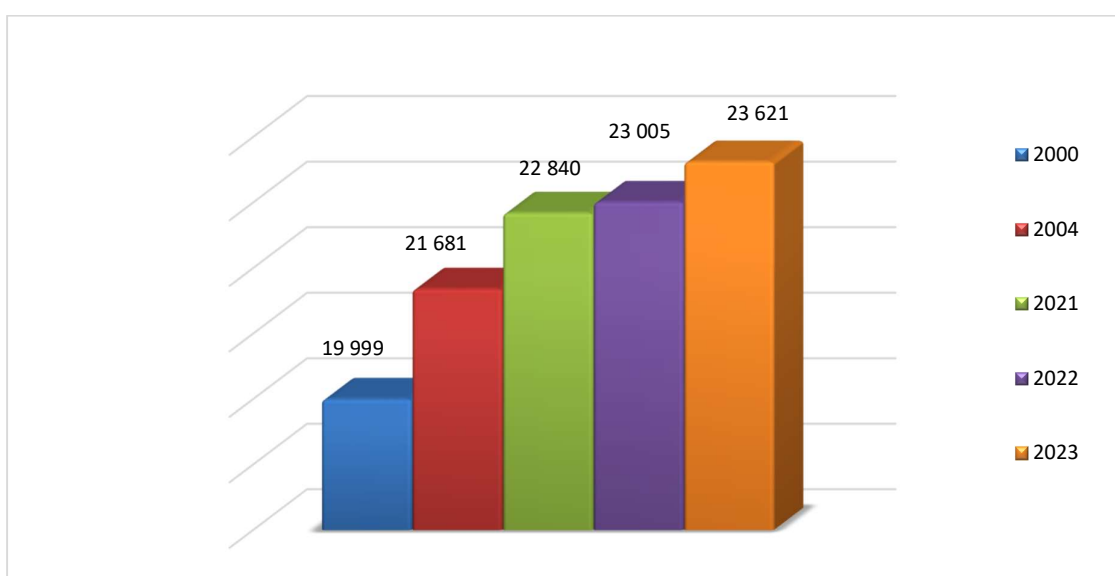
názov ukazovateľa	2022	%	2023	%
prevádzkové výnosy	9 137 138	86.25%	5 650 863	89.19%
finančné výnosy	1 456 936	13.75%	684 772	10.81%
spolu:	10 594 074	100.00%	6 335 635	100.00%
názov ukazovateľa	2022	%	2023	%
prevádzkové náklady	8 736 805	88.07%	5 325 928	97.57%
finančné náklady	1 184 001	11.93%	132 588	2.43%
spolu:	9 920 806	100.00%	5 458 516	100.00%
názov ukazovateľa	2022	podiel	2023	podiel
prevádzkový HV	400 333	59.46%	324 935	37.05%
finančný HV	272 935	40.54%	552 184	62.95%
spolu:	673 268	100.00%	877 119	100.00%



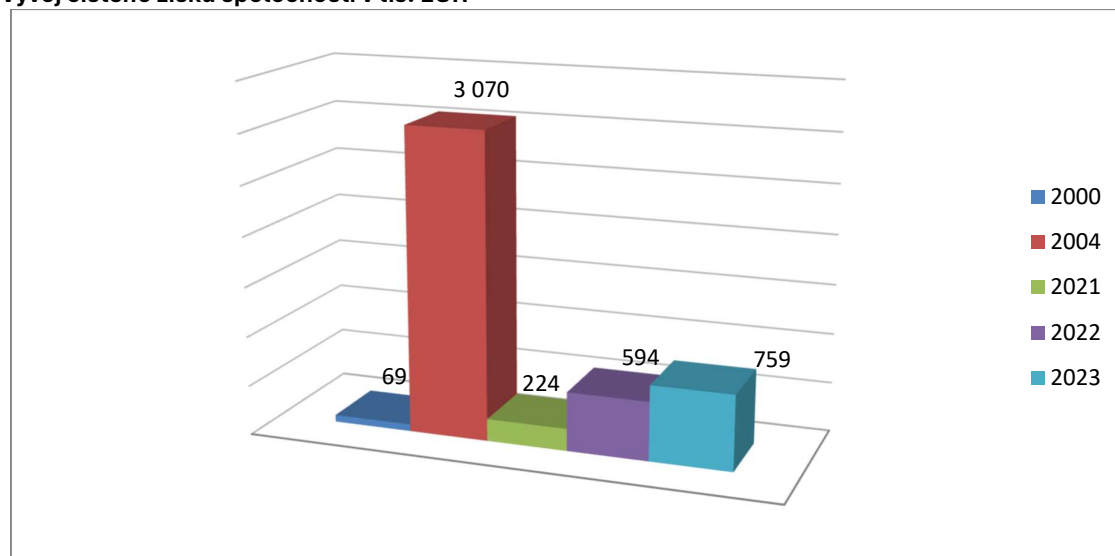
Pokles prevádzkového výsledku hospodárenia súvisí s nižšími jednorazovými tržbami z predaja nehnuteľností v projekte IBV Allendeho v Poprade - Matejovciach. Nárast zisku z finančnej činnosti sa vzťahuje k vyplateným dividendám z dcérskych spoločností a tým rastie celkový výsledok hospodárenia oproti minulému roku o 165 tis. EUR.

Finančné ukazovatele spoločnosti

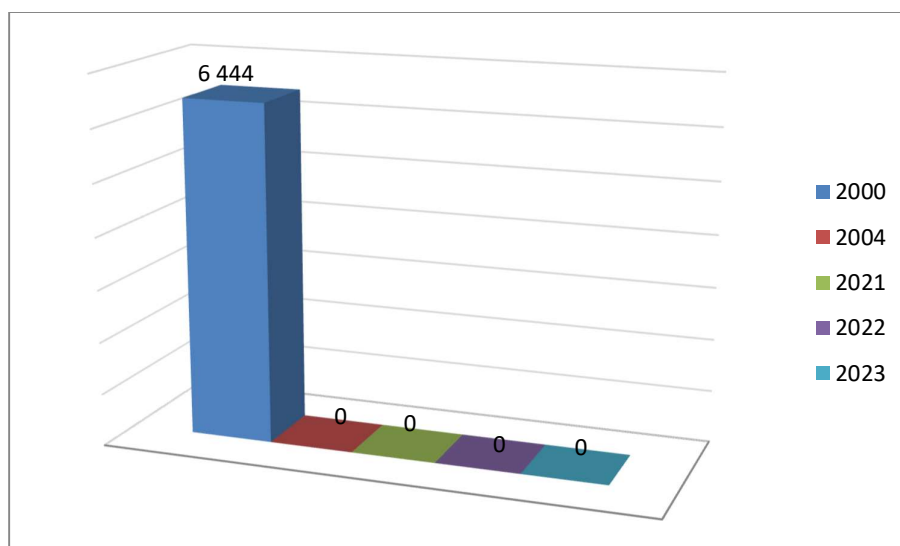
Vývoj vlastného imania spoločnosti v tis. EUR



Vývoj čistého zisku spoločnosti v tis. EUR



Vývoj zadlženosti spoločnosti v EUR – čerpané bankové úvery a výpomoci v tis. EUR



Pri celkovom hodnotení vývoja finančných ukazovateľov spoločnosti potvrdzujeme dlhodobú stabilnú finančnú kondíciu spoločnosti, mimoriadnu tvorbu zisku z jednorazových investičných projektov, takmer nulovú zadlženosť.

4) Udalosti osobitného významu

Spoločnosť v súčasnosti eviduje jediný súdny spor, v ktorom je vedená ako žalovaná strana. Konkrétne sa jedná o súdny spor o určenie vlastníckeho práva k pozemku o výmere 29 806 m² v k.ú. Tatranská Lomnica. Po súdnych pojednávaniach trvajúcich niekoľko rokov na prvostupňovom súde v Poprade a odvolacom súde v Prešove, vydal Krajský súd v Prešove právoplatný rozsudok v prospech našej spoločnosti. Voči právoplatnému rozsudku podal žalobca mimoriadny opravný prostriedok – dovolanie na Najvyššom súde SR, ktorý uvedený rozsudok zrušil a vrátil vec na ďalšie konanie Krajskému súde v Prešove. Tento súd svoj pôvodný rozsudok zmenil a určil, že vlastníkom vyššie uvedeného pozemku je mesto Vysoké Tatry. Nakoľko voči tomuto rozsudku sa nebolo možné odvolať, podala naša spoločnosť voči nemu mimoriadny opravný prostriedok – dovolanie na Najvyššom súde SR, ktorý uznesením

dňa 27.2.2024 uvedený rozsudok zrušil a vec vrátil Krajskému súdu v Prešove na ďalšie konanie.

Na udalosti osobitného významu spoločnosť vytvorila v účtovnej závierke rezervu na predpokladané budúce výdavky.

5) Predpokladaný budúci vývoj na rok 2024 – Podnikateľský zámer

Udalosti z posledných rokov významne ovplyvňovali a zrýchlili vývoj globálnych ekonomických vzťahov. Pozorne sledujeme zmeny, ktoré sa dejú na úrovni štátov a následne v centrálnych medzinárodných firiem, ktoré sú našimi zákazníkmi. V prvých mesiacoch roka sa stabilizovali ceny elektrickej energie a plynu, poklesli medziročne približne o 40%, avšak ešte stále zostávajú nad priemerom roka 2021. Vysoké základné úrokové sadzby centrálnych bánk prispievajú k poklesu spotreby a tento trend vidíme na nižších dodaných výkonoch v našich výrobných závodoch do dnešného dňa. Celkový objem dodávok za rok 2024 očakávame vo výške roka 2023. Od 1.4.2024 sa vlastníkom európskych výrobných závodov nášho primárneho zákazníka, výrobcu bielej techniky, oficiálne stal turecký konglomerát. Kľúčové pre naše spoločnosti bude, aby nový vlastník vyhodnotil závod v Poprade ako efektívny a ziskový v celej novej štruktúre a zachoval výrobu automatických práčok v regióne.

Aktuálne prebiehajú rokovania s niekoľkými novými zákazníkmi v odlišných priemyselných odvetviach, aby sme alokovali voľné výrobné kapacity.

V prípade nepriaznivého vývoja a poklesu objednávok musíme operatívne reagovať znižovaním počtu zamestnancov vo výrobných spoločnostiach a úsporami na nákladoch s cieľom zachovať ziskovosť spoločnosti.

V dcérskej spoločnosti SCAMETATRA, a.s., s podielom na základnom imaní vo výške 43%, ktorá výhradne dodáva plastové komponenty pre výrobcu bielej techniky, medziročne stúpol obrat na 17 226 tis. EUR v nadväznosti na dohodu o priebežnom navýšení cien dodávaných komponentov a kompenzácii vysokých cien energií. Celkové výkony spoločnosti klesali. Taliansky partner nás informoval o finalizácii zmluvy s jediným odberateľom na ďalšie 3 roky. Nová zmluva musí pokrývať investície do

výrobnej technológii, nakoľko existujúca je už na hranici životnosti. Výsledok hospodárenia po zdanení predstavuje 1 271 tis. EUR.

Dcérska spoločnosť EXPANDTECH, a.s. s podielom na základnom imaní vo výške 50% pokračuje v dodávkach polypropylénových komponentov pre automobilový priemysel, kde evidujeme mierny pokles výkonov oproti roku 2022. Priebežne sú schvaľované nové projekty dodávky komponentov pre rôzne modely áut stabilných značiek so závodmi v okolitých krajinách. Spoločnosť investovala do technológii na výrobu tepelnoizolačných dosiek zo sivého granitového polystyrénu pre stavebný priemysel. Vysoké úrokové sadzby brzdia aktivity v tomto segmente. Spoločnosť dosiahla za rok 2023 čistý obrat 2 447 tis. EUR a výsledok hospodárenia po zdanení 315 tis. EUR.

Spoločnosť STD, a.s., s podielom na základnom imaní vo výške 50%, vyrába z expandovaného polystyrénu primárne obalové materiály a z malej časti aj pre automobilový priemysel. Za rok 2023 obrat poklesol z dôvodu nižšej refakturácie vysokých cien energií zákazníčkovi na 5 495 tis. EUR, o 16% oproti minulému. Celkový čistý zisk spoločnosti dosiahol 3 tis. EUR.

Dcérska spoločnosť TATRAMAT QUASAR, akciová spoločnosť, s podielom na základnom imaní 100%, ktorá vyrába hliníkové odliatky dosiahla v roku 2023 obrat 4 926 tis. EUR, čo predstavuje pokles oproti min. roku o 29% z titulu nižších cien hliníkovej zliatiny a cien energií. Diverzifikáciou odbytovej štruktúry a rozšírením výroby o náročnejšie a ziskovejšie mechanické opracovanie komponentov očakávame rozloženie zákaziek počas roka 2024. Priebežne investujeme do modernizácie technologických zariadení v závode.

Materská spoločnosť TATRAMAT, akciová spoločnosť v roku 2024 realizuje dopredaj posledných skolaudovaných rodinných domov v radovej zástavbe v Matejovciach. Prebieha proces získania stavebného povolenia na dva apartmánové domy v Matejovciach a skladovú halu o výmere 3 000 m². Odhadované náklady na projektovú dokumentáciu a inžiniersku činnosť sú vo výške 30 tis. EUR. Projekty následne plánujeme ponúknuť potencionálnemu investorovi alebo pri priaznivom vývoji v nasledujúcich obdobiach aj postupne realizovať. Do modernizácie a údržby zariadení

a inžinierskych sietí priemyselného areálu v Matejovciach plánujeme investovať prostriedky vo výške 50 tis. EUR.

Máme rezervované finančné prostriedky vo výške 300 tis. EUR na dobudovanie elektrickej, vodovodnej a kanalizačnej prípojky, cestného napojenia v areáli na okraji obce Veľká Lomnica, kde spoločnosť vlastní pozemky. Tieto prostriedky budeme investovať pri konkrétnom zámere na odpredaj priemyselných pozemkov investorovi.

Spoločnosť TATRAMAT, akciová spoločnosť za rok 2023 neinvestovala prostriedky do oblasti výskumu a vývoja. Jej činnosť nemá negatívny vplyv na životné prostredie. TATRAMAT, akciová spoločnosť nemá vydané žiadne dlhopisy ani žiadne dočasné listy. Materská spoločnosť nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

6) Návrh na zúčtovanie, resp. vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023

Dosiahnutý zisk po zdanení:	759 308,31 EUR
Zisk na rozdelenie celkom:	759 308,31 EUR
Tvorba rezervného fondu:	-
Dividendy:	-
Odmeny členov orgánov spoločnosti zo zisku:	-
Nerozdelený zisk minulých rokov:	759 308,31 EUR

7) Výplata podielu na zisku členom orgánov spoločnosti z nerozdeleného zisku minulých rokov

nerozdelený zisk za rok 2018 a 2020: 306 000,- EUR

8) Návrh na vyplatenie dividend z nerozdeleného zisku minulých rokov

nerozdelený zisk za rok 2019 a rok 2022: 2,- EUR / akcia

**9) Návrh na tvorbu rezervného fondu z nerozdeleného zisku minulých rokov
vo výške povinného prídelt**

nerozdelený zisk za rok 2014: 75 930,83 EUR

Poprad, 16. máj 2024
Za predstavenstvo spoločnosti

Ing. Ján Miško
predseda predstavenstva