

Výročná správa o hospodarení za rok 2024

Spracoval: Ing. Peter Packo
Ing. Alžbeta Vereščáková

Schválil: Ing. Vladislav Feňo

Dátum: 06.02.2025

Výsledky za rok 2024

*Ekonomické
výsledky*

NÁRAST OBRATU • ZVÝŠENIE VÝROBNÝCH KAPACÍT, ROZVOJ POTENCIÁLU DEZOXIDAČNEJ BRIKETY, ROZVOJ LIKVIDÁCIE NEBEZPEČNÝCH ODPADOV

Aj napriek zníženiu dodaného množstva dezoxidačných brikiet do spoločnosti U.S. Steel s.r.o. došlo k navýšeniu celkového vyrobeného a dodaného množstva dezoxidačných brikiet. Pokles dodávok do U.S. Steelu bol spôsobený hlavne znížením výroby zákazníka, ktorý súvisel s celkovým poklesom výroby ocele v EU. Nárast dodávok bol spôsobený hlavne rozšírením dodávok do spoločnosti ArcelorMittal. Čiastočný vplyv na tržby mal nárast hodnoty Al na burze LME. Priemer za rok 2024 bol 2274,3 EUR/t vs. 2118,1 EUR/t v roku 2023.

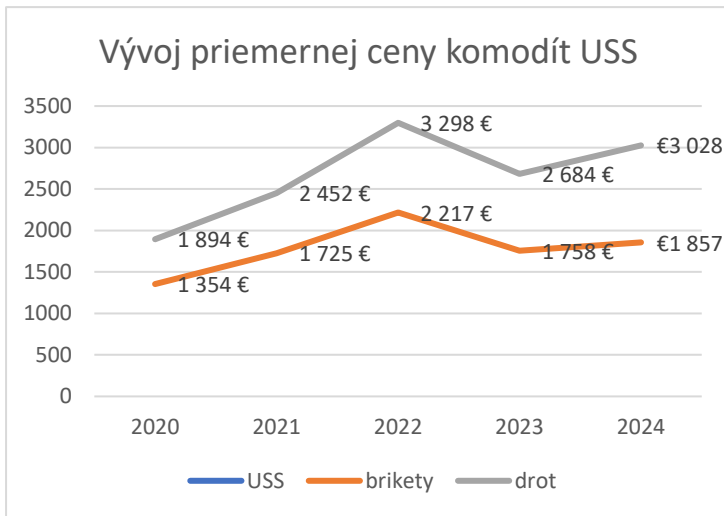
Kurzy hliníku v jednotlivých letech (1 tuna, EUR)

Rok	začátek	závěr	minimum	maximum	průměr
2025	2 469.7	2 501.9	2 398.4	2 609.6	2 502.1
2024	2 123.6	2 450.3	1 985.5	2 586.9	2 274.3
2023	2 191.8	2 161.4	1 955.9	2 445.5	2 118.1
2022	2 523.2	2 223.7	2 201.7	3 570.6	2 576.1
2021	1 657.1	2 456.7	1 615.0	2 736.5	2 104.6
2020	1 591.6	1 628.7	1 332.7	1 708.1	1 500.3

Vývoj ceny primárneho AL na burze LME v roku 2024



Tržby spoločnosti medziročne narástli o 4,8 mil. EUR na 26,041 mil. EUR. Ako je vyššie opísané došlo k nárastu hodnoty komodity na burze o 7,37 % čo malo za následok nárast priemernej predajnej ceny za briketu z hodnoty 1758 EUR/t v roku 2023 na hodnotu 1857 EUR/t v roku 2024. Jedná sa tým pádom o 5,63 % nárast predajnej ceny. Tento pozitívny jav mal len čiastočný vplyv na nárast tržieb nakoľko celkové tržby narástli o 22,54%. Vývoj priemernej ceny pre USS je zobrazený na priloženom grafe.



Významný vplyv na navýšenie tržieb malo rozšírenie portfólia odberateľov dezoxidačných brikiet o ArcelorMittal Sourcing a navýšenie predaja AL dezoxidačných granulatov pre firmu ROCKWOOL POLSKA Sp. z o.o.. V roku 2023 boli tržby od spoločnosti ROCKWOOL 480 tis. EUR a v roku 2024 1 038 tis. EUR.

Vývoj dodávok tovarov pre spoločnosť USS Košice a pre ArcelorMittal :

	Dodané množstvo t				
	2020	2021	2022	2023	2024
USS					
brikety	2 461	5 095	4 136	5 059	4 569
drot	559	1 728	1 054	1 476	1 407
granulat	77	96	24	104	
Okovina				1 019	
SUM	3 098	6 919	5 214	7 657	5976

	Dodané množstvo t	
	2023	2024
ARCELOR		
Brikety	535	4044

Táto spoločnosť je zaujímavá aj tým, že nielen že zase znižuje závislosť na U.S.Steel, ale zároveň posúva firmu do iného segmentu trhu mimo oceľiarensky a zlievarensky priemysel.

S cieľom zlepšenia kontroly nákladov implementovala firma v roku 2023 interný podnikový ERP systém FIS, ktorý jej umožňuje detailnú kontrolu nákladov po zákazkách, komoditách, ako aj spravovanie skladových zásob. Na základe dát získaných zo systému FIS firma identifikovala ďalšiu príležitosť a koncom roka prepojila dáta z lisov so systémom ERP. Dnes je možné online sledovať každý jeden lis a vidieť všetky prevádzkové parametre. Implementácia tohto systému priniesla 15% nárast výkonu lisov bez ďalšej dodatočnej potreby investície do výrobných liniek. Zároveň nám to dáva podklad na prepojenie výstupných parametrov produktu v závislosti na parametroch vstupných materiálov a parametrov procesu. Očakávaný nárast výrobných kapacít o ďalších cca. 4-6%.

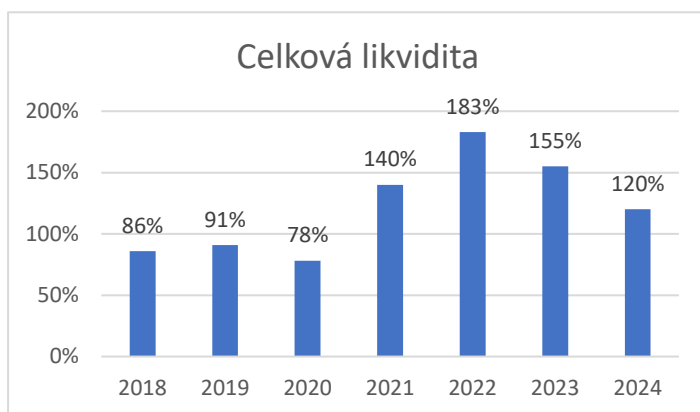
Po finančnej stránke spoločnosť v roku 2024 ovplyvnili výrazne dva faktory, ktoré mali vplyv na účtovníctvo firmy a finančným výkazom k 31.12.2024

A) Úvery:

Dlhodobé úvery: v 2Q roka 2024 prišlo z podnetu vlastníka firmy, ku kompletnému predčasnému splateniu zostávajúcich dlhodobých úverov v sume cca 200 tis. EUR, ktoré boli toho času poskytnuté na financovanie nákupu technológií – briketovacích lisov. Dôvodom bolo vyňatie týchto strojov spod záložného práva banky. Týmto úkonom firma už k 31.12.2024 neeviduje žiadny dlhodobý úver.

Krátkodobé úvery: tiež v 2Q roka 2024 prišlo k navýšeniu prevádzkového financovania o 1 mil. EUR na celkový limit 3 mil. EUR, ktorá firma využíva na financovania pohľadávok ako aj financovanie nákupu materiálu. Ku koncu roka stúpila medziročná bilancia krátkodobých úverov z 993 tis. EUR na 1 997 tis. EUR.

B) **Odštiepenie firmy:** v 11/2024 sa odštiepením od FENEGY presúva nehnuteľný majetok vo výške 1,4 mil. EUR do assetovej spoločnosť alcufen s.r.o. jediného spoločníka p. Feňa. Táto transakcia mala za následok pokles dlhodobého nehmotného majetku o spomínanú výšku vs. pokles výsledku hospodárenia minulých rokov o túto sumu.



Na celkovú likviditu k 12/2024 odštiepenie firmy nemalo vplyv, keďže aj na strane aktív ako aj na strane pasív sa jednalo o pokles dlhodobých zdrojov. Na čiastočný pokles likvidity aj keď hodnotu 120% stále považuje za komfortnú malo vplyv načerpanie KTK úveru o 1 mil. EUR kde nárast zásob na strane obežného majetku bol len o 500 tis. EUR a to bez zmeny

pohľadávok, ktorých hodnota zostala takmer identická (2 433 tis. EUR k 12/2023 a 2 392 tis. EUR k 12/2024). Firma financovala sčasti a to vo výške cca 500 tis. EUR kúpu technológií z krátkodobých zdrojov. Stále ako zdroj financovania firma používa faktoring a to na svojho odberateľa USS Košice.

Firma sa zmeriava na cielené dodržiavanie zlatého bilančného pravidla „financovanie dlhodobého majetku dlhodobými zdrojmi a krátkodobého obežného majetku zase krátkodobými zdrojmi“ a to najmä ponechaním hospodárskeho výsledku v spoločnosti ktoré aj v roku 2024 bolo vo výške 903 tis. EUR a to vo forme kladného hospodárskeho výsledku.

Čistý pracovný kapitál v roku 2024 dosiahol hodnotu 658 tis. EUR (1 261 tis. EUR v roku 2023).

Zásoby spoločnosti medziročne mierne vzrástli o 145 tis. EUR (na 1 007 tis. EUR), mierne narástol materiál ako aj výrobky. Tento nárast z pohľadu účtovníctva, bilančnej sumy spoločnosti ako aj hodnoty nárastu sa zdá byť na prvý pohľad bezvýznamný, avšak v roku 2025 sú zásoby a to konkrétne nákup materiálu ako vstupnej suroviny hlavnou témou celej spoločnosti. Spoločnosť disponuje výrazným technologickým parkom, prešla rekonštrukciou nehnuteľnosti ako aj prístavbou skladovej haly, má stabilných odberateľov, darí sa jej získavať nových a preto úzkym hrdlom sa aktuálne stal nákup materiálu za správnu cenu. Ako si s týmto chce firma poradiť je popísané viac v časti plány do budúcnosti.

Všetky krátkodobé závazky z OS v sume 1 188 tis. EUR sú v lehote splatnosti. Spoločnosť si dáva na včasnej úhrade svojich záväzkov enormne záležať. Stále je firemným krédom byť v očiach svojich dodávateľov veľmi bonitná spoločnosť, čo sa aj rokmi darí dodržiavať. FENEGA tým buduje veľmi silný dodávateľský vzťah so svojimi dodávateľmi a tí sa vedia na FENEGU spoľahnúť, čo je z jej pohľadu výrobnéj spoločnosti veľmi dôležité.

Všetky nižšie spomenuté finančné ukazovatele boli v roku 2024 na akceptovateľných hodnotách, pokles podielu equity vo firme odštiepením časti podniku do alcufen s.r.o. bol sčasti eliminovaný výrazným hospodárskym výsledkom ponechaným vo firme a tak pokles na 40% nie je firmu ohrozujúci. Celková likvidita vo výške 120% je stále komfortná hodnota pre firmu a firma si ju stráži už vyššie spomínaným zlatým bilančným pravidlom. Zazmluvnený finančný kovenant DSCR s hodnotou 1,20 bol výrazne preplňovaný. Doba inkasa pohľadávok sa zvýšila skrz efektívnejšieho finančného hospodárenia a to v podobe odkupovania faktúr na USS Košice so splatnosťou 120 dní len v tom prípade keď to cash flow spoločnosti potreboval.

Plnenie finančných ukazovateľov	Zmluvná hodnota	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024
DSCR	1,20	4,18	8,55	12,83	6,65	51,21
Equity	N/A	24,1%	40,6%	49,6%	58,5%	39,8%
Celková likvidita	N/A	78%	140%	183%	155%	120%
EBITDA	N/A	264 521 EUR	1 655 984 EUR	2 117 233 EUR	1 318 168 EUR	1 641 443 EUR
Doba inkasa pohľadávok	N/A	17 dní	14 dní	19 dní	42 dní	35 dní
Doba splatnosti záväzkov	N/A	21 dní	16 dní	7 dní	18 dní	20 dní
Doba obratu zásob	N/A	10 dní	12 dní	16 dní	15 dní	14 dní
Dĺžka pracovného cyklu	N/A	6 dní	10 dní	28 dní	39 dní	29 dní

Doba splatnosti záväzkov je krátka, lebo je to požiadavka dodávateľov a hodnota sa ustálila na hodnote 18-20 dní a to v priebehu posledných dvoch rokov. Dĺžka pracovného cyklu sa znovu dostáva na 29 dní čo je hodnota z roku 2022 a dosiahlo sa to iba poklesom doby inkasa pohľadávok. Potreba financovania krátkodobého financovania je vo výške 2 063 tis. EUR, tento fakt však skresľuje používanie faktoringu na USS Košice.

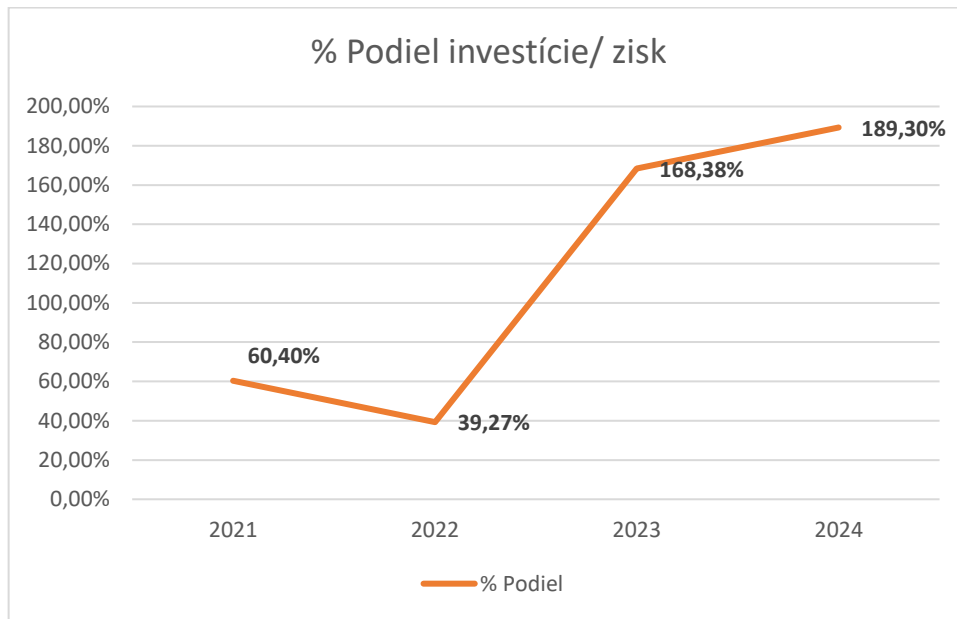
Investície

Rok 2024 bol z pohľadu investícií zameraný na dokončenie rekonštrukcie areálu a navýšenie výrobnéj kapacity. Výrobná kapacita v Decembri 2023 bola na úrovni 450t/mesiac a v Decembri 2024 – 900t/ mesiac. Týmito investíciami FENEGA dokáže pokryť všetky požiadavky zákazníkov bez využívania subdodávateľa pri dodávkach dezoxidačných brikiet firma SAKER s.r.o. S navýšením kapacít boli spojené aj investície do zakúpenia štrédra a triediacej linky.

Ukončením tohto investičného cyklu sa zo spoločnosti FENEGA stala spoločnosť s najväčšou výrobnou kapacitou dezoxidačných brikiet v regióne V4 a Rakúska.

Počas roka došlo k doplneniu fotovoltaiky čím došlo k navýšeniu kapacity výroby vlastnej elektrickej energie z pôvodných 65kWh na 96kWh čo do značnej miery ovplyvní zníženie produkcie emisií CO2 a zníženie spotreby el. energie. Spustenie druhej časti FV nastalo v mesiaci Október takže reálne úspory ukáže až rok 2025.

V rámci stavebných úprav vstupu do areálu vybudovala firma novú autobusovú zástavku pre obyvateľov obce.

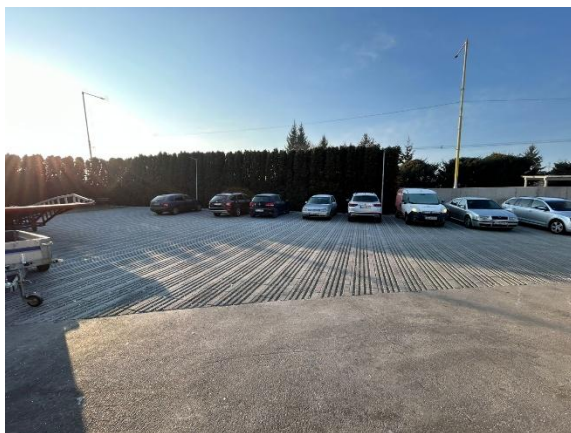


Ako je vidno na grafe spoločnosť investuje vysoké percento zisku do rozvoja spoločnosti.

Prehľad zrealizovaných investícií v roku 2024



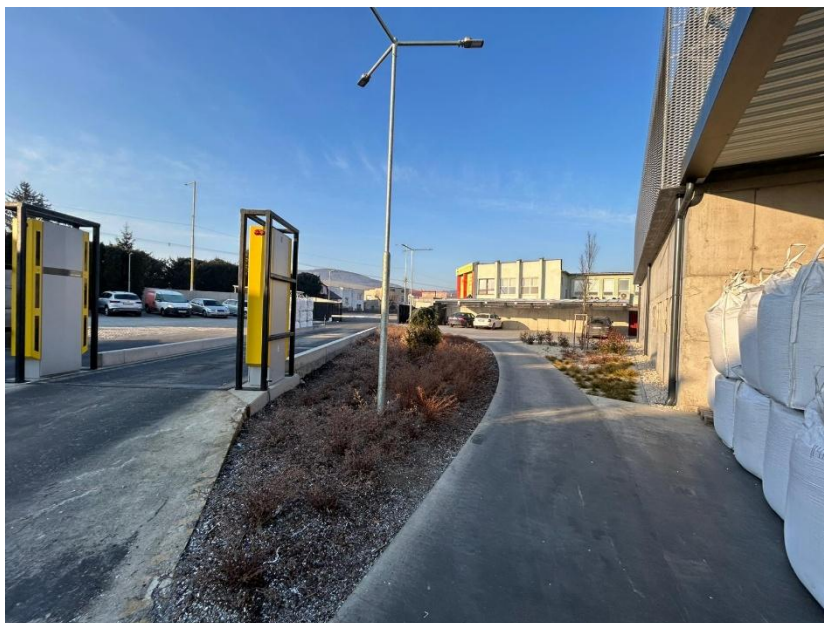
Vstup do areálu firmy s autobusovou zastávkou.



Parkovisko pre zamestnancov



Parkovisko pre návštevy



Radiačná brána



Dvojrotorový drtič – šréder

Triediaca linka



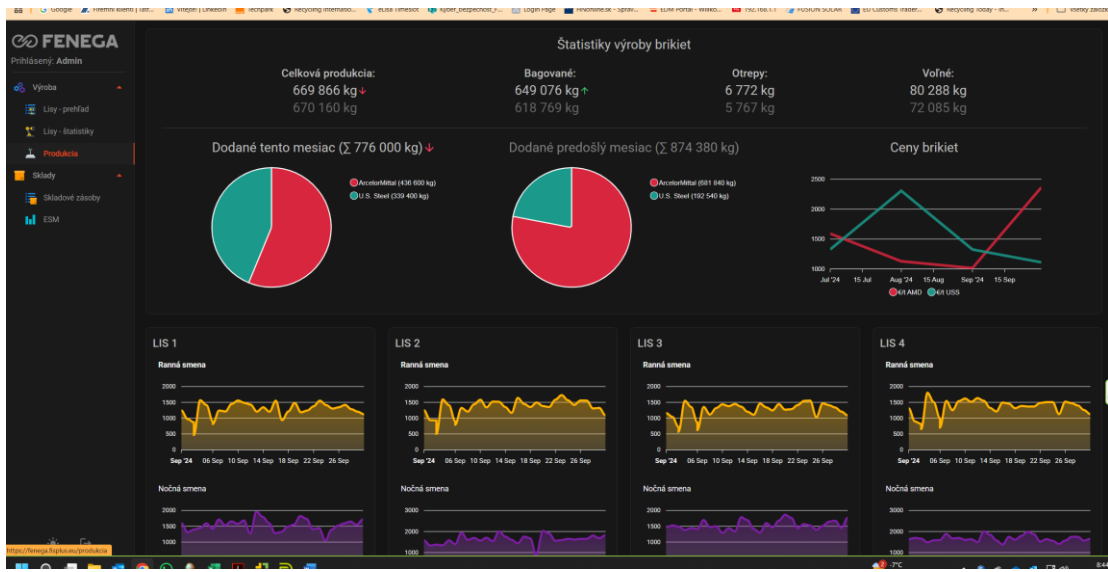
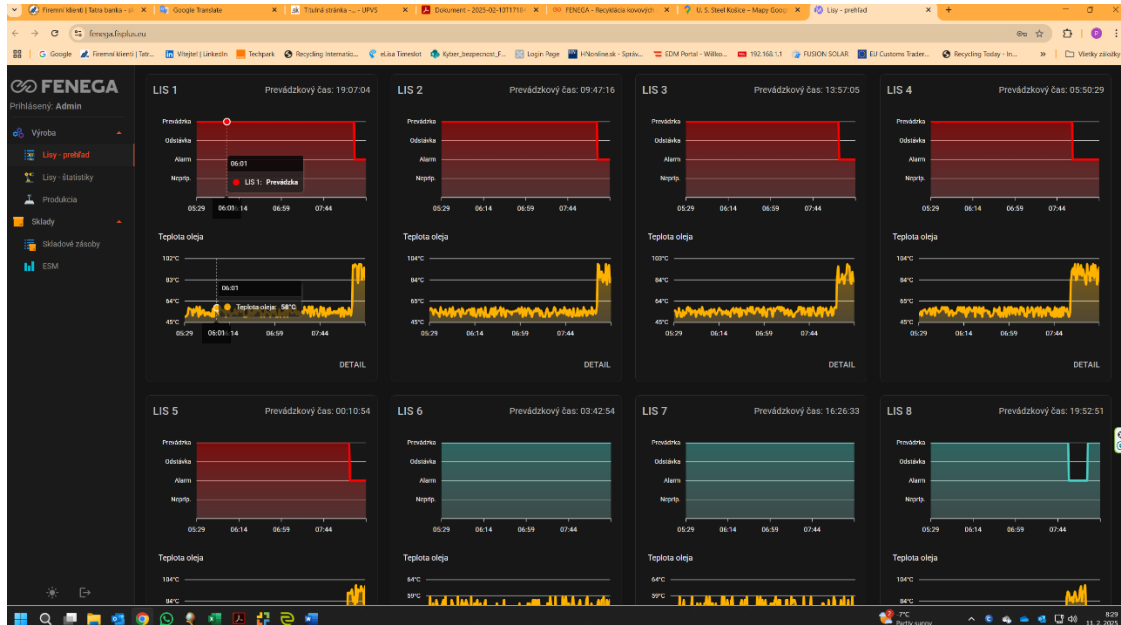
Linka č.4 – nová generácia lisov



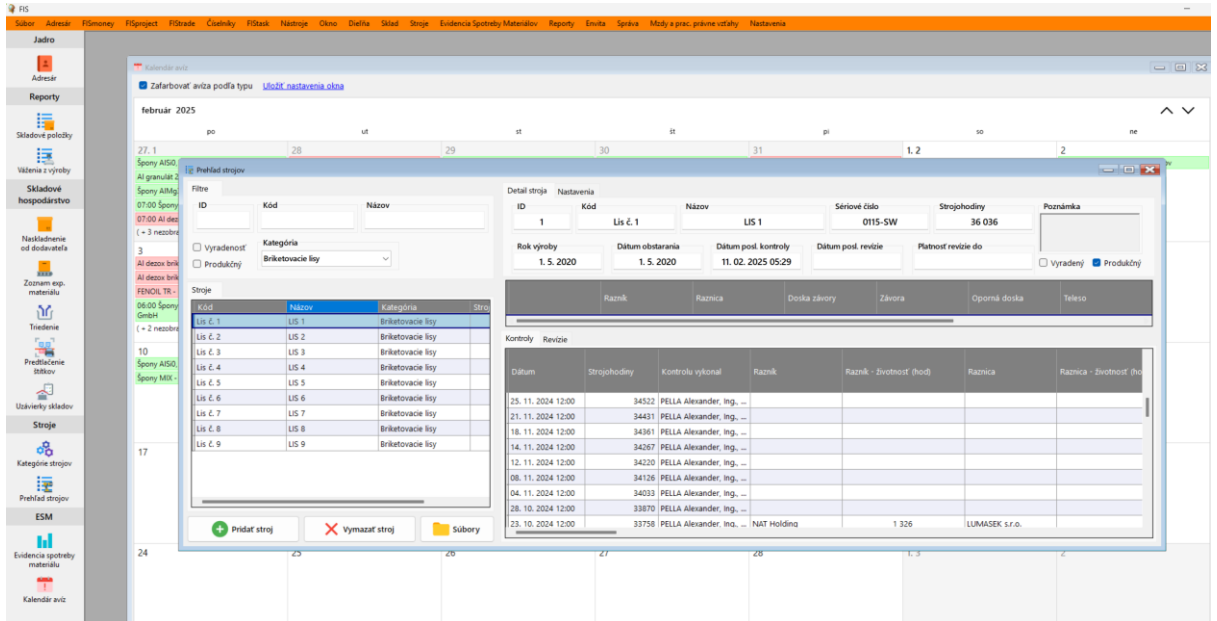
Linka č.3 – stará generácia lisov

V Decembri 2024 došlo k dohode o vzájomnej spolupráci s dodávateľom lisovacích liniek na poskytovanie, zbere a vyhodnocovaní podrobných dát z výroby za účelom optimalizácie výrobných kapacít zo strany spoločnosti FENEGA. Dodávateľ tým získa komplexné data z prevádzky strojov v ťažkých podmienkach nakoľko naša prevádzka beží 24/7 -365 dní v roku. To mu umožní efektívnejšie navrhovať a optimalizovať stroje pre ďalších zákazníkov.

Prvým výstupom z januára je online zber dát do nášho ERP systému FIS a online prístup k dátam z lisov.



Ako ďalší prvok využitia FIS-u je implementácia preventívnej údržby a sledovanie životnosti výrobných nástrojov.

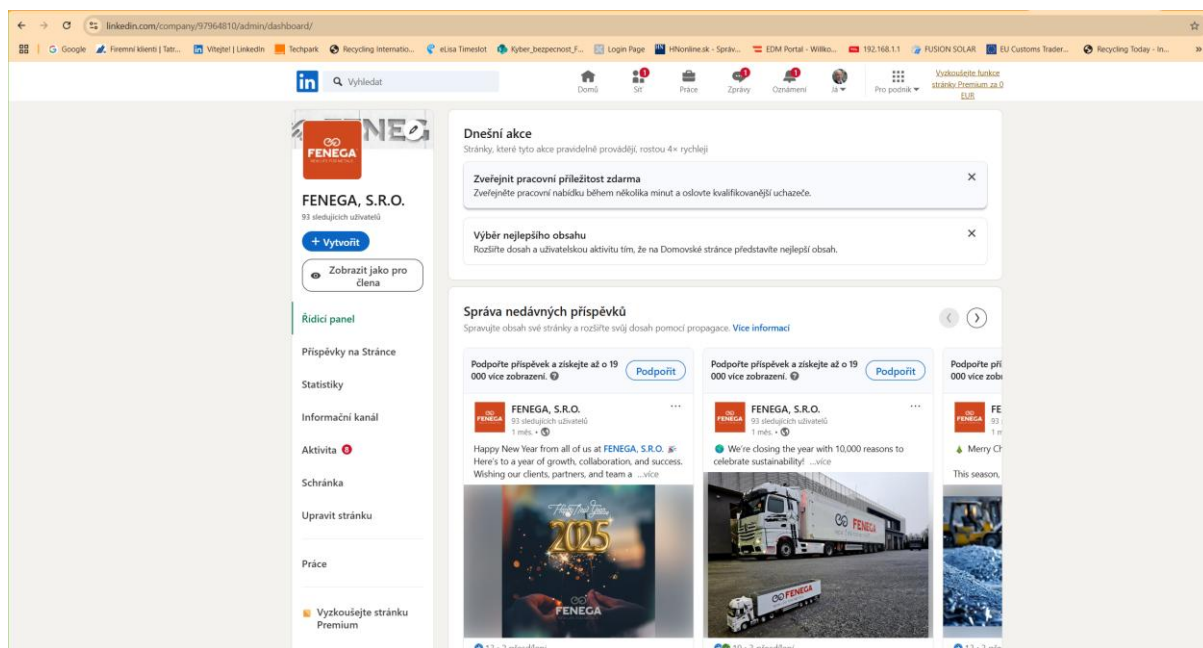


The screenshot displays the FIS software interface. On the left, there is a navigation menu with icons for various functions like 'Adresár', 'Reporty', 'Skladové pohyby', etc. The main area shows a calendar for February 2025. A pop-up window titled 'Prehľad strojov' (Machine Overview) is open, showing a list of machines with columns for 'Kód', 'Názov', and 'Klasifikácia'. Below this, there is a 'Detail stroja' (Machine Detail) section with fields for 'ID', 'Kód', 'Názov', 'Sériové číslo', 'Strojohodiny', and 'Poznámka'. A table below the detail section shows maintenance and inspection records with columns for 'Roznik', 'Raznica', 'Dátum obstarania', 'Dátum poslednej kontroly', 'Dátum poslednej revízie', and 'Platnosť revízie do'. The table contains several rows of data, including dates and machine identifiers.

V roku 2024 prešla spoločnosť FENEGA certifikáciou spoločnosťou ECOVADIS. EcoVadis hodnotí spôsob, akým spoločnosť integruje princípy firemnej spoločenskej zodpovednosti (CSR). FENEGA získala platinové ocenenie.



V roku 2024 sme v rámci rozvoja firemnej identity nadviazali spoluprácu s reklamnou agentúrou PADIMA, ktorá pre nás natočila firemné video, upravila web stránku ako aj založila profil na LINKEDIN.



Na konci roka 2024 sme začali využívať umelú inteligenciu za účelom získavania nových dodávateľov. Pozitívne nás prekvapila miera spätnej väzby, ktorá je omnoho vyššia ako pri klasickom spôsobe vyhľadávania dodávateľov.

V rámci obchodu hodnotíme ako kľúčové získanie 3 ročného kontraktu na dodávku dezoxidáčnych brikiet pre spoločnosť U.S. Steel Košice – platnosť do konca roka 2027.

V decembri 2024 sme uzavreli prevádzku vo väznici v Sabinove, nakoľko spracovanie káblov už nebolo dostatočne rentabilné. Uvoľnili sa tým kapacity na iné ziskovejšie činnosti.

Veľkým míľnikom bolo aj podpísanie kontraktu na likvidáciu určitých typov NO pre spoločnosť U.S. Steel Košice na obdobie 3 rokov čím sa zúročila 2 ročná prípravná fáza získavania potrebných povolení a certifikácií. Jedná sa o oblasť s vysokou pridanou hodnotou čo by malo priniesť zvýšenie ziskovosti.

Vybudovanie výrobných kapacít v roku 2024 a ukončenie nákupu dezoxidáčnych brikiet od firmy SAKER by sa malo pozitívne prejavíť aj na zvýšenej marži v roku 2025.

Plánované
Investície
v roku 2025

V rámci investícií spoločnosť plánuje hlavne rozšírenie využívania dát zo systému ERP za účelom optimalizácie nákupu materiálu (marec 2025).

Ako strategická investícia na rok 2025 je vybudovanie oddelenia nákupu, ktoré by malo stabilizovať dodávky vstupného materiálu a zároveň určiť potenciálne množstvo vstupného materiálu, ktoré je spoločnosť schopná na trhu EU nakúpiť. Je to základný predpoklad na určenie smerovania ďalšieho rozvoja spoločnosti v oblasti výroby dezoxidačných brikiet. Ďalšie investície budú smerované hlavne do obnovy strojového parku. Celková plánovaná výška investícií na rok 2025 je cca. 400 tis. EUR.

Významnou investíciou z pohľadu pripravenosti na GREEN DEAL a rok 2030 je určenie Uhlíkovej stopy produktu. Tento proces začal v Januári 2025 a predpokladá sa jeho ukončenie v Máji 2025. Výsledky určia kroky ktorými sa firma bude zaoberať za účelom zníženia uhlíkovej stopy.

Zámery do
budúcnosti

V roku 2025 sa spoločnosť zameria hlavne na rozšírenie spolupráce s firmou ArcelorMittal na základe už prebiehajúcich testov v závodoch v Gente a Brémach.

Dôležitou súčasťou bude aj stabilizácia a optimalizácia výrobného procesu za účelom navýšenia kapacity výroby brikiet na cca. 950 -1000t/mesačne.

Významnú úlohu v rámci zefektívnenie práce bude mať aj ďalší rozvoj systému FIS kde plánujeme zavedenie automatizácie vstupných prebierok, optimalizáciu výšky skladových zásob, online sledovanie výšky skladov a skladových cien.

Na základe skúsenosti z roku 2024 sa firma rozhodla v roku 2025 intenzívnejšie venovať možnostiam využitia AI v rámci firemných procesov.

Zhrnutie a
záver


Vzhľadom k nestabilnej hospodárskej situácii v rámci EU firma plánuje na rok 2025 udržanie tržieb na úrovni roku 2025 a navýšenie zisku o cca. 5%.

Plánované investície by mali zabezpečiť zvýšenie prevádzkovej marže.

Významným faktorom pre dosiahnutie úspechu je stabilizácia dodávateľského reťazca a optimalizácia nákupných cien.

Na základe skúsenosti z minulého roka a predpokladaného vývoja v roku 2025 sa ako kľúčový faktor úspechu javí (nie cena alebo kvalita produktov a služieb) ale flexibilita a ochota prispôbiť sa novým podmienkam.

V Kračúnovciach, dňa 06. februára 2025

 **FENEGA**
NEW LIFE FOR METALS
FENEGA s.r.o., Kračúnovce 51, 087 01
IČO: 35 609 939
IČ DPH: SK2022097352

Fenega s r.o.

Ing. Vladislav Feňo, konateľ