

## Výročná správa za rok 2023

**Spoločnosť STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o.** (do 31.03.2020 TATRAMAT – ohrievače vody, s.r.o.) je nástupnícka organizácia vo výrobe ohrievačov vody po spoločnosti TATRAMAT a.s., Poprad so 170-ročnou históriou. Vznikla zápisom do Obchodného registra 9.7.2001. Do 1.1.2004 však nevyvíjala žiadnu činnosť. K 1.1.2004 TATRAMAT a.s. previedla zamestnancov a výrobné prostriedky z časti výroby ohrievačov vody na spoločnosť TATRAMAT – ohrievače vody, s.r.o.

Od 01.10.2004 je spoločnosť STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o. 100 % dcérskou spoločnosťou nemeckej firmy Stiebel Eltron International GmbH so sídlom v Holzmindene.

### Vývoj účtovnej jednotky a stav, v ktorom sa nachádza

Medziročne narástli tržby spoločnosti o takmer 20 mil. EUR (37 %). Tak ako po minulé roky, aj teraz rástla hlavne výroba tepelných čerpadiel pre materskú spoločnosť. V ďalšom období budeme investovať do rozšírenia výrobných a skladovacích kapacít oboch hlavných segmentov výroby. Portfólio výrobkov predstavujú ohrievače vody a zásobníky vody značky STIEBEL ELTRON a ohrievače vody a tepelné čerpadlá pre materskú spoločnosť. Používanie značky TATRAMAT bolo ukončené k 31.12.2021. Výrobky spoločnosti sa predávajú na celom svete, s najväčším podielom najmä v európskych krajinách, ale sú dodávané i do USA, Kanady a ázijských krajín.

### Úroveň predaja:

Názov ukazovateľa	2022	2023
Tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb v tis. EUR	52 012	71 566

### Finančné ukazovatele

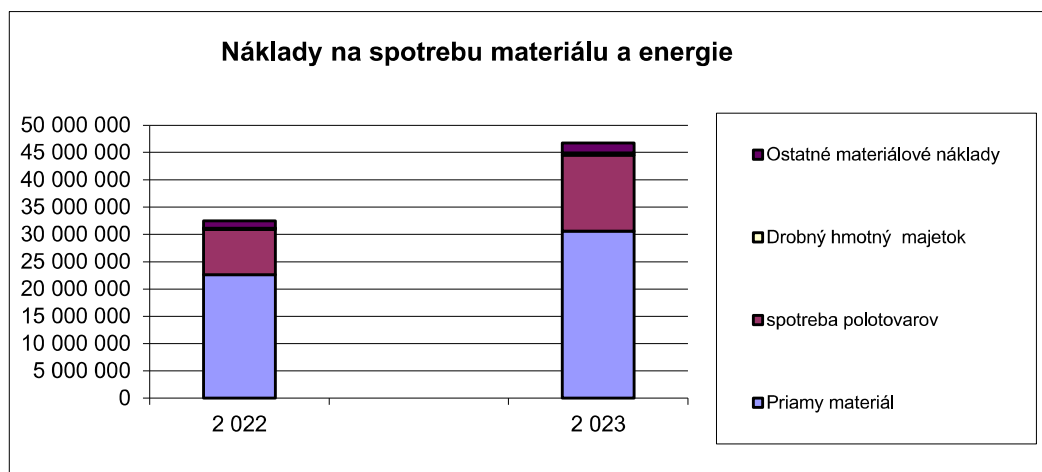
Názov ukazovateľa	2022	2023
Rentabilita tržieb	1,12%	5,79%
Rentabilita vlastného imania - ROE	3,49%	19,93%
Rentabilita investovaného kapitálu - ROCE	5,30%	27,90%

Ukazovatele dosahujú kladné hodnoty. V roku 2024 očakávame tržby na úrovni 66 mil. EUR.

Názov ukazovateľa		2022	2023	index
Spotreba materiálu	tis. EUR	34 277	48 164	+41%
Podiel materiálu na celkových tržbách	%	69	69	

Zaťaženosť tržieb materiálými nákladmi zostala na nezmenenej úrovni.

Nasledujúci graf znázorňuje podiel najvýznamnejších kategórií materiálových nákladov na ich celkovom objeme:



názov ukazovateľa	2022	2023
Likvidita I. stupňa – okamžitá/ pohotová	0,00	0,00
Likvidita II. stupňa - bežná	0,45	0,21
Likvidita III. stupňa - celková	1,16	1,01

Likvidita spoločnosti bola stabilizovaná, spoločnosť platila všetky svoje záväzky včas.

- Ukazovateľ okamžitej likvidity vyjadruje schopnosť spoločnosti hradiť krátkodobé záväzky. Likvidita spoločnosti je zaistená, pokiaľ ukazovateľ dosahuje hodnotu aspoň 0,2. Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou, kvôli čomu sa hodnoty likvidity nachádzajú pod odporúčanými intervalmi.
- Ukazovateľ bežnej likvidity vyjadruje pokrytie krátkodobých záväzkov peňažnými prostriedkami a pohľadávkami. Tento ukazovateľ by nemal klesnúť pod hodnotu 1. Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou, kvôli čomu sa hodnoty likvidity nachádzajú pod odporúčanými intervalmi.
- Ukazovateľ celkovej likvidity vyjadruje pokrytie krátkodobých záväzkov obežnými aktívami. Tento ukazovateľ by mal dosahovať optimálne hodnoty 2 – 2,5 pri výrobných spoločnostiach. Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou, kvôli čomu sa hodnoty likvidity nachádzajú pod odporúčanými intervalmi.

Názov ukazovateľa	2022	2023
Celková zadlženosť	52,11%	51,54%
Dlh na vlastné imanie	108,83%	106,36%
Dlhodobá zadlženosť VI	0,10%	0,17%

Ukazovatele zadlženosti kvantifikujú mieru použitia cudzieho a vlastného kapitálu na financovanie potrieb spoločnosti, štruktúru použitých zdrojov ako aj schopnosť spoločnosti vysporiadať sa so splácaním dlhov aj ich prípadnej ceny (úroku). Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou. Cudzie zdroje boli použité na investície a rast prevádzkového financovania v súvislosti s výrazným rastom výroby.

Názov ukazovateľa	2022	2023
Doba obratu zásob	126,8	126,6
Doba obratu pohľadávok	56,80	23,20
Obrat fixných aktív	3,77	3,46
Obrat celkových aktív	1,50	1,67

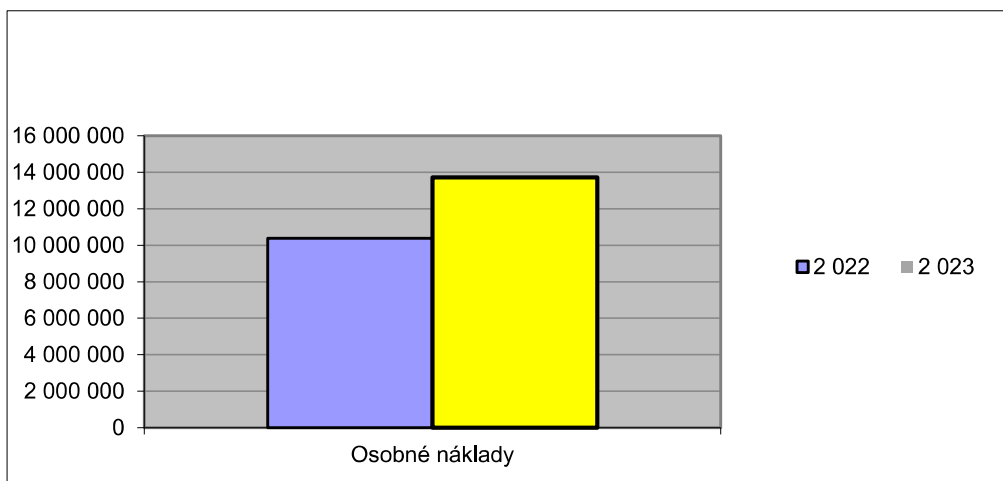
Hodnota zásob medziročne vzrástla o 4,9 mil. EUR. Keďže zároveň rástli aj výkony spoločnosti, doba obratu zásob sa zmenila iba minimálne.

### Zamestnanosť

Fyzický stav pracovníkov na konci roka 2023 bol 494. Oproti roku bezprostredne predchádzajúcemu celkový počet zamestnancov narástol o 71. Koncom 2024 očakávame pokles počtu zamestnancov na 450. Medziročný rast miezd bol na úrovni 8,9 % a predpoklad pre rok 2024 je + 7,5 %.

Názov ukazovateľa		2022	2023	index
Osobné náklady	tis. EUR	10 380	13 711	24,29 %
Percento osobných nákladov na tržbách	%	20	19,2	
Priemerný zárobok na zamestnanca	EUR	1 463	1 593	8,9 %

### Vývoj osobných nákladov (EUR)



**Životné prostredie**

V roku 2023 nenastali žiadne významné situácie, ktoré by mali buď negatívny, alebo pozitívny vplyv na životné prostredie.

**Významné riziká a neistoty**

Začiatok roka 2023 sa nesie v prepade dopytu po tepelných čerpadlách v Európe a na nemeckom trhu. Mierne oživenie očakávame až koncom roka 2024.

**Predpokladaný budúci vývoj účtovnej jednotky**

V roku 2024 očakávame v lepšom prípade stabilizáciu výroby tepelných čerpadiel a aj ohrievačov vody. Celkové tržby očakávame približne na úrovni 66 mil. EUR.

**Udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia**

Po 31. decembri 2023 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2023.

Iné dôležité skutočnosti po ukončení účtovného obdobia:

**Návrh na vysporiadanie zisku za rok 2023:****Výsledok hospodárenia vykázaný k 31.12.2023**

Tvorba zákonného rezervného fondu vo výške 5 %  
Úhrada straty minulých rokov  
Nerozdelený zisk minulých rokov

**4 141 225,76 EUR**  
207 061,29 EUR  
3 450 710,96 EUR  
483 453,51 EUR

**Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť nevynakladá žiadne náklady na výskum a vývoj. Vývoj nových výrobkov je zabezpečovaný centrálné pre celú skupinu podnikov Stiebel Eltron.

**Informácie o nadobudnutých vlastných akciách, dočasných listoch, obchodných podieloch**

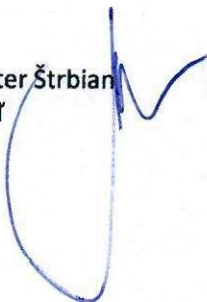
Spoločnosť nevlastní žiadne vlastné akcie, dočasné listy a iné.

**Údaj o organizačných zložkách v zahraničí**

Spoločnosť nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

Poprad 04.06.2024

Ing. Peter Štrbian  
konateľ



Michael Görlich  
konateľ

