

**TATRAPEKO, a.s., 1. mája 1919, Liptovský Mikuláš**  
**IČO 36455938**

## **VÝROČNÁ SPRÁVA**

predstavenstva spoločnosti TATRAPEKO, a.s.  
o činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2015

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

## ÚVOD

Predstavenstvo spoločnosti TATRAPEKO, a.s. Liptovský Mikuláš predkladá Valnému zhromaždeniu akcionárov výročnú správu za rok 2015. Už tretí rok za sebou sa podarilo zastaviť v hospodárení spoločnosti nepriaznivý vývoj a vo svojom hospodárení dosiahla kladný hospodársky výsledok.

## 1. PROFIL SPOLOČNOSTI

### 1.1. Základné údaje – charakteristika spoločnosti

Akciová spoločnosť bola založená rozhodnutím zakladateľa formou notárskej zápisnice N 182/98, Nz 175/98 zo dňa 3.6.1998 spísanou notárskym úradom JUDr. Alžbety Podhorskej v Poprade, podľa § 162 a nasledovných ustanovení zákona č. 513/91 Zb. v znení zákona č. 11/98 Z.z..

Základné imanie spoločnosti je 511.280 Eur, čo predstavuje 15.400 akcií na doručiteľa s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 Eur v zaknihovanej podobe.

Na základe rozhodnutia mimoriadneho valného zhromaždenia zo dňa 27.5.2008 bol dňa 3.6.2008 vykonaný v Obchodnom registri Okresného súdu v Prešove zápis zmeny sídla spoločnosti TATRAPEKO, a.s. zo sídla Hlavná 4, 059 21 Svit, na sídlo 1.mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš.

Na mimoriadnom valnom zhromaždení konanom dňa 18.8.2008 sa rozhodlo o zlúčení obchodnej spoločnosti TATRAPEKO, a.s. ako nástupníckej spoločnosti s obchodnými spoločnosťami RUPEK, s.r.o. so sídlom Mikuštiakova 960, 034 95 Likavka a MLYN VČELA, a.s. so sídlom Mikuštiakova 960, 034 95 Likavka ako zrušovanými a zanikajúcimi spoločnosťami a o prechode imania zrušených obchodných spoločností RUPEK, s.r.o. a MLYN VČELA, a.s. na obchodnú spoločnosť TATRAPEKO, a.s..

Obchodná spoločnosť TATRAPEKO, a.s. sa tým stala právnym nástupcom zanikajúcich spoločností RUPEK, s.r.o. a MLYN VČELA, a.s..

Okresný súd Žilina vykonal výmaz a následne zápis o zrušení uvedených spoločností od 31.8.2008.

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

### Predmet činnosti spoločnosti

Spoločnosť sa vo svojej podnikateľskej činnosti zameriava hlavne na:

- a) výrobu pekárenských výrobkov
- b) výrobu cukrárenských výrobkov
- c) výrobu cestovín
- d) výrobu homogenizovaných potravinárskych prípravkov a diétnych potravín
- e) sprostredkovanie obchodu
- f) podnikateľské poradenstvo
- g) sprostredkovanie služieb a dopravy
- h) sprostredkovanie kúpy a predaja nehnuteľností
- i) prenájom hnutel'ných vecí
- j) ubytovacie služby
- k) administratívne práce
- l) prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov
- m) veľkoobchod v rozsahu voľných živností
- n) maloobchod v rozsahu voľných živností
- o) ďalšie činnosti a služby

Rozhodujúcou oblasťou podnikania je:

- výroba pekárenských výrobkov
- výroba cukrárenských výrobkov
- výroba cestovín
- veľkoobchod v rozsahu voľných živností
- maloobchod v rozsahu voľných živností

## **1.2. Štruktúra vlastníkov, štatutárne orgány, manažment spoločnosti**

### 1.2.1. Štruktúra akcionárov k 31.12.2015

<u>Akcionár:</u>	<u>Počet akcií (ks):</u>	<u>Podiel na ZI (%)</u>
Liptovské pekárne a cukrárne VČELA - Lippek, k.s.	15.246	99,00 %
COOP Jednota Liptovský Mikuláš spotrebné družstvo	154	1,00%
Spolu:	15.400	100,00%

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

### **1.2.2. Predstavenstvo spoločnosti**

Predstavenstvo spoločnosti TATRAPEKO, a.s. pracovalo v roku 2015 v zložení:

- Ing. Slavomír Moravčík – predseda predstavenstva
- Iveta Devečková – člen predstavenstva
- Ing. Ernest Jakubčo – člen predstavenstva
- Mgr. Jana Guothová – člen predstavenstva

### **1.2.3. Dozorná rada spoločnosti**

Dozorná rada spoločnosti TATRAPEKO, a.s. pracovala v roku 2015 v zložení:

- Ing. Ján Kozemčák – predseda, do 29.7.2015
- František Žúrek – člen, do 29.7.2015
- Ing. Ján Šlauka – člen
- Mária Zuzaniaková – člen
- Ivona Uhliarová – člen, do 29.7.2015
- Ing. Michal Tužák – člen
- Mária Stráňovská – člen, do 29.7.2015
- Ing. Slavomíra Porubenová – člen

### **1.2.4. Výkonný manažment spoločnosti**

Výkonný manažment spoločnosti pracoval v r. 2015 v zložení:

Cukrárenská výrobná v Liptovskom Hrádku

- Andrea Škultíková - vedúca do 30.4.2015
- Ivona Uhliarová - vedúca od 1.5.2015

Pekáreň vo Svite

- Ivona Uhliarová - vedúca do 30.4.2015
- Ing. Roman Červeň - vedúci od 1.5.2015

## **2. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANOSŤ**

### **2.1. Organizačná štruktúra**

V roku 2015 mala spoločnosť nasledovnú organizačnú štruktúru:

- výrobný úsek
- ekonomický úsek

### **2.2. Informácie o zamestnanosti**

K 31.12.2015 bol stav pracovníkov spoločnosti 66, z toho 35 žien. V období od 1.1.2015 do 31.12.2015 bolo prijatých 39 pracovníkov a prepustených 39 pracovníkov. Priemerný mesačný zárobok bol 556 Eur.

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
 IČO: 36455938  
 Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

### 2.3. Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť nemala organizačnú zložku v zahraničí.

## 3. MEDZIROČNÉ POROVNANIE A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ V ROKU 2015

### 3.1. Celkové porovnanie rokov 2014 –2015

Ukazovateľ	Skutočnosť v Eur	
	2014	2015
Základné imanie	511.280	511.280
Vlastné imanie	214.839	284.798
Tržby za predaj tovaru	2.232.611	1.957.042
Výroba	1.453.692	1.524.144
Krátkodobé záväzky	386.416	388.478
z toho: z obchodného styku	314.815	317.622
z toho: po lehote splatnosti	11.553	13.324
Dlhodobé záväzky	19.812	24.183
z toho: po lehote splatnosti	0	0
Krátkodobé pohľadávky	449.795	415.384
z toho: z obchodného styku	447.345	407.252
z toho: po lehote splatnosti	139.861	119.229
Zásoby celkom	64.141	83.466
z toho: materiál	56.065	73.829
výrobky	3.207	2.434
tovar	4.869	7.203
Náklady celkom	3.755.944	3.473.058
Výnosy celkom	3.830.832	3.543.017
Hospodársky výsledok		
- pred zdanením	80.087	74.281
- splatná daň z príjmov	3.885	2.927
- odložená daň z príjmov	1.314	1.395
- základ dane	17.652	13.303
- po zdanení	74.888	69.959
Počet zamestnancov	66	66
Priemerný zárobok	498	556

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

### **3.2. Výrobno-obchodná činnosť**

V roku 2015 spoločnosť vyrobila 872 ton pekárenských a cukrárenských výrobkov. Prehľad výroby podľa druhov v hmotných jednotkách:

Výrobok	2014		2015	
	Tony	v %	Tony	v %
Chlieb	615	65,71	532	61,01
Pšeničné pečivo	101	10,79	117	13,42
Strúhanka	46	4,91	58	6,65
Parené výrobky	64	6,84	64	7,34
Cestoviny	3	0,32	3	0,34
Cukrárske výrobky	107	11,43	98	11,24
<b>Spolu</b>	<b>936</b>	<b>100,00</b>	<b>872</b>	<b>100,00</b>

Naše výrobky boli zastúpené len na domácom trhu.

### **3.3. Predpokladaný vývoj spoločnosti**

V roku 2016 sa zamerať:

- otváranie vlastných nových maloobchodných predajní,
- na rozšírenie spolupráce s obchodnými reťazcami,
- znižovanie nákladov po realizácii investícií z európskych štrukturálnych a investičných fondov,
- zvýšenie výroby bezpečkových výrobkov a rozvíjanie výroby zdraviu prospešných výrobkov.

## **4. INÉ DOLEŽITÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

### **4.1. Majetková účasť v iných spoločnostiach**

Super – Pek Bratislava	18.589 Eur
Prvá pekárenská, s.r.o.	1.394 Eur
<b>Spolu:</b>	<b>19.983 Eur</b>

7. augusta 2009 bol na spoločnosť Super Pek a.s. Bratislava vyhlásený konkurz, na základe toho bola k 31.12.2009 vytvorená opravná položka k dlhodobému finančnému majetku vo výške 4.647 Eur. K 31.12.2010 bola dotvorená opravná položka k dlhodobému finančnému majetku vo výške 13.942 Eur do 100 % výšky finančnej investície.

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

#### 4.2. Výdavky na výskum a vývoj

V našej spoločnosti nebola vyčlenená jednotka zaoberajúca sa výskumom a vývojom.

#### 4.3 Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Činnosť spoločnosti v oblasti životného prostredia je v súlade s platnou legislatívou a na životné prostredie nemá negatívny dopad.

### 5. SPRÁVA O PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI A O STAVE MAJETKU

#### 5.1. Vyhodnotenie naplnenia zásadných obchodných zámerov v r. 2015

Hlavné zámery v r. 2015 sa spoločnosti podarilo naplniť čiastočne. Centralizáciou výroby a úsporou nákladov obidva výrobné strediská dosiahli zo svojej činnosti zisk.

V oblasti odbytu sa na doprave kumuláciou rozvozných liniek a rušením nerentabilných liniek podarilo dosiahnuť kladný hospodársky výsledok, v zámere treba naďalej pokračovať.

V oblasti maloobchodu sa nepodarilo udržať tržby maloobchodných predajní na úrovni r. 2014.

#### 5.2. Vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2014 – 2015

##### 5.2.1. Vývoj štruktúry majetku

K 31.12.2015 predstavoval majetok /aktíva/ spoločnosti hodnotu 770.437 Eur. Rozhodujúcu časť majetku tvoril obežný majetok /najmä pohľadávky z obchodného styku/ v celkovej hodnote 549.319 Eur, v percentuálnom vyjadrení 71,30 % z celkovej hodnoty majetku, neobežný majetok /najmä dlhodobý hmotný majetok/ predstavoval hodnotu 211.421 Eur, v percentuálnom vyjadrení 27,44 % z celkovej hodnoty majetku.

Štruktúra majetku k 31.12.	2014		2015	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Dlhodobý nehmotný majetok				
Dlhodobý hmotný majetok	258.178	32,27	210.027	27,26
Dlhodobý finančný majetok	1.394	0,17	1.394	0,18
Zásoby	64.141	8,02	83.466	10,83
Dlhodobé pohľadávky	6.786	0,85	7.347	0,95
Krátkodobé pohľadávky	449.795	56,22	415.384	53,92
Finančné účty	9.175	1,15	43.122	5,60
Časové rozlíšenie	10.582	1,32	9.697	1,26
<b>Majetok spolu</b>	<b>800.051</b>	<b>100,00</b>	<b>770.437</b>	<b>100,00</b>

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
 IČO: 36455938  
 Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

### 5.2.2. Vývoj štruktúry zdrojov krytia majetku a zadĺženosti

Hlavným zdrojom krytia majetku spoločnosti boli záväzky vo výške 485.585 Eur /v percentuálnom vyjadrení 63,02 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia. Vlastné imanie predstavovalo 284.798 Eur / 36,97 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/, časové rozlíšenie 54 Eur / 0,01 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/.

Pasíva	2014		2015	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Základné imanie	511.280	63,90	511.280	66,36
Zákonné rezervné fondy	60.000	7,50	60.000	7,79
Ostatné fondy zo zisku	5.767	0,72	5.767	0,75
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-437.096	-54,63	-362.208	-47,01
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie	74.888	9,36	69.959	9,08
Dlhodobé záväzky	19.812	2,47	24.183	3,14
Krátkodobé záväzky	386.416	48,30	388.478	50,42
Krátkodobé rezervy	24.962	3,12	22.224	2,88
Bežné bankové úvery	90.300	11,29	50.700	6,58
Časové rozlíšenie	63.722	7,97	54	0,01
<b>Pasíva spolu</b>	<b>800.051</b>	<b>100,00</b>	<b>770.437</b>	<b>100,00</b>

### 5.2.3. Vývoj hospodárenia a štruktúry výsledku hospodárenia

V roku 2015 za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti dosiahnuté nasledovné obchodné výsledky: Celkové výnosy spoločnosti v roku 2015 dosiahli hodnotu 3.543.017 Eur, náklady 3.473.058 Eur, pri hospodárskom výsledku – zisk vo výške 69.959 Eur. Významnou časťou výnosov boli tržby z predaja tovaru v celkovej výške 1.957.042 Eur /55,24 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2015/ a výroba, v celkovej výške 1.399.256 Eur /39,49 % z celkových výnosov/.

Výnosy	2014		2015	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Tržby z predaja tovaru	2.232.611	58,28	1.957.042	55,24
Tržby z predaja vlastných výrobkov	1.312.162	34,25	1.399.256	39,49
Tržby z predaja služieb	23.544	0,61	23.568	0,66
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	2.475	0,07	1.269	0,04
Aktivácia	115.511	3,02	100.051	2,82
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	41.736	1,09	33.514	0,95
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	102.784	2,68	28.314	0,80
Výnosové úroky	9	0,00	3	0,00
<b>Výnosy spolu</b>	<b>3.830.832</b>	<b>100,00</b>	<b>3.543.017</b>	<b>100,00</b>

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš

IČO: 36455938

Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

Najvýraznejšiu nákladovú položku predstavovali náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru vo výške 2.043.580 Eur / 54,41 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2014/.

K významným položkám taktiež patrili spotreba materiálu a energie v celkovej výške 743.391 Eur / 19,79 % z celkových nákladov/, osobné náklady v celkovej výške 558.960 Eur / 14,88 % z celkových nákladov/, služby v celkovej výške 197.988 Eur / 5,27 % z celkových nákladov/, ostatné náklady na hospodársku činnosť v celkovej výške 101.209 Eur / 2,70 % z celkových nákladov/, odpisy v celkovej výške 48.725 Eur / 1,30 % z celkových nákladov/.

Náklady	2014		2015	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Náklady vynalož. na obstaranie pred. tovaru	2.043.580	54,41	1.873.052	53,93
Spotreba materiálu, energie	743.391	19,79	704.389	20,28
Služby	197.988	5,27	195.558	5,63
Osobné náklady	558.960	14,88	556.087	16,01
Dane a poplatky	13.196	0,35	11.965	0,34
Odpisy DNM a DHM	48.725	1,30	51.307	1,48
Zostatková cena predaného DM a materiálu	31.594	0,84	31.169	0,90
Opravné položky k pohľadávkam	4.804	0,13	5.153	0,15
Ostatné náklady na HČ	101.209	2,70	34.870	1,00
Nákladové úroky	4.138	0,11	2.559	0,08
Ostatné náklady na finančnú činnosť	3.160	0,08	2.627	0,08
Daň z príjmov, z toho	5.199	0,14	4.322	0,12
-splatná	3.885	0,10	2.927	0,08
-odložená	1.314	0,04	1.395	0,04
<b>Náklady spolu</b>	<b>3.755.944</b>	<b>100,00</b>	<b>3.473.058</b>	<b>100,00</b>

Na zostávajúcej časti nákladov sa podieľali zostatková cena predaného DM a materiálu, dane a poplatky, daň z príjmov, tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam, nákladové úroky a ostatné náklady na finančnú činnosť.

### **5.3. Vybrané ukazovatele finančnej analýzy**

Tabuľka Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy tvorí samostatnú prílohu Výročnej správy.

## **6. ZÁVER**

### **6.1. Hodnotenie vývojových tendencií a celkové hodnotenie**

Spoločnosť TATRAPEKO, a.s. dosiahla v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 index tržieb z predaja tovaru 87,66, index výroby v peňažnom vyjadrení 106,64, index výroby v hmotných jednotkách predstavuje 93,16.

TATRAPEKO, a.s. 1. mája 1919, 031 01 Liptovský Mikuláš  
IČO: 36455938  
Spoločnosť zapísaná v OR OS Žilina, vložka č. 10652/L, oddiel Sa

Naproti tomu index nákladov vynaložených na obstaranie predaného tovaru 91,65 a index spotreby materiálu a energie predstavoval 94,75.

Indexy výroby v peňažnom vyjadrení za predchádzajúce účtovné obdobia:

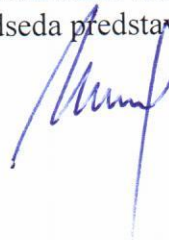
rok 2011	93,74
rok 2012	117,13
rok 2013	110,12
rok 2014	86,82

**Prílohy:**

- výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
- Správa audítora o overení účtovnej závierky
- Účtovná závierka k 31.12.2015

V Liptovskom Mikuláši, máj 2016

Ing. Slavomír Moravčík  
predseda predstavenstva



## Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy

		2013	2014
1.	Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	11,20	10,53
2.	Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	65,70	34,86
3.	Rentabilita tržieb Rt (%)	2,42	2,10
4.	Rentabilita nákladov (%)	2,37	1,99
5.	Rentabilita tržieb Rt II. (%)	2,59	2,36
6.	Likvidita 1. stupňa L1 (%)	6,02	1,92
7.	Likvidita 2. stupňa L2 (%)	73,03	96,28
8.	Likvidita 3. stupňa L3 (%)	84,01	109,73
9.	Podiel pohľadávok na obežných aktívach (%)	79,99	86,16
10.	Podiel zásob na obežných aktívach (%)	12,92	12,10
11.	Čistý pracovný kapitál (%)	-17,73	10,04
12.	Obrátka celkových aktív (počet obrátov/rok)	4,32	4,46
13.	Doba obratu celkových aktív (dni)	83,38	80,72
14.	Obrátka zásob (počet obrátov/rok)	49,73	55,63
15.	Doba obratu zásob (dni)	7,24	6,47
16.	Obrátka pohľadávok (počet obrátov/rok)	8,03	7,82
17.	Priemerná doba inkasa (dni)	44,81	46,06
18.	Obrátka záväzkov (počet obrátov/rok)	5,59	7,88
19.	Doba obratu záväzkov (dni)	64,44	45,69
20.	Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov/rok)	27,13	16,61
21.	Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	13,27	21,67
22.	Pomer vlastného kapitálu a celkových aktív (%)	15,92	26,85
23.	Pomer cudzieho kapitálu a celkových aktív (%)	84,05	65,18
24.	Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	0,19	0,41
25.	Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	5,28	2,43
26.	Pomer hospodárskeho zisku a cudzieho kapitálu	0,14	0,17
27.	Úrokové zaťaženie (ukazovateľ úrokového krytia)	0,06	0,05
28.	Krytie majetku	1,11	1,10
29.	Dlhodobá zadlženosť (%)	1,82	2,48
30.	Úverová zadlženosť (%)	92,82	42,03
31.	% hrubej marže	4,82	8,47