

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 2016

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 2016. Už štvrtý rok za sebou 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 31.12.2016

<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 2016 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 2016 v zložení:

- Ing. Ján Šlauka
- Miriam Zuzaniaková
- Ing. Michal Tužák
- Ing. Slavomíra Porubenová

1.2.4. Výkonný manažment spoločnosti

Výkonný manažment spoločnosti pracoval v r. 2016 v zložení:

Cukrárenská výrobná v Liptovskom Hrádku

- Ivona Uhliarová – vedúca

Pekáreň vo Svite

- Ing. Roman Červeň – vedúci do 31.1.2016
- Mgr. Katarína Martošová – vedúca od 12.1. 2016 do 13.5.2016
- Monika Daňová – vedúca od 1.6.2016

2. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANOSŤ

2.1. Organizačná štruktúra

V roku 2016 mala spoločnosť nasledovnú organizačnú štruktúru:

- výrobný úsek
- ekonomický úsek

2.2. Informácie o zamestnanosti

K 31.12.2016 bol stav pracovníkov spoločnosti 61, z toho 38 žien. V období od 1.1.2016 do 31.12.2016 bolo prijatých 38 pracovníkov a prepustených 43 pracovníkov. Priemerný mesačný zárobok bol 596 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 2016

3.1. Celkové porovnanie rokov 2015 –2016

Ukazovateľ	Skutočnosť v Eur	
	2015	2016
Základné imanie	511.280	511.280
Vlastné imanie	284.798	316.347
Tržby za predaj tovaru	1.957.042	2.028.375
Výroba	1.524.144	1.523.524
Krátkodobé záväzky	388.478	455.751
z toho: z obchodného styku	317.622	404.219
z toho: po lehote splatnosti	13.324	5.234
Dlhodobé záväzky	24.183	17.098
z toho: po lehote splatnosti	0	0
Krátkodobé pohľadávky	415.384	573.221
z toho: z obchodného styku	407.252	399.305
z toho: po lehote splatnosti	119.229	141.648
Zásoby celkom	83.466	75.969
z toho: materiál	73.829	64.620
výrobky	2.434	4.822
tovar	7.203	6.527
Náklady celkom	3.473.058	3.573.912
Výnosy celkom	3.543.017	3.605.461
Hospodársky výsledok		
- pred zdanením	74.281	24.976
- splatná daň z príjmov	2.927	3.052
- odložená daň z príjmov	1.395	- 9.625
- základ dane	13.303	13.869
- po zdanení	69.959	31.549
Počet zamestnancov	66	61
Priemerný zárobok	556	596

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 2016 spoločnosť vyrobila 872 ton pekárenských a cukrárenských výrobkov. Prehľad výroby podľa druhov v hmotných jednotkách:

Výrobok	2015		2016	
	Tony	v %	Tony	v %
Chlieb	532	61,01	423	54,23
Pšeničné pečivo	117	13,42	116	14,87
Strúhanka	58	6,65	83	10,64
Parené výrobky	64	7,34	67	8,59
Cestoviny	3	0,34	3	0,39
Cukrárske výrobky	98	11,24	88	11,28
Spolu	872	100,00	780	100,00

Naše výrobky boli zastúpené len na domácom trhu.

3.3. Predpokladaný vývoj spoločnosti

V roku 2017 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 bezlepkových výrobkov a rozvíjanie výroby zdraviu prospešných výrobkov,
- školenia zamestnancov v oblasti zlepšovania kvality výrobkov,
- v oblasti výroby zavádzať nové výrobky, výrobky s novým zložením a náplňami

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
Spolu:	19.983 Eur

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. 2016

Hlavné zámery v r. 2016 sa spoločnosti podarilo naplniť čiastočne. Spoločnosť neotvorila novú vlastnú maloobchodnú predajňu. Investície z európskych štrukturálnych a investičných fondov sa začali realizovať až koncom roka 2016, takže zníženie nákladov by sa malo prejaviť až v nasledujúcom roku. Na zámeroch na rozšírenie spolupráce s obchodnými reťazcami, zvýšení výroby bezpečnostných výrobkov a rozvíjanie výroby zdraviu prospešných výrobkov treba naďalej pracovať a venovať im zvýšenú pozornosť.

5.2. Vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2015 – 2016

5.2.1. Vývoj štruktúry majetku

K 31.12.2016 predstavoval majetok /aktíva/ spoločnosti hodnotu 1.305.511 Eur. Rozhodujúcu časť majetku tvoril obežný majetok /najmä pohľadávky z obchodného styku/ v celkovej hodnote 717.764 Eur, v percentuálnom vyjadrení 54,98 % z celkovej hodnoty majetku, neobežný majetok /najmä dlhodobý hmotný majetok/ predstavoval hodnotu 577.110 Eur, v percentuálnom vyjadrení 44,21 % z celkovej hodnoty majetku.

Štruktúra majetku k 31.12.	2015		2016	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Dlhodobý nehmotný majetok				
Dlhodobý hmotný majetok	210.027	27,26	577.110	44,21
Dlhodobý finančný majetok	1.394	0,18		
Zásoby	83.466	10,83	75.969	5,82
Dlhodobé pohľadávky	7.347	0,95	8.618	0,66
Krátkodobé pohľadávky	415.384	53,92	573.221	43,91
Finančné účty	43.122	5,60	59.956	4,59
Časové rozlíšenie	9.697	1,26	10.637	0,81
Majetok spolu	770.437	100,00	1.305.511	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

5.2.2. Vývoj štruktúry zdrojov krytia majetku a zadĺženosti

Hlavným zdrojom krytia majetku spoločnosti boli záväzky vo výške 827.729 Eur /v percentuálnom vyjadrení 63,40 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia. Vlastné imanie predstavovalo 316.347 Eur / 24,23 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/, časové rozlíšenie 161.435 Eur / 12,37 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/.

Pasíva	2015		2016	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Základné imanie	511.280	66,36	511.280	39,16
Zákonné rezervné fondy	60.000	7,79	90.592	6,94
Ostatné fondy zo zisku	5.767	0,75	5.767	0,44
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-362.208	-47,01	-322.841	-24,73
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie	69.959	9,08	31.549	2,42
Dlhodobé záväzky	24.183	3,14	17.098	1,31
Dlhodobé bankové úvery			166.303	12,74
Krátkodobé záväzky	388.478	50,42	455.751	34,91
Krátkodobé rezervy	22.224	2,88	28.757	2,20
Bežné bankové úvery	50.700	6,58	159.820	12,24
Časové rozlíšenie	54	0,01	161.435	12,37
Pasíva spolu	770.437	100,00	1.305.511	100,00

5.2.3. Vývoj hospodárenia a štruktúry výsledku hospodárenia

V roku 2016 za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti dosiahnuté nasledovné obchodné výsledky: Celkové výnosy spoločnosti v roku 2016 dosiahli hodnotu 3.605.461 Eur, náklady 3.573.912 Eur, pri hospodárskom výsledku – zisk vo výške 31.549 Eur. Významnou časťou výnosov boli tržby z predaja tovaru v celkovej výške 2.028.375 Eur /56,26 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2016/ a výroba, v celkovej výške 1.400.629 Eur /38,85 % z celkových výnosov/.

Výnosy	2015		2016	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Tržby z predaja tovaru	1.957.042	55,24	2.028.375	56,26
Tržby z predaja vlastných výrobkov	1.399.256	39,49	1.400.629	38,85
Tržby z predaja služieb	23.568	0,66	21.968	0,61
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	1.269	0,04	4.030	0,11
Aktivácia	100.051	2,82	96.897	2,69
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	33.514	0,95	21.674	0,60
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	28.314	0,80	31.112	0,86
Tržby z predaja cen. papierov a podielov			664	0,02
Výnosové úroky	3	0,00	112	0,00
Výnosy spolu	3.543.017	100,00	3.605.461	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

Najvýraznejšiu nákladovú položku predstavovali náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru vo výške 1.923.089 Eur / 53,81 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2016/.

K významným položkám taktiež patrili spotreba materiálu a energie v celkovej výške 711.306 Eur / 19,90 % z celkových nákladov/, osobné náklady v celkovej výške 594.351 Eur / 16,63 % z celkových nákladov/, služby v celkovej výške 204.324 Eur / 5,72 % z celkových nákladov/, odpisy v celkovej výške 70.056 Eur / 1,96 % z celkových nákladov/, ostatné náklady na hospodársku činnosť v celkovej výške 31.719 Eur / 0,89 % z celkových nákladov/.

Náklady	2015		2016	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Náklady vynalož. na obstaranie pred. tovaru	1.873.052	53,93	1.923.089	53,81
Spotreba materiálu, energie	704.389	20,28	711.306	19,90
Služby	195.558	5,63	204.324	5,72
Osobné náklady	556.087	16,01	594.351	16,63
Dane a poplatky	11.965	0,34	13.167	0,37
Odpisy DNM a DHM	51.307	1,48	70.056	1,96
Zostatková cena predaného DM a materiálu	31.169	0,90	20.116	0,56
Opravné položky k pohľadávkam	5.153	0,15	4.841	0,13
Ostatné náklady na HČ	34.870	1,00	31.719	0,89
Predané cenné papiere a podiely			1.394	0,04
Nákladové úroky	2.559	0,08	1.798	0,05
Ostatné náklady na finančnú činnosť	2.627	0,08	4.324	0,12
Daň z príjmov, z toho	4.322	0,12	- 6.572	-0,18
-splatná	2.927	0,08	3.052	0,09
-odložená	1.395	0,04	- 9.625	-0,27
Náklady spolu	3.473.058	100,00	3.573.912	100,00

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

5.3. Vybrané ukazovatele finančnej analýzy

Tabuľka Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy tvorí samostatnú prílohu Výročnej správy.

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

6. ZÁVER

6.1. Hodnotenie vývojových tendencií a celkové hodnotenie

Spoločnosť TATRAPEKO, a.s. dosiahla v roku 2016 v porovnaní s rokom 2015 index tržieb z predaja tovaru 103,65, index výroby v peňažnom vyjadrení 100,10, index výroby v hmotných jednotkách predstavuje 89,45. Naproti tomu index nákladov vynaložených na obstaranie predaného tovaru 102,67 a index spotreby materiálu a energie predstavoval 100,98. 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
rok 2015	106,64

Prílohy:

- výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
- Správa audítora o overení účtovnej závierky
- Účtovná závierka k 31.12.2016

V Liptovskom Mikuláši, máj 2017

Ing. Slavomír Moravčík
predseda predstavenstva



Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy

		2015	2016
1.	Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	9,97	2,05
2.	Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	24,56	9,97
3.	Rentabilita tržieb Rt (%)	2,07	0,91
4.	Rentabilita nákladov (%)	2,01	0,88
5.	Rentabilita tržieb Rt II. (%)	2,27	0,78
6.	Likvidita 1. stupňa L1 (%)	9,82	9,74
7.	Likvidita 2. stupňa L2 (%)	104,40	102,86
8.	Likvidita 3. stupňa L3 (%)	123,41	115,20
9.	Podiel pohľadávok na obežných aktívach (%)	76,96	81,06
10.	Podiel zásob na obežných aktívach (%)	15,19	10,58
11.	Čistý pracovný kapitál (%)	20,05	14,24
12.	Obrátka celkových aktív (počet obrátov/rok)	4,39	2,64
13.	Doba obratu celkových aktív (dni)	82,06	136,19
14.	Obrátka zásob (počet obrátov/rok)	40,49	45,43
15.	Doba obratu zásob (dni)	8,89	7,92
16.	Obrátka pohľadávok (počet obrátov/rok)	8,00	5,93
17.	Priemerná doba inkasa (dni)	45,03	60,70
18.	Obrátka záväzkov (počet obrátov/rok)	7,91	5,81
19.	Doba obratu záväzkov (dni)	45,52	62,01
20.	Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov/rok)	11,87	10,91
21.	Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	30,33	33,00
22.	Pomer vlastného kapitálu a celkových aktív (%)	36,97	24,23
23.	Pomer cudzieho kapitálu a celkových aktív (%)	63,03	63,40
24.	Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	0,59	0,38
25.	Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	1,71	2,62
26.	Pomer hospodárskeho zisku a cudzieho kapitálu	0,16	0,04
27.	Úrokové zaťaženie (ukazovateľ úrokového krytia)	0,04	0,05
28.	Krytie majetku	1,10	1,02
29.	Dlhodobá zadlženosť (%)	3,14	14,05
30.	Úverová zadlženosť (%)	17,80	103,09
31.	Reprodukčná schopnosť aktív	6,35	12,85
32.	Materiálová a energetická náročnosť (%)	46,22	46,69
33.	Ukazovateľ nákladovosti v hlavnej činnosti	1,00	1,05