

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 2017

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 2017.

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 31.12.2017

<u>Akcionár:</u>	<u>Počet akcií (ks):</u>	<u>Podiel na ZI (%)</u>
Liptovské pekárne a cukárne 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 2017 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 2017 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. 2017 v zložení:

Cukrárenská výrobná v Liptovskom Hrádku

- Ivona Uhliarová – vedúca

Pekáreň vo Svite

- Monika Daňová – vedúca

2. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANOSŤ

2.1. Organizačná štruktúra

V roku 2017 mala spoločnosť nasledovnú organizačnú štruktúru:

- výrobný úsek
- ekonomický úsek

2.2. Informácie o zamestnanosti

K 31.12.2017 bol stav pracovníkov spoločnosti 65, z toho 42 žien. V období od 1.1.2017 do 31.12.2017 bolo prijatých 42 pracovníkov a prepustených 38 pracovníkov. Priemerný mesačný zárobok bol 551,50 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 2017

3.1. Celkové porovnanie rokov 2016 –2017

Ukazovateľ	Skutočnosť v Eur	
	2016	2017
Základné imanie	511.280	511.280
Vlastné imanie	316.347	265.475
Tržby za predaj tovaru	2.028.375	1.524.993
Výroba	1.523.524	1.316.387
Krátkodobé záväzky	455.751	235.814
z toho: z obchodného styku	404.219	172.374
z toho: po lehote splatnosti	5.234	17.739
Dlhodobé záväzky	17.098	17.938
z toho: po lehote splatnosti	0	0
Krátkodobé pohľadávky	573.221	303.379
z toho: z obchodného styku	399.305	251.410
z toho: po lehote splatnosti	141.648	71.593
Zásoby celkom	75.969	66.678
z toho: materiál	64.620	60.358
výrobky	4.822	743
tovar	6.527	5.577
Náklady celkom	3.573.912	3.015.627
Výnosy celkom	3.605.461	2.924.755
Hospodársky výsledok		
- pred zdanením	24.976	-90.223
- splatná daň z príjmov	3.052	2.880
- odložená daň z príjmov	-9.625	-2.231
- základ dane	13.869	0
- po zdanení	31.549	-90.872
Počet zamestnancov	61	65
Priemerný zárobok	596	552

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 2017 spoločnosť vyrobila 760 ton pekárenských a cukrárenských výrobkov. Prehľad výroby podľa druhov v hmotných jednotkách:

Výrobok	2016		2017	
	Tony	v %	Tony	v %
Chlieb	423	54,23	415	54,61
Pšeničné pečivo	116	14,87	109	14,34
Strúhanka	83	10,64	68	8,95
Parené výrobky	67	8,59	65	8,55
Cestoviny	3	0,39	2	0,26
Cukrárske výrobky	88	11,28	101	13,29
Spolu	780	100,00	760	100,00

Naše výrobky boli zastúpené len na domácom trhu.

3.3. Predpokladaný vývoj spoločnosti

V roku 2018 sa zamerat':

- otváranie vlastných nových maloobchodných predajní,
- znižovanie nákladov po realizácii investícií z európskych štrukturálnych a investičných fondov,
- budovanie ubytovacích kapacít pre zahraničných pracovníkov,
- zvýšenie výroby bezpečných 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,
- inovovať obaly,
- zlepšenie propagácie a marketingu spoločnosti v médiách,
- zapojenie sa do duálneho vzdelávania

4. INÉ DOLEŽITÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

4.1. Majetková účasť v iných spoločnostiach

Super – Pek Bratislava 18.589 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. 2017

Hlavné zámery v r. 2017 sa spoločnosti podarilo naplniť čiastočne. Spoločnosť neotvorila novú vlastnú maloobchodnú predajňu. Realizácia investícií z európskych štrukturálnych a investičných fondov bola skončená k 30.9.2017, takže zníženie nákladov by sa malo prejavovať v plnom rozsahu až v nasledujúcom roku. Na zvýšení výroby bezpečnostných výrobkov a rozvíjaní výroby zdraviu prospešných výrobkov treba naďalej pracovať a venovať im zvýšenú pozornosť.

5.2. Vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2016 – 2017

5.2.1. Vývoj štruktúry majetku

K 31.12.2017 predstavoval majetok /aktíva/ spoločnosti hodnotu 946.212 Eur. Rozhodujúcu časť majetku tvoril obežný majetok /najmä pohľadávky z obchodného styku/ v celkovej hodnote 418.089 Eur, v percentuálnom vyjadrení 44,19 % z celkovej hodnoty majetku, neobežný majetok /najmä dlhodobý hmotný majetok/ predstavoval hodnotu 516.879 Eur, v percentuálnom vyjadrení 54,63 % z celkovej hodnoty majetku.

Štruktúra majetku k 31.12.	2016		2017	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Dlhodobý nehmotný majetok				
Dlhodobý hmotný majetok	577.110	44,21	516.879	54,63
Dlhodobý finančný majetok				
Zásoby	75.969	5,82	66.678	7,05
Dlhodobé pohľadávky	8.618	0,66	10.858	1,15
Krátkodobé pohľadávky	573.221	43,91	303.379	32,06
Finančné účty	59.956	4,59	37.174	3,93
Časové rozlíšenie	10.637	0,81	11.244	1,18
Majetok spolu	1.305.511	100,00	946.212	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 552.270 Eur /v percentuálnom vyjadrení 58,37 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia. Vlastné imanie predstavovalo 265.475 Eur / 28,05 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/, časové rozlíšenie 128.467 Eur / 13,58 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/.

Pasíva	2016		2017	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Základné imanie	511.280	39,16	511.280	54,03
Zákonné rezervné fondy	90.592	6,94	130.592	13,80
Ostatné fondy zo zisku	5.767	0,44	5.767	0,61
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-322.841	-24,73	-291.292	-30,79
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie	31.549	2,42	-90.872	-9,60
Dlhodobé záväzky	17.098	1,31	17.938	1,90
Dlhodobé bankové úvery	166.303	12,74	164.371	17,37
Krátkodobé záväzky	455.751	34,91	235.814	24,92
Krátkodobé rezervy	28.757	2,20	25.715	2,72
Bežné bankové úvery	159.820	12,24	108.432	11,46
Časové rozlíšenie	161.435	12,37	128.467	13,58
Pasíva spolu	1.305.511	100,00	946.212	100,00

5.2.3. Vývoj hospodárenia a štruktúry výsledku hospodárenia

V roku 2017 za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti dosiahnuté nasledovné obchodné výsledky: Celkové výnosy spoločnosti v roku 2017 dosiahli hodnotu 2.924.755 Eur, náklady 3.015.627 Eur, pri hospodárskom výsledku – strata vo výške -90.872 Eur. Významnou časťou výnosov boli tržby z predaja tovaru v celkovej výške 1.524.993 Eur /52,14 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2017/ a výroba, v celkovej výške 1.198.087 Eur /40,96 % z celkových výnosov/.

Výnosy	2016		2017	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Tržby z predaja tovaru	2.028.375	56,26	1.524.993	52,14
Tržby z predaja vlastných výrobkov	1.400.629	38,85	1.198.087	40,96
Tržby z predaja služieb	21.968	0,61	21.927	0,75
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	4.030	0,11	-2.937	-0,10
Aktivácia	96.897	2,69	99.310	3,40
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	21.674	0,60	29.612	1,01
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	31.112	0,86	53.762	1,84
Tržby z predaja cen. papierov a podielov	664	0,02	0	0
Výnosové úroky	112	0,00	1	0
Výnosy spolu	3.605.461	100,00	2.924.755	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 1.305.452 Eur / 43,29 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2017/.

K významným položkám taktiež patrili spotreba materiálu a energie v celkovej výške 669.320 Eur / 22,19 % z celkových nákladov/, osobné náklady v celkovej výške 593.381 Eur / 19,67 % z celkových nákladov/, služby v celkovej výške 224.752 Eur / 7,45 % z celkových nákladov/, odpisy v celkovej výške 136.850 Eur / 4,54 % z celkových nákladov/, ostatné náklady na hospodársku činnosť v celkovej výške 32.238 Eur / 1,07 % z celkových nákladov/.

Náklady	2016		2017	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Náklady vynalož. na obstaranie pred. tovaru	1.923.089	53,81	1.305.452	43,29
Spotreba materiálu, energie	711.306	19,90	669.320	22,19
Služby	204.324	5,72	224.752	7,45
Osobné náklady	594.351	16,63	593.381	19,67
Dane a poplatky	13.167	0,37	12.437	0,41
Odpisy DNM a DHM	70.056	1,96	136.850	4,54
Zostatková cena predaného DM a materiálu	20.116	0,56	28.192	0,93
Opravné položky k pohľadávkam	4.841	0,13	1.409	0,04
Ostatné náklady na HČ	31.719	0,89	32.238	1,07
Predané cenné papiere a podiely	1.394	0,04	0	0
Nákladové úroky	1.798	0,05	8.639	0,28
Ostatné náklady na finančnú činnosť	4.324	0,12	2.308	0,08
Daň z príjmov, z toho	- 6.572	-0,18	649	0,02
-splatná	3.052	0,09	2.880	0,10
-odložená	- 9.625	-0,27	-2.231	-0,07
Náklady spolu	3.573.912	100,00	3.015.627	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 2017 v porovnaní s rokom 2016 index tržieb z predaja tovaru 75,18, index výroby v peňažnom vyjadrení 85,54, index výroby v hmotných jednotkách predstavuje 97,44. Naproti tomu index nákladov vynaložených na obstaranie predaného tovaru 67,88 a index spotreby materiálu a energie predstavoval 94,10.

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
rok 2016	100,10

Prílohy:

- výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
- Správa audítora o overení účtovnej závierky
- Účtovná závierka k 31.12.2017

V Liptovskom Mikuláši, máj 2018

Ing. Slavomír Moravčík
predseda predstavenstva



Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy

		2016	2017
1.	Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	2,05	-8,62
2.	Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	9,97	-40,30
3.	Rentabilita tržieb Rt (%)	0,91	-2,30
4.	Rentabilita nákladov (%)	0,88	-3,01
5.	Rentabilita tržieb Rt II. (%)	0,78	-2,07
6.	Likvidita 1. stupňa L1 (%)	9,74	26,64
7.	Likvidita 2. stupňa L2 (%)	102,86	244,02
8.	Likvidita 3. stupňa L3 (%)	115,20	291,80
9.	Podiel pohľadávok na obežnom majetku (%)	81,06	75,16
10.	Podiel zásob na obežnom majetku (%)	10,58	15,95
11.	Čistý pracovný kapitál (%)	14,24	66,62
12.	Obrátka celkového majetku (počet obrátov/rok)	2,64	4,17
13.	Doba obratu celkového majetku (dni)	136,19	86,39
14.	Obrátka zásob (počet obrátov/rok)	45,43	59,14
15.	Doba obratu zásob (dni)	7,92	6,09
16.	Obrátka pohľadávok (počet obrátov/rok)	5,93	12,55
17.	Priemerná doba inkasa (dni)	60,70	28,69
18.	Obrátka záväzkov (počet obrátov/rok)	5,81	21,61
19.	Doba obratu záväzkov (dni)	62,01	16,66
20.	Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov/rok)	10,91	17,49
21.	Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	33,00	20,59
22.	Pomer vlastného a celkového majetku (%)	24,23	23,83
23.	Pomer cudzieho kapitálu a celkového majetku (%)	63,40	62,59
24.	Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	0,38	0,38
25.	Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	2,62	2,63
26.	Pomer výsledku hospodárskej činnosti a cudzieho kapitálu	0,04	0,00
27.	Úrokové zaťaženie (ukazovateľ úrokového krytia)	0,05	0,00
28.	Krytie majetku	1,02	0,90
29.	Dlhodobá zadlženosť (%)	14,05	1,90
30.	Úverová zadlženosť (%)	103,09	48,09
31.	Reprodukčná schopnosť majetku	12,85	18,61
32.	Materiálová a energetická náročnosť (%)	46,69	4,49
33.	Ukazovateľ nákladovosti v hlavnej činnosti	1,05	0,70