

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

ZOSTAVENÁ KU DŇU 31.12.2017





Správa vedenia

Rok 2017 dopadol pre nás veľmi dobre, čo dokazuje rast zisku oproti predchádzajúcim rokom. V roku 2017 sme opäť investovali do rozvoja našej spoločnosti s cieľom lepšie uspokojiť zákazníkov a ponúknuť im vyššiu pridanú hodnotu. Celkovo sme v roku 2017 investovali 1,2 mil. eur a ďalšie investície máme naplánované na rok 2018.

Medzi najväčšie investície patrí opäť nákup nových obrábacích strojov, ale aj lepšie a efektívnejšie odsávania na zlievarni presného liatia.

Chceme v prvom rade robiť udržateľný a férový biznis, byť otvorený ku zamestnancom a zákazníkom. Nevyhnutnosťou je zlepšovať zákaznícky servis a na druhej strane zlepšovať pracovné podmienky našich zamestnancov.

Naše ciele pre rok 2017 boli nasledovné:

- Zlepšiť podmienky pre našich zamestnancov
- Zlepšiť služby pre zákazníkov
- Rozvíjať firmu

Aby sme obstáli v tvrdom konkurenčnom boji, musíme napredovať, hľadať neustále nové obchodné príležitosti, naďalej zlepšovať a zefektívňovať našu prácu, poskytovať najkvalitnejší zákaznícky servis.

Darilo sa nám v tvrdom konkurenčnom boji, presadili sme sa pri získavaní nových projektov a zákaziek. Pre našu budúcnosť je dôležité mať partnerov z rôznych priemyselných odvetví.

Počet zamestnancov v roku 2017 vzrástol na 215, čo je doteraz najvyššie číslo a svedčí o tom, že ako firma sa neustále rozvíjame a rastieme.

Ing. Pavol Demáček
spoločník a konateľ spoločnosti

Obsah

1. Úvod / všeobecné údaje	4
Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:	4
Identifikačné číslo:	4
Hlavné činnosti spoločnosti:	4
Štatutárny orgán spoločnosti:	4
Štruktúra spoločníkov spoločnosti:	4
2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti	4
Vznik spoločnosti	4
Zhodnotenie predchádzajúcich rokov	4
Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj.....	5
Predpokladaný vývoj:	7
Predpoklad výsledku hospodárenia	7
Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.	8
3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie	8
4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť	8
Vedenie spoločnosti	8
5. Personálna politika a personálne ukazovatele	9
Ukazovatele práce a miezd.....	9
Vzdelávanie pracovníkov	9
6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená.....	9
7. Iné dôležité informácie	10
8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia	10
Správa o stave majetku a záväzkov	10
Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia	10
Pomerové ukazovatele	11
9. Návrh na rozdelenie zisku	15
10. Majetok a záväzky	15
11. Výnosy a náklady	16
12. Štruktúra odbytu	17
13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)	17

Prílohy: Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2017

Účtovná závierka za rok 2017

1. Úvod / všeobecné údaje

Povinnosť vypracovať výročnú správu spoločnosti za rok 2017 vyplynula z § 20 zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:

MEDEKO CAST s.r.o., Orlové 255, 017 01 Považská Bystrica

Identifikačné číslo:

IČO: 31 615 007

Hlavné činnosti spoločnosti:

- výroba a predaj presných odliatkov, cínových spájok a bronzových ložísk,
- výroba a predaj medených zliatin, bronzov a zlievárenských mosadzí,
- predaj hutných polotovarov z farebných kovov,
- zlievanie železných a neželezných kovov,
- kovoobrábanie
- nákup , predaj a spracovanie odpadov.

Štatutárny orgán spoločnosti:

Konatelia: Ing. Pavol Demáček
 Ing. Róbert Ružička
 Ing. Kristína Lang
 Mgr. Peter Huljak

Štruktúra spoločníkov spoločnosti:

	podiel na základom imaní		hlasovacie práva
	€	%	%
Ing. Antónia Demáčková	20 000	20	20
Ing. Pavol Demáček	20 000	20	20
Mgr. Jakub Demáček	20 000	20	20
Ing. Kristína Lang	20 000	20	20
Mária Demáčková	20 000	20	20
spolu	100 000	100	100

Na základe Valného zhromaždenia konaného 12.6.2017 bolo rozhodnuté o rozdelení obchodného podielu jedného zo spoločníkov, ktorý vlastnil 80 % vkladu na základnom imaní medzi ďalších troch nových spoločníkov. Účinky zmeny nastali zápisom do Obchodného registra dňa 5.7.2017.

2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti

Vznik spoločnosti

Spoločnosť MEDEKO CAST spol. s r.o. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 12.9.1994 a do obchodného registra bola zapísaná 22.9.1994 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel s.r.o., vložka č. 2794/R).

Zhodnotenie predchádzajúcich rokov

Rok 2017 môžeme zhodnotiť ako veľmi úspešný. Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok a splnili sme väčšinu stanovených firemných, úsekových i individuálnych cieľov. Tak, ako predchádzajúci rok sa predovšetkým darilo výrobným úsekom, čo opätovne potvrdilo správne rozhodnutie venovať sa

nielen obchodnej činnosti, ale aj strojárenskej výrobe. Podnikateľské riziko je tak rozložené do širšieho portfólia aktivít.

Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj

Úspechy celého MEDEKO CAST s.r.o.:

- Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok, ktorý je vyšší oproti predchádzajúcemu roku o 45 %.
- Úspešne sme prešli auditom podľa noriem ISO 9001:2008 (systém riadenia kvality), OHSAS 18001:2007 (systém riadenia bezpečnosti práce) a aj podľa normy ISO 14001:2004 (systém environmentálneho manažérstva).
- Úspešne sme prešli všetkými zákaznickými auditmi.
- Získali sme nových zákazníkov.
- Investovali sme 1 223 tis. € do rozvoja spoločnosti
- Počet našich zamestnancov vzrástol na 215.



Obchodný úsek:

Rok 2017 bol pre obchodníkov s kovovým odpadom v porovnaní s rokom 2016 o niečo lepším čo sa prejavilo aj na lepšom hospodárskom výsledku tohto strediska. Portfólio našich obchodných činností sme rozšírili o predaj zliatin, ktorý v predchádzajúcom roku stagnoval. Naplánovaný objem výroby a predaja zliatin sa nám však nepodarilo úplne splniť, ale ziskovosť z predaja bola na veľmi dobrej úrovni a vykazuje rastúci trend.

V obchode s kovovým odpadom sme dosiahli neporovnateľne lepší výsledok oproti predchádzajúcemu roku, podarilo sa nám plniť plán HV aj objemu nakupovaného kovového odpadu. Zásahu na tom má najmä orientácia na kovové odpady z výrobných podnikov a lepšie triedenie a zhodnocovanie kovových odpadov, ale aj veľmi dobrá tímová spolupráca.

Podarilo sa nám znížiť skladové zásoby, efektívnejšie triediť a využívať kovový odpad určený pre výrobu zliatin a samozrejme zásobovať vstupnými surovinami naše zlievarne.



Zlievareň farebných kovov:

Začiatkom roka nám na odstredivé odliatky prišlo toľko objednávok, že sme nestíhali dodávať načas. Rozbehli sme sériovú výrobu pre ďalšieho kľúčového zákazníka na veľkorozmerové odliatky a následne zápasili s ich zvýšenou nepodarkovosťou, ktorú sme úspešne vyriešili. Počas roka sme zvýšili produkciu odliatych odstredivých odliatkov zo 60 ton na 100 ton mesačne a to vďaka faktu, že sme vyriešili bezpečné prevážanie roztaveného kovu od indukčnej pece. Rozbehli sme opracovávanie menších odliatkov na hotovo, zriadili sme meracie stredisko a celkovo výrazne znížili náklady na kooperácie vďaka vlastnej obrobni. Taktiež sme prebrali opracovanie odliatkov na hotovo pre nášho dlhodobého odberateľa.

Počas roka sme rozbehli viaceré nové zariadenia ako novú tonovú odporovú pec, prenosnú horizontálnu odstredivku a vertikálnu odstredivku. Taktiež sa uzatvorila sa hala veľkorozmerového odstredivého liatia pomocou dvoch rolovacích brán.

Na olove sme získali a rozbehli väčší odber oloveného drôtu pre zákazníka, u ktorého sa nám podarilo odladiť výrobu projektílov.

Počas celého roka sme bojovali s nedostatkom ľudí, zaúčaním nových ľudí, presunmi v tíme, čo sa niekedy prejavilo na zvýšenej nekvalite či nižšej produktivite výroby. Starí skúsení zamestnanci museli neustále zaúčať nových kolegov, za čo im ďakujem. Noví zamestnanci rýchlejšie prešli adaptáciou a zaradili sa do pracovného procesu naplno



Zlievareň presného liatia a Centrum trieskového obrábania:

V roku 2017 pre tieto dva úseky našej spoločnosti veľmi úspešný, darilo sa nám v tvrdom konkurenčnom boji, presadili sme sa pri získavaní nových projektov a zákaziek. Pre našu budúcnosť je dôležité mať partnerov z rôznych priemyselných odvetví. Máme silných zákazníkov z oblasti dopravy, výroby špičkových strojov, chemického priemyslu, veternej energie, potravinárstva, chémie, a ťažobného priemyslu.

Základom pre získavanie dobrých obchodných príležitostí je spoľahlivo fungujúca výroba. Tu sme prešli kus cesty. Podarilo sa nám splniť stanovené ciele, zrealizovať technologické zlepšenia a zrýchliť tok odliatkov a obrobkov na dielni. Zlepšenia sa nám darí implementovať počas štandardného chodu výrob a výsledky sa prejavujú rýchlo.

Centrum trieskového opracovania má za sebou rekordný rok po všetkých stránkach. Dosiahli sme zatiaľ najvyšší obrat i zisk v krátkej histórii úseku. Základom úspechu je nasledovanie stanovenej stratégie. Snažíme sa vyrábať obrobky s vysokou pridanou hodnotou, podporujeme našich zákazníkov

dodávkami presne na čas a presne v požadovanej kvalite a snažíme sa aplikovať moderné výrobné metódy.

V obchodných aktivitách sa budeme sústreďovať na budovanie dlhodobých vzťahov s lídrami v strojárskom odvetví. Cieľom je udržať krok s najlepšimi, vyrábať zložité výrobky s vysokou pridanou hodnotou. Bude pre nás výzvou udržať krok s exponenciálnym rastom zmien v odvetví, prispôbiť sa jej a využiť ju ako konkurenčnú výhodu. Naďalej si budeme zakladať na vynikajúcej zákazníckej podpore pre našich zákazníkov a dobrom kolektíve na Centre trieskového opracovania MEDEKO.



Predpokladaný vývoj:

Naším cieľom je poskytovať nadštandardný zákaznícky servis, odpovedať na akýkoľvek dopyt do 24 h a vždy byť našim zákazníkom nápomocný.

V oblasti marketingu sa snažíme využívať možností, ktoré nám on-line svet prináša a oslovovať potencionálnych zákazníkov na internete formou kvalitnej webstránky a ďalších nástrojov. Zároveň využívame aj tradičné metódy na získavanie obchodných partnerov ako je účasť na medzinárodných veľtrhoch napr. Hannover Messe i priamym oslovovaním potencionálnych zákazníkov.

Vždy sa snažíme o zlepšenie servisu poskytovaných služieb v oblasti zákazníckej podpory, dopravy, balenia, doby dodania a ponúkaných technologických služieb, ktoré poskytujeme vo vysokej kvalite. Zameriavame sa na hľadanie nových trhov a nových, možno aj netradičných, obchodovaných komodít. Postupne sa rozširuje sortiment našich produktov aj do oblasti strojárstva poskytovaním služieb trieskového obrábania a realizáciou čoraz zložitejších riešení a projektov.

Predpoklad výsledku hospodárenia

V rámci ročného plánu by malo dôjsť v r. 2018 k zvýšeniu obratu z 34 906 tis. EUR za rok 2017 na 40 000 tis. EUR z dôvodu rozšírenia strojárenskej výroby a zavádzania moderných technológií do existujúcich výrob. Tento trend sa odzrkadlí v oblasti neobežného majetku, kde sa plánuje navýšenie investícií predovšetkým do najmodernejších technológií. Výška neobežného majetku by mala prevýšiť úroveň roku 2017 o 5 %. Výsledok hospodárenia za rok 2017 zisk vo výške 761 tis. EUR bude predmetom rozdelenia medzi spoločníkov podľa spoločenskej zmluvy. Výsledok hospodárenia za rok 2018 je plánovaný na úrovni 800 tis. EUR.

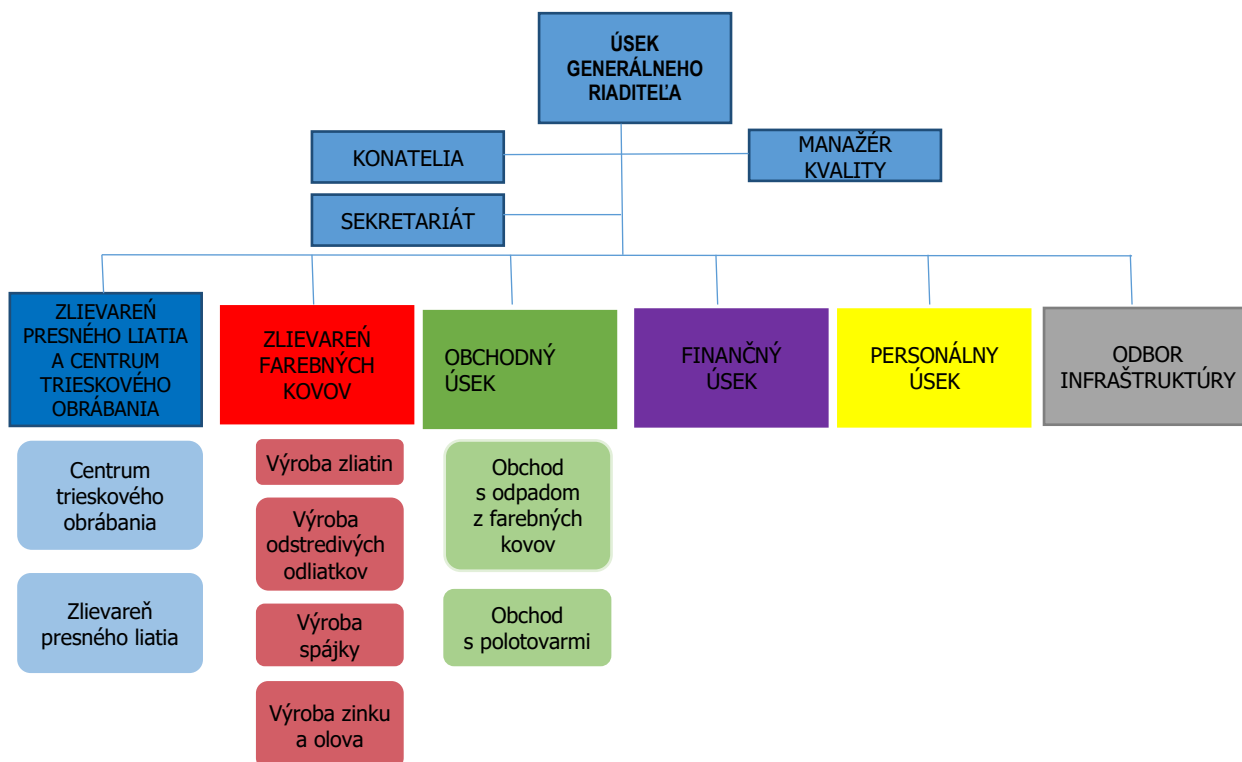
Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.

3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť má certifikovaný systém manažérstva kvality podľa Normy ISO9001, systém environmentálneho manažérstva podľa ISO 14001 a systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci podľa normy OHSaS 18001, čo je zárukou dodržiavania environmentálnych zásad začlenených do procesov spoločnosti tak, aby naša zlievarenská výroba obmedzila nepriaznivý dopad na životné prostredie. Odsávané splodiny z pecí sú čistené vo filtračnom zariadení, ktoré spĺňa požiadavky dané legislatívou. Všetky odpady sú triedené a likvidované oprávnenými osobami. Snažíme sa nepoužívať nebezpečné látky a technickými opatreniami znižujeme produkciu nebezpečných odpadov.

4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť



Vedenie spoločnosti

Ing. Pavol Demáček, generálny riaditeľ
Ing. Jana Prchalová, finančná riaditeľka
Ing. Kristína Lang, riaditeľka zlievarne farebných kovov
Mgr. Peter Huljak, riaditeľ centra trieskového obrábania a zlievarne presného liatia
Ing. Róbert Ružička, riaditeľ obchodného úseku
Ing. Lenka Hanušovská, manažér kvality
Ing. Milan Jursík, vedúci odboru infraštruktúry
Ing. Magdaléna Martišková, personálna manažérka

5. Personálna politika a personálne ukazovatele

Ukazovatele práce a miezd

Ukazovateľ	K 31.12.2016	K 31.12.2017
Priemerný počet zamestnancov spolu	186	215
Riadiaci zamestnanci	6	6
Mzdové náklady v celých €	2 451 250 €	2 861 928 €
Priemerná mzda v celých €	1 063 €	1 080 €

Pri výpočte priemernej mesačnej mzdy neboli zohľadnené odmeny z dohôd a tvorba rezervy na nevyčerpanú dovolenku zamestnancov, ktoré ale celkové mzdové náklady zahŕňajú.

Vzdelávanie pracovníkov

Celkovej starostlivosti o zamestnancov, vzdelávaníu a taktiež efektívnosti riadenia ľudských zdrojov sa venuje každý rok v spoločnosti MEDEKO CAST s.r.o. mimoriadna pozornosť.

V roku 2017 pokračoval problém s kvalitou kandidátov a zvýšila sa po prvý krát fluktuácia dlhodobých zamestnancov. Z tohto dôvodu sme pracovali na zlepšovaní pracovných podmienok a pre rok 2018 naplánovali rozšírenie bonusov. Zároveň neustále kladieme dôraz na vzdelávanie aktuálnych zamestnancov nie len za účelom zvyšovania ich kvalifikácie, ale aj ich lojálnosti k spoločnosti (realizujeme presuny na kvalifikovanejšie pozície v rámci firmy).

Plán vzdelávania vychádza z platnej legislatívy (BOZP, prvá pomoc, vymedzené zariadenia ako VZV, ZZ atď), plánu rozvoja jednotlivých tímov a celkového plánu spoločnosti. Plán nákladov na vzdelávanie pre rok 2017 bol vo výške 16 215 €, kde najväčšie položky tvorili:

- povinné školenia pre vyhradené zariadenia
- rozvoj stredného manažmentu (Škola majstrov – pokračovanie kurzu z roku 2016)
- rozvoj vrcholového manažmentu (Podnikateľská Univerzita – pokračovanie kurzu z roku 2016)
- odborné IT školenia
- jazykové kurzy

Konečné náklady na vzdelávanie dosiahli 20 555 €. Jeho preplnenie na úroveň 126,76 % bolo zapríčinené hlavne nárastom počtu nových zamestnancov a ich potrebou školení pre vyhradené zariadenia.

6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Našu spoločnosť veľmi ovplyvňujú nasledovné faktory, ktoré vnímame ako možné riziká a neistoty:

- vývoj cien LME a odbytové fundamenty,
- nedostatok vstupného materiálu,
- zvyšovanie cien energií a výrobných vstupov,
- tlak zákazníkov na ceny,
- vývoj na trhu a vstup novej konkurencie na trhy z Číny aj z iných krajín,
- nedostatok kvalifikovaných zamestnancov a celkový nedostatok zamestnancov,
- legislatívne zmeny a administratívna náročnosť.

7. Iné dôležité informácie

- Neexistuje podnik, ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov, pre ktoré je spoločnosť MEDEKO CAST s.r.o. dcérskym podnikom.
- Neexistujú podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom.
- Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.
- Spoločnosť neúčtovala o výdavkoch na vedu a výskum.
- Spoločnosť neúčtovala o obstarávaní obchodných podielov a akcií, dočasných listov ani o obchodných podieloch ovládajúcej osoby.

8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia

Správa o stave majetku a záväzkov

Aktíva

V porovnaní s rokom 2016 zaznamenali celkové aktíva nárast o 41 tis. €, čo predstavovalo zvýšenie o 0,35 %. Hodnota neobežného majetku sa zvýšila o 592 tis. €. Dôvodom zvýšenia je nárast, tak dlhodobého hmotného majetku, ako aj dlhodobého nehmotného majetku. Väčší podiel na neobežnom majetku má však dlhodobý hmotný majetok, ten v roku 2017 predstavoval až 99,38 %. Dlhodobý hmotný majetok sa v roku 2017 zvýšil o 13 %. Obežný majetok sa v porovnaní s rokom 2016 znížil o 562 tis. €. Dôvodom je predovšetkým 29,4 % pokles stavu krátkodobých pohľadávok.

Pasíva

Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo k 31.12.2017 na hodnotu 1 191 tis. €. V porovnaní s rokom 2016 to predstavuje nárast o 237 tis. €, ktorý bol spôsobený dosiahnutým vyšším výsledkom hospodárenia za rok 2017 oproti roku 2016. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2016 bol zisk vo výške 524 tis. € a tento bol rozdelený na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia medzi spoločníkov. Za rok 2017 bol vyprodukovaný zisk vo výške 761 tis. €.

Základné imanie spoločnosti je vo výške 100 000 € a v porovnaní s rokom 2016 nezaznamenalo žiadnu zmenu.

Celkové záväzky vrátane úverov a rezerv ku koncu hodnoteného obdobia dosiahli výšku 10 791 tis. €, čo predstavuje pokles o 196 tis. € v porovnaní s rokom 2016. Pokles krátkodobých záväzkov bol 32,3 % a to najmä znížením záväzkov voči spoločníkom a záväzkov z obchodného styku, ktoré poklesli 21 %. Spoločnosť k 31.12.2017 čerpala kontokorentný úver vo výške 2 547 tis. €. Krátkodobý bankový úver je k 31.12.2017 vo výške 92,4 tis. €. Úver bol čerpaný za účelom obstarania nových technológií.

Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia

Výsledok hospodárenia za rok 2017 – zisk vo výške 761 tis. € po zdanení predstavuje rozdiel medzi celkovými výnosmi 47 320 tis. € a celkovými nákladmi 46 559 tis. €.

Štruktúra výnosov sa v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi zásadne nezmenila. 99 % tvorili prevádzkové výnosy, predovšetkým tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb a aktivácia vlastnej výroby.

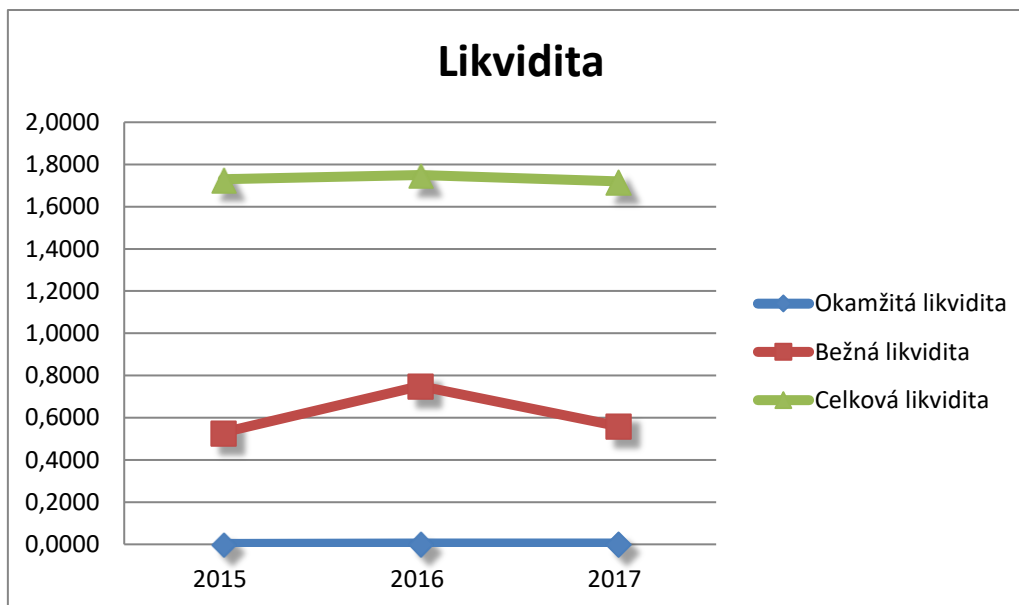
Jednotlivé nákladové druhy sa na celkových nákladoch k 31.12.2017 podieľali nasledovne:

	rok 2017		rok 2016	
Materiál	12 256 046 €	26,3%	11 215 233 €	27,0%
Energie	548 156 €	1,2%	527 991 €	1,3%
Tovar	16 700 820 €	35,9 %	14 954 984 €	36,0%
Služby	2 570 522 €	5,5 %	2 375 700 €	5,7%
Osobné náklady	4 115 288 €	8,8 %	3 553 494 €	8,5%
Odpisy	760 478 €	1,6 %	640 816 €	1,5%
Ostatné prevádzkové náklady	8 803 348 €	18,9 %	7 578 111 €	18,2%
Finančné náklady	591 285 €	1,3 %	576 974 €	1,4%
Daň z príjmov	212 957 €	0,5 %	152 110 €	0,4%
Spolu	46 558 900 €	100,0 %	41 575 413 €	100,0 %

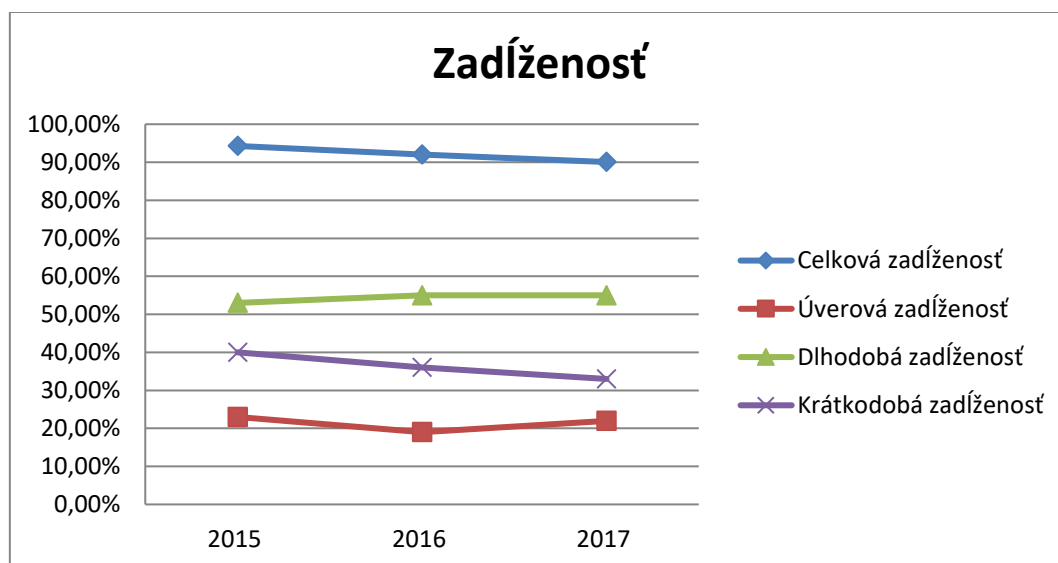
Výraznejšia zmena v štruktúre nákladov v roku 2017 nebola zaznamenaná v žiadnom nákladovom druhu. Výška ostatných prevádzkových nákladov je spôsobená obchodovaním s pohľadávkami, resp. využívanie bezregresného faktoringu z dôvodu zrýchlenia cash flow a zlepšenia správy pohľadávok (poistenie).

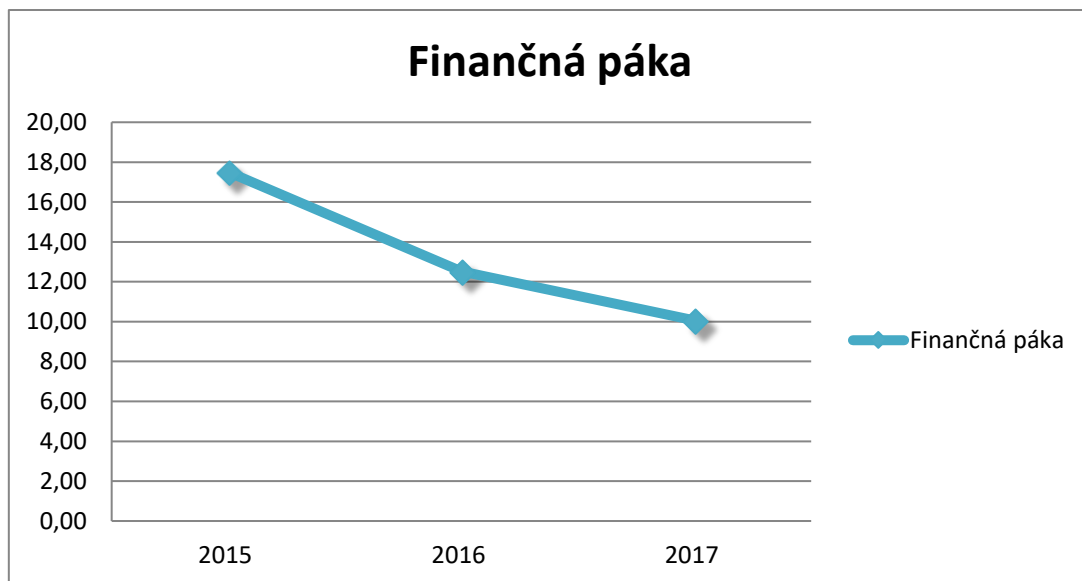
Pomerové ukazovatele

Ukazovateľ	2017	2016	2015
Okamžitá likvidita	0,0040	0,004	0,002
Bežná likvidita	0,56	0,75	0,53
Celková likvidita	1,72	1,75	1,73
Doba obratu zásob (dni)	46,61	56,14	51,14
Celková zadlženosť	90,06%	92,01%	94,28%
Doba splatnosti záväzkov (dni)	13,37	19,29	23,73
Doba inkasa pohľadávok (dni)	29,16	32,56	21,91
Čistý pracovný kapitál	2 890 572 €	3 201 546 €	3 625 677 €
Finančná páka	10,06	12,52%	17,51%
Úverová zadlženosť	22%	19%	23%
Dlhodobá zadlženosť	55%	55%	53%
Krátkodobá zadlženosť	33%	36%	40%
Rentabilita tržieb, ROS	2,18%	1,57%	0,69%
Rentabilita vlast. kapitálu, ROE	63,92%	54,94%	39,78%
Rentabilita kapitálu, ROI	10,73%	8,76%	5,53%
Rentabilita nákladov, ROC	1,64%	1,26%	0,55%



Pre okamžitú likviditu sú všeobecne odporúčané hodnoty v SR v intervale $<0,2;0,6>$. V podniku hodnota ukazovateľa nedosahuje odporúčané hodnoty ani v jednom zo sledovaných rokov. Jeho hodnoty sa pohybujú veľmi blízko nuly, čo znamená, že podnik mal po celý čas nedostatok pohotových peňažných prostriedkov. Vo vývoji bežnej likvidity môžeme vidieť jej pokles približne na úroveň roku 2015, čo je spôsobené poklesom hladiny krátkodobých pohľadávok z 3,2 mil. € na 2,2 mil. €. Bežná likvidita však aj tak nedosahuje v sledovanom období odporúčané hodnoty.

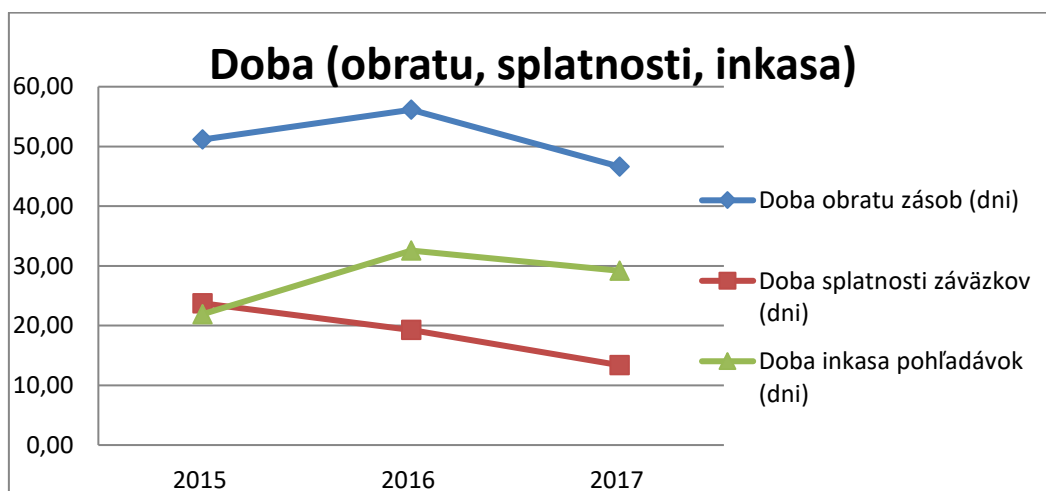




Celková zadlženosť podniku v každom sledovanom roku presiahla 90 %. Bežné bankové úvery sa pohybovali od 2 do 2,6 mil. €. Najväčšou položkou cudzích zdrojov sú vydané dlhopisy vo výške 5,750 mil. €, ktoré sú splatné v r. 2021 (2,750 mil €) a v r. 2025 (3 mil €) a sú úročené 8 % úrokovou sadzbou.

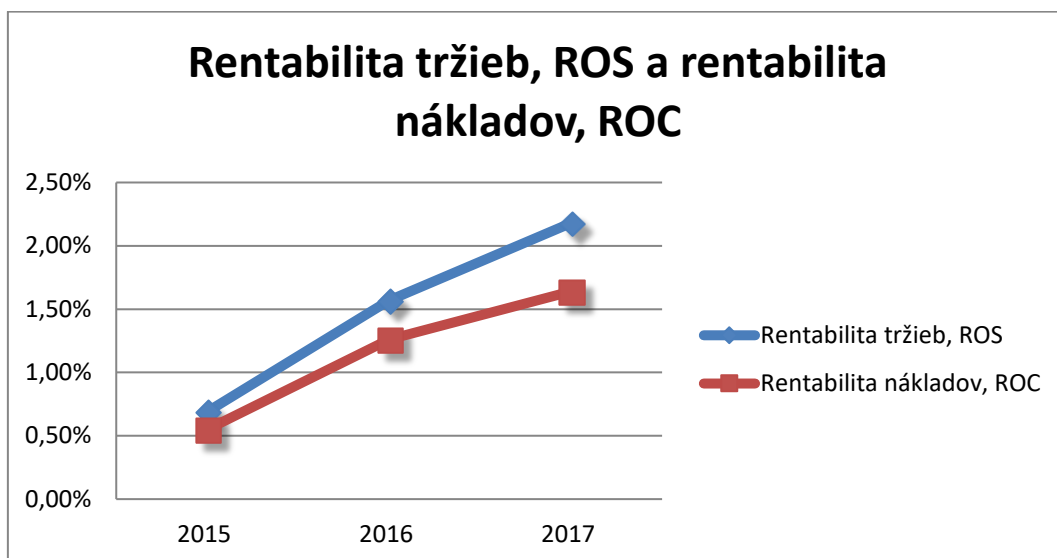
Úverová zadlženosť vzrástla oproti roku 2016 o 3 %, ale dlhodobá zadlženosť stagnovala.

Vychádzajúc z hodnôt finančnej páky <10;12;17> možno povedať, že podnik by mohol znížiť podiel cudzieho kapitálu, aj keď má klesajúci trend. Zadlženosť úročenými zdrojmi sa zvýšila oproti roku 2016 o 3%.

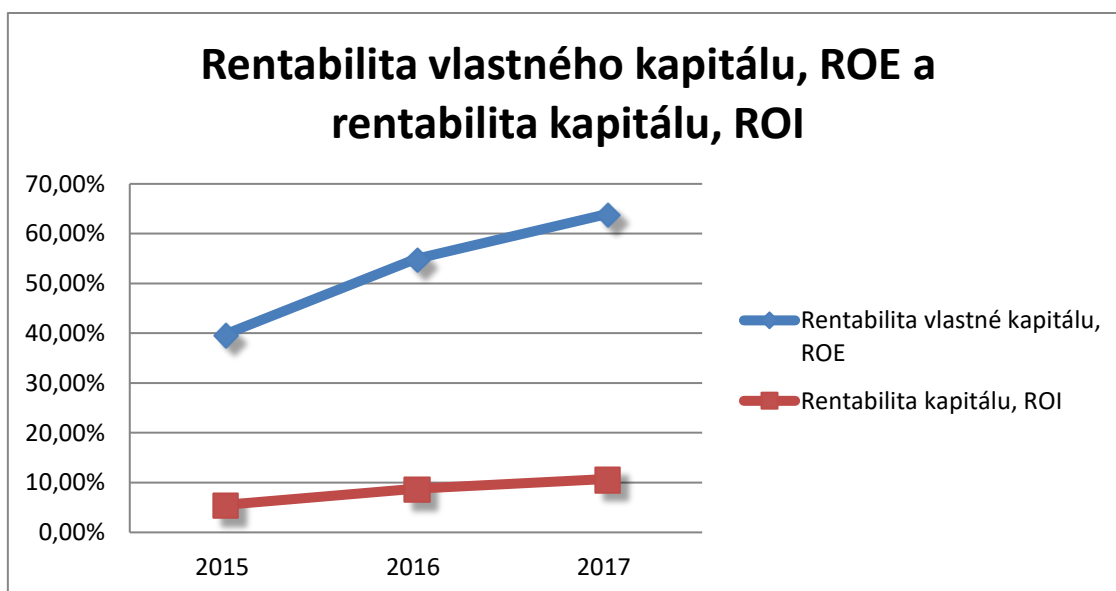


V roku 2016 došlo k zníženiu doby obratu zásob o vyše 17 %. Celková medziročná zmena obratu zásob zaznamenala jej zníženie o 10 dní, čo bolo spôsobené vplyvom celkového zvýšenia položky Tržby z realizácie o 4,8 %. Doba inkasa krátkodobých pohľadávok sa medziročne znížila. V roku 2017 oproti roku 2016 tento ukazovateľ zaznamenal zníženie o 3,4 dňa. Spoločnosť uhrádzala svoje záväzky podstatne skôr ako inkasovala pohľadávky, z dôvodu dohodnutej dlhšej splatnosti pohľadávok. Zlepšenie ukazovateľa je odzrkadlením využívania faktoringu.

Doba splatnosti krátkodobých závazkov sa celkovo znížila z 19,29 dňa na 13,37 dňa. V roku 2017 sa doba splatnosti krátkodobých závazkov z obchodného styku znížila o 6 dní. Hodnotíme nepriaznivo daný vývoj, pretože bez ohľadu na skracovanie, či predlžovanie doby splatnosti, počas 2 z celkových 3 sledovaných období, doba splatnosti bola kratšia ako doba inkasa pohľadávok, čo mohlo ohroziť schopnosť splácať záväzky voči dodávateľom. Danú situáciu nám pomáha riešiť každoročne obnovujúci sa kontokorentný úver.



Rentabilita tržieb mala rastúci trend podobne ako rentabilita nákladov. V roku 2017 oproti roku 2016 vzrástla o 0,61 %, rentabilita nákladov o 0,38 %.



Rentabilita celkového kapitálu (ROI) zaznamenala zvyšujúci sa trend, zvýšila sa oproti predchádzajúcemu obdobiu o 2 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) sa zvýšila o 9 %.

Pridaná hodnota sa zvýšila oproti roku 2016 o 19 %.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Konatelia navrhujú valnému zhromaždeniu schváliť rozdelenie zisku za rok 2017 vo výške 761 245 € spoločníkom podľa finančnej situácie spoločnosti.

10. Majetok a záväzky

	2015 EUR	2016 EUR	2017 EUR
SPOLU MAJETOK	12 493 373	11 940 657	11 982 096
A. NEOBEŽNÝ MAJETOK	3 873 801	4 465 750	5 057 270
A.I. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	18 451	30 516	31 157
A.II. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK r.	3 855 350	4 435 234	5 026 113
A.III. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK			
B. OBEŽNÝ MAJETOK	8 600 900	7 464 887	6 903 084
B.I. ZÁSoby	5 966 277	4 269 082	4 645 068
B.II. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY	0	0	0
B.III. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY	2 623 003	3 176 872	2 241 573
B.IV. FINANČNÉ ÚČTY	11 620	18 993	16 443
C. ČASOVÉ ROZLIŠENIE	18 672	10 020	21 742
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	12 493 373	11 940 657	11 982 096
A. VLASTNÉ IMANIE	713 607	953 684	1 190 967
A.I. ZÁKLADNÉ IMANIE	100 000	100 000	100 000
A.III. OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0	0
A.IV. ZÁKONNÉ REZERVY FONDY	13 079	13 079	13 079
A.V. OSTATNÉ FONDY ZO ZISKU	316 643	316 643	316 643
A.V. VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA MINULÝCH ROKOV	0	0	0
A.V. VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	283 885	523 962	761 245
B. ZÁVÄZKY	11 779 103	10 986 562	10 790 961
B.I. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	6 411 211	6 455 713	6 559 563
v tom: Vydané dlhopisy	5 750 000	5 750 000	5 750 000
Záväzky zo sociálneho fondu	10 995	12 165	13 980
Odložený daňový záväzok	150 243	193 575	279 039
B.II. DLHODOBÉ REZERVY	50 340	74 220	73 588
B.III. DLHODOBÉ BANKOVÉ ÚVERY	231 600	92 400	0
B.IV. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY	2 365 858	2 029 291	1 372 675
v tom: Záväzky z obchodného styku	2 063 323	1 306 464	1 029 318
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	58 082	337 861	0
Záväzky voči zamestnancom	129 979	147 805	176 627
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	85 062	95 836	113 950
Daňové záväzky a dotácie	27 578	140 580	50 235
Iné záväzky	1 834	745	2 545
B.V. KRÁTKODOBÉ REZERVY	107 729	100 888	145 298
v tom: Zákonné rezervy	100 086	90 993	142 048
Ostatné rezervy	7 643	9 895	3 250
B.VI. BEŽNÉ BANKOVÉ ÚVERY	2 612 365	2 234 050	2 639 837

C. ČASOVÉ ROZLIŠENIE	663	411	168
-----------------------------	------------	------------	------------

11. Výnosy a náklady

	2015 EUR	2016 EUR	2017 EUR
Čistý obrat	41 009 519	33 265 784	34 905 740
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	52 061 661	42 098 997	47 319 777
I. Tržby z predaja tovaru	22 470 752	15 858 975	17 673 361
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	17 626 485	15 900 425	16 114 345
III. Tržby z predaja služieb	451 650	517 868	733 592
IV. Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	225 802	- 92 332	182 570
V. Aktivácia	2 284 093	2 334 954	3 805 927
VI. Tržby z predaja dlhodobého nehm a hmot. majetku	477 692	997 316	384 442
VII. Ostatné výnosy z hosp. činnosti	8 525 187	6 581 791	8 425 540
Náklady na hosp. činnosť spolu	51 220 188	40 846 329	45 754 656
A. Náklady vynaložené na obstar. pred. tovaru	21 415 051	14 954 984	16 700 819
B. Spotreba materiálu, energie a ost. neskl. dodávok	15 181 423	11 743 224	12 804 201
C. Opravné položky k zásobám	0	0	0
D. Služby	2 137 166	2 375 700	2 570 522
E. Osobné náklady	2 948 512	3 553 494	4 115 288
1. Mzdové náklady	2 041 521	2 451 250	2 861 928
2. Odmeny členom orgánov spoločnosti	0	0	0
3. Náklady na sociálne poistenie	729 243	876 687	1 021 343
4. Sociálne náklady	177 748	225 557	232 017
F. Dane a poplatky	13 646	14 350	15 031
G. Odpisy a oprav.položky k dl.nehm a hmot. majetku	516 171	640 816	760 478
1. Odpisy dlh. Nehm a dlh. hmot. majetku	516 171	640 816	760 478
2. Opravné položky k dlh. nehm. a hmot. majetku	0	0	0
H. Zostatok.cena predaného dlh. majetku a materiálu	441 747	930 473	334 557
I. Opravné položky k pohľadávkam	0	5 505	19 012
J. Ostatné náklady na hosp. činnosť	8 566 472	6 627 783	8 434 748
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z HOSPODÁRSKEJ ČINNOSTI	841 473	1 252 668	1 565 121
PRIDANÁ HODNOTA	4 325 142	5 445 982	6 434 253
Výnosy z finančnej činnosti spolu	2 220	378	366
VIII. Tržby z predaja cenných papierov a podielov			
IX. Výnosy z dlh. Fin. majetku			
X. Výnosy z krátkodobého fin. majetku súčet			
XI. Výnosové úroky	7	5	0
1. Výnosové úroky od prep. ÚJ			
2. Ostatné výnosové úroky	7	5	0
XII. Kurzové zisky	6	225	1
XIII. Výnosy z precen. CP a výnosy z deriv. oper.			
XIV. Ostatné výnosy z fin. činnosti	2 207	148	365
Náklady na finančnú činnosť spolu	468 791	576 974	591 285

K. Predané cenné papiere a podiel			
L. Náklady na krátk. fin. majetok			
M. Opravné položky k fin. majetku			
N. Nákladové úroky	407 600	521 697	524 712
1. Nákl. Úroky pre prepoj. ÚJ			
2. Ostatné nákl. úroky	407 600	521 697	524 712
O. Kurzové straty	147	165	124
P. Nákl. Na precen. CP. a nákl. na der. operácie			
Q. Ostatné náklady na fin. činnosť	61 044	55 112	66 449
VÝSLEDOK HOSP. Z FINANČNEJ ČINNOSTI	-466 571	- 576 596	-590 919
VÝSLEDOK HOSP. ZA ÚČT. OBDOBIE PRED ZDANENÍM	374 902	676 072	974 202
R. Daň z príjmov	91 017	152 110	212 957
1. Daň z príjmov splatná	31 710	108 779	127 492
2. Daň z príjmov odložená	59 307	43 331	85 465
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	283 885	523 962	761 245

12. Štruktúra odbytu

Štruktúra odbytu je najmä z dôvodu diverzifikácie rizika rozsiahla. Tvorí ju šesť výrobných stredísk a jedno obchodné stredisko.

Výroba zliatin

Výroba odstredivých odliatkov

Výroba cínových spájok

Výroba zinkových a olovených zliatin

Výroba presných odliatkov

Centrum trieskového obrábania

Obchod s neželeznými kovmi.

13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)

Ukazovateľ	2015	2016	2017
Čisté zvýšenie +/- alebo zníženie +/- peňažných prostriedkov	-11 566	+7 313	+2 490
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-859 814	2 150 412	2 119 656
B. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 207 005	-1 101 617	-1 358 686
C. Čisté finančné toky z finančnej činnosti	2 055 253	-1 041 482	-763 460