

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

ZOSTAVENÁ KU DŇU 31.12.2018





Správa vedenia

Rok 2018 dopadol pre nás veľmi dobre, čo dokazuje rast zisku oproti predchádzajúcim rokom. V roku 2018 sme opäť investovali do rozvoja našej spoločnosti s cieľom lepšie uspokojiť zákazníkov a ponúknuť im vyššiu pridanú hodnotu. Celkovo sme v roku 2018 investovali 1,3 mil. eur a ďalšie investície máme naplánované na rok 2019.

Medzi najväčšie investície patrí opäť nákup nových obrábacích strojov, ale aj nový liaci stroj na gravitačnom liatí či trhací stroj na skúšky mechanických vlastností a neustály rozvoj informačných systémov.

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 2018 boli nasledovné:

- Zlepšiť podmienky pre našich zamestnancov a obsadiť otvorené pozície vhodnými kandidátmi.
- Zlepšiť služby pre zákazníkov a nasledovať i predvídať zmeny na trhu.
- 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 2018 vzrástol na 233, 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.	7
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	14
10. Majetok a záväzky	14
11. Výnosy a náklady	15
12. Štruktúra odbytu	16
13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)	17

Prílohy: Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2018

Účtovná závierka za rok 2018

1. Úvod / všeobecné údaje

Povinnosť vypracovať výročnú správu spoločnosti za rok 2018 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,
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným a iným odpadom.

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	80 000	20	20
Ing. Pavol Demáček	80 000	20	20
Mgr. Jakub Demáček	80 000	20	20
Ing. Kristína Lang	80 000	20	20
Mária Demáčková	80 000	20	20
spolu	400 000	100	100

Na základe Valného zhromaždenia konaného 08.06.2018 bolo rozhodnuté o zvýšení základného imania o 300 000 € z ostatných fondov z pôvodných 100 000 € pri dodržaní vtedajšieho pomeru vkladov. Účinky zmeny nastali zápisom do Obchodného registra dňa 12.7.2018.

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 2018 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 strojárnej 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.:

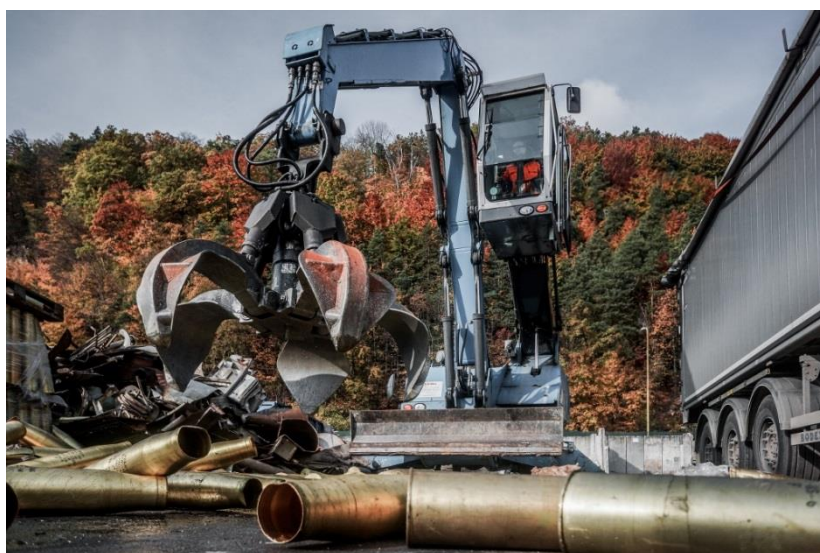
- Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok, ktorý je vyšší oproti predchádzajúcemu roku o 4 %.
- Úspešne sme prešli auditom podľa noriem ISO 9001:2008 (systém riadenia kvality), OHSAS 18001:2007 (systém riadenia bezpečnosti práce) a aj podľa normy ISO 14001:2004 (systém environmentálneho manažérstva).
- Úspešne sme prešli všetkými zákaznickými auditmi.
- Získali sme nových zákazníkov.
- Investovali sme 1 257 tis. € do rozvoja spoločnosti.
- Počet našich zamestnancov vzrástol na 233.
- Znížili sme počet pracovných úrazov.



Obchodný úsek:

V roku 2018 sme v obchodovaní s kovovým odpadom splnili stanovené ciele. V obchodovaní so zliatinami z farebných kovov sme stanovený plán splnili na 80 %, čo súvisí s vývojom trhu a konkurenciou z východnej Ázie.

V obchode s kovovým odpadom sme dosiahli nepatrne horší výsledok oproti predchádzajúcemu roku, podarilo sa nám však splniť plán HV aj objemu nakupovaného kovového odpadu. Snažili sme sa orientovať na kovové odpady z výrobných podnikov, lepšie triediť a zhodnocovať kovový odpad, udržiavať minimálny stav zásob a pohľadávok.



Zlievareň farebných kovov:

Prvá polovica roku 2018 bola veľmi dynamická a museli sme vynaložiť veľa úsilia by sme stíhali dodávať všetky objednávky načas. Zápasili sme s nedostatkom pracovnej sily vo výrobe a nízkym počtom kandidátov a to hlavne na odborné pozície.

Priebehom roka sme rozšírili technológiu liatia gravitačných odlievacích strojov novým liacim strojom, ktorý nám umožnil liat aj väčšie kusy. Zakúpením ďalšieho veľkého sústruhu typu karusel sme zefektívili prácu a zvýšili produktivitu v našej obrobni. Rozbehli sme meranie mechanických vlastností vo vlastnej réžii na novozakúpenom stroji na trhacie skúšky.

Situácia na trhu sa v druhej polovici trochu spomalila a ku koncu roka sme zaznamenali pokles objednávok, čo sa prejavilo na nízkom hospodárskom výsledku.



Zlievareň presného liatia a Centrum trieskového obrábania:

Rok 2018 bol pre tieto dva úseky našej spoločnosti veľmi úspešný, darilo sa nám v tvrdom konkurenčnom boji, presadili sme sa pri získavaní nových projektov a objednávok. 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.

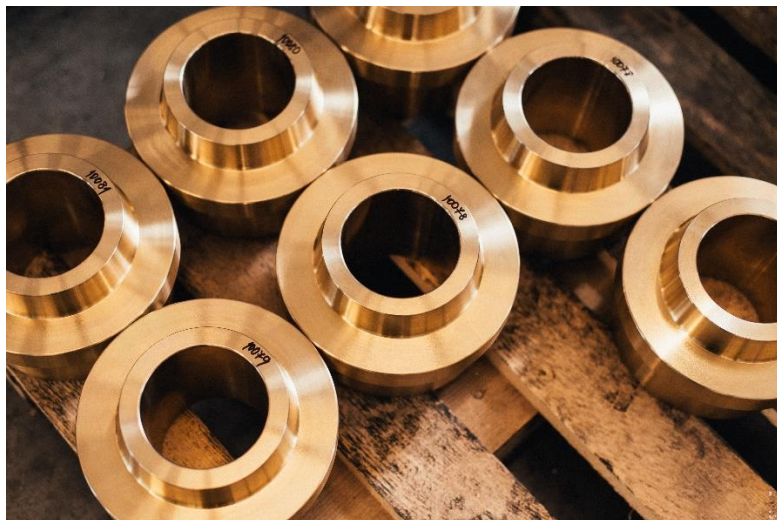
Základom pre získavanie dobrých obchodných príležitostí je spoľahlivo fungujúca výroba. Tu sme prešli kus cesty. Podarilo sa nám splniť stanovené ciele, zrealizovať technologické zlepšenia a zrýchliť tok odlievacích a obrobkov na dielni. Zlepšenia sa nám darí implementovať počas štandardného chodu výroby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

V uplynulom roku sme sa zamerali aj na zlepšenie pracovného prostredia pre našich zamestnancov, čo sa nám podarilo inštaláciou nového odsávania i nákupom rôznych prípravkov a zariadení na uľahčenie ich práce.

Centrum trieskového opracovania má za sebou rekordný rok po všetkých stránkach. Dosiahli sme zatiaľ najvyšší obrát i zisk. 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.

Ako aj po minulé roky aj v roku 2018 sme rozšírili svoju strojovú základňu CNC zariadení zakúpením robotickej linky. Na budúci rok 2019 nám pribudne ďalšia veľká fréza, ktorej rozmery si vyžiadali aj rozšírenie haly. Tak ako sa rozširuje náš strojový park, tak sa rozširuje aj náš tím pracovníkov.

V obchodných aktivitách sa budeme sústreďovať na budovanie dlhodobých vzťahov s lídrami v strojárskom odvetví. Cieľom je udržať krok s najlepšími, 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 možnosti, 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 predpokladáme hospodárenie približne na úrovni roka 2018, obrat je naplánovaný na úrovni 36 000 tis. EUR. Predpokladáme navýšenie investícií predovšetkým do najmodernejších technológií. Výška neobežného majetku by mala prevýšiť úroveň roku 2018 o 5 %. Výsledok hospodárenia za rok 2018 zisk vo výške 789 tis. EUR bude predmetom rozdelenia medzi spoločníkov podľa spoločenskej zmluvy. Výsledok hospodárenia za rok 2019 je plánovaný na úrovni 630 tis. EUR.

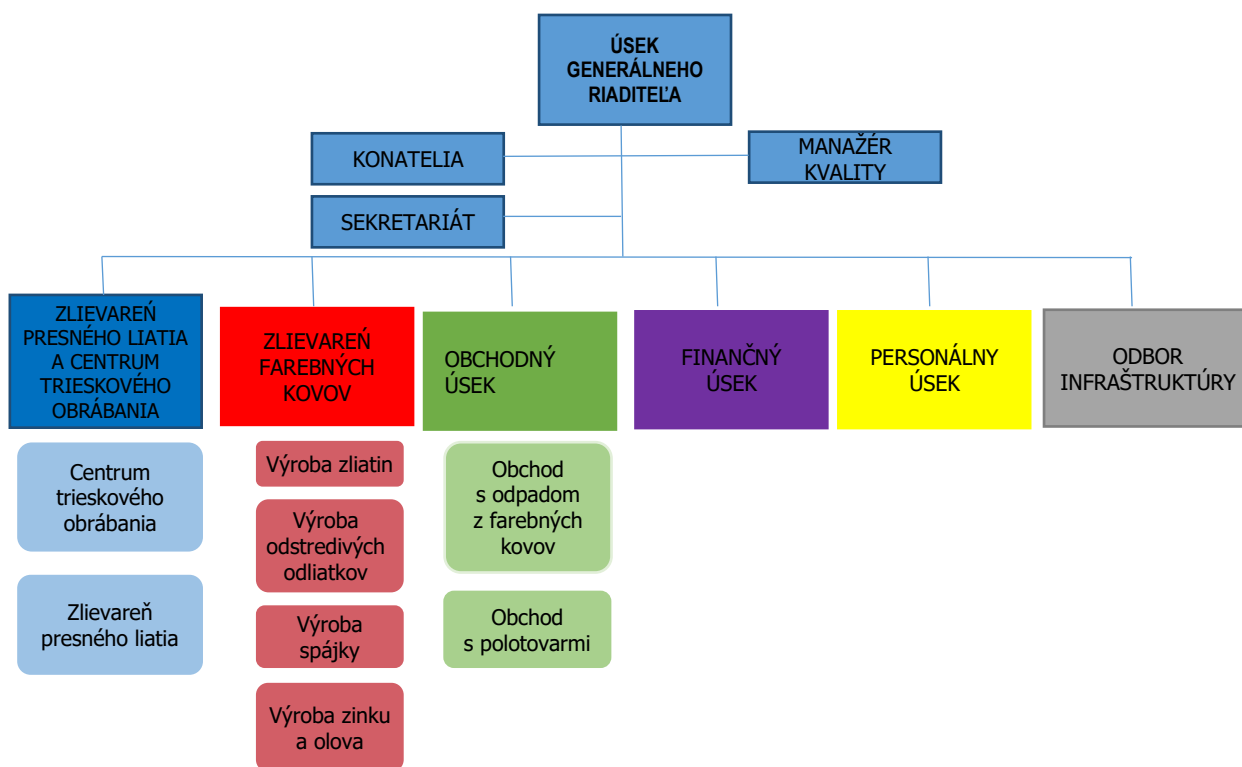
Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.

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

V priebehu roka 2019 bude organizačná štruktúra zmenená.

5. Personálna politika a personálne ukazovatele

Ukazovatele práce a miezd

Ukazovateľ	K 31.12.2017	K 31.12.2018
Priemerný počet zamestnancov spolu	215	229
Riadiaci zamestnanci	6	6
Mzdové náklady v celých €	2 861 928 €	3 468 481 €
Priemerná mzda v celých €	1 080 €	1 204 €

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

V roku 2018 bol mimoriadne vypuklý problém s počtom kandidátov na zamestnanie a najmä ich kvalitou. Z toho vyplývala zvýšená fluktuácia novoprijatých zamestnancov (30,26 % z celkovej fluktuácie). A to napriek masívnej mediálnej kampani (billboardy, inzercia v miestnych periodikách, komunikácia na sociálnych sieťach), ktorú sme realizovali počas celého roka. Naďalej sme pracovali na zlepšovaní pracovných podmienok (napr. nové odsávania), rozšírili sme ponuku benefitov. 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 2018 bol vo výške 17 965 €, kde najväčšie položky tvorili:

- povinné školenia pre vyhradené zariadenia
- rozvoj stredného manažmentu (Škola majstrov – nový kurz pre nového majstra)
- rozvoj vrcholového manažmentu (Podnikateľská Univerzita - dokončenie kurzu + nový kurz pre člena vedenia)
- odborné IT školenia
- jazykové kurzy

Konečné náklady na vzdelávanie dosiahli 22 500 €. Jeho preplnenie na úroveň 125,24 % 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

Celkové aktíva sa významne nezmenili, vzrástli oproti roku 2017 o 117tis. Eur (+ 1%). Zmena nastala v štruktúre majetku, neobežný majetok tvorí 47% z celkového majetku a obežný majetok tvorí 53% z celkového majetku. Na zmeny v štruktúre mali vplyv najmä nárast dlhodobého hmotného majetku o 561 tis. € (+11%) vplyvom nových investícií a pokles krátkodobých pohľadávok z obchodného styku o 475 tis. € (-21%).

Pasíva

Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo v roku 2018 oproti roku 2017 o 27 tis. € (+2%), dosiahlo k 31.12.2018 hodnotu 1 218 tis. €. Na nárast vlastného imania mal vplyv dosiahnutý výsledok hospodárenia za rok 2018 vo výške 789 tis. €, ktorý je vyšší oproti roku 2017 o 27 tis. € (+4%).

Základné imanie spoločnosti je vo výške 400 tis. €, v roku 2018 sa zvýšilo o 300 tis. € z ostatných fondov vo vlastnom imaní, takže zmena nemala vplyv na výšku vlastného imania.

Celkové záväzky predstavujú 90% z celkových pasív a oproti roku 2017 sa zvýšili o 90 tis. € (+1%). Dlhodobé záväzky sa zvýšili o 577 tis. € (+9%) z dôvodu poskytnutej pôžičky od spoločníka. Krátkodobé záväzky vzrástli o 461 tis. € (+34%) vplyvom zvýšenia záväzkov z obchodného styku. Hodnota bankových úverov klesla o 947 tis. € (-36%). Spoločnosť čerpala k 31.12.2018 kontokorentný úver vo výške 1 693 tis. €.

Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia

Spoločnosť dosiahla kladný výsledok hospodárenia za rok 2018 vo výške 789 tis. € ako rozdiel celkových výnosov vo výške 53 389 tis. € a celkových nákladov vo výške 52 600 tis. €. Pridaná hodnota sa zvýšila o 912 tis. € (+14%).

Celkové výnosy sú vyššie oproti roku 2017 o 6 069 tis. € (+13%). Vzrástli tržby za výroby a služby o 2 078 tis. €, tržby za tovar klesli o 1 062 tis. € a vzrástli obraty z postúpenia pohľadávok o 5 578 tis. €. Zmeny sa prejavili aj v štruktúre nákladov a výnosov. Štruktúra výnosov za rok 2018: tržby za výroby a služby predstavujú 35% z celkových výnosov, tržby za tovar 31% a výnosy z postúpenia pohľadávok 26%.

Celkové náklady vzrástli o 6 042 tis. € (+13%).

Jednotlivé nákladové druhy sa na celkových nákladoch k 31.12.2018 podieľali nasledovne:

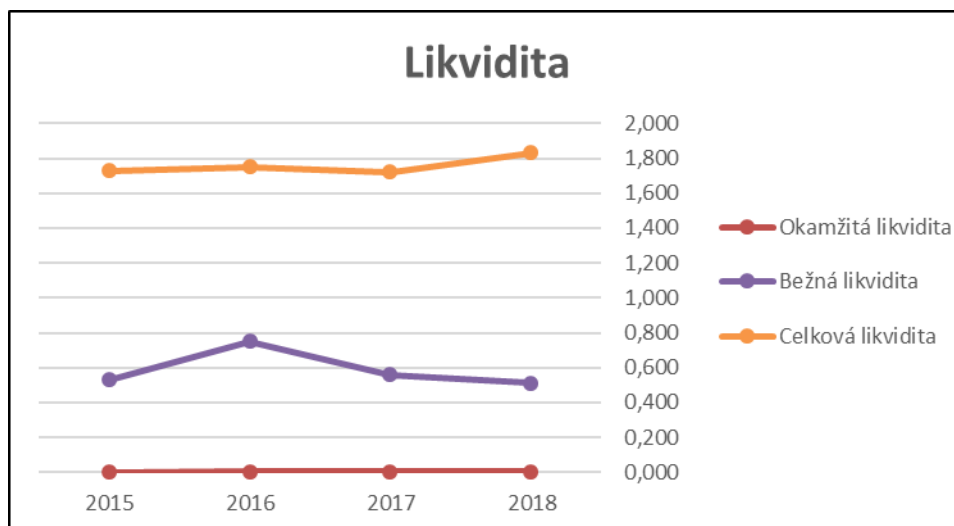
	rok 2018		rok 2017	
Materiál a OP* k materiálu	12 260 038	23,31%	12 256 046 €	26,30%
Energie	691 870	1,32%	548 156 €	1,20%
Tovar a OP k tovaru	15 704 972	29,86%	16 700 820 €	35,90%
Služby	3 175 902	6,04%	2 570 522 €	5,50%
Osobné náklady	4 945 458	9,40%	4 115 288 €	8,80%
Odpisy	859 776	1,63%	760 478 €	1,60%
Ostatné prevádzkové náklady	14 108 842	26,82%	8 803 348 €	18,90%
Finančné náklady	633 623	1,20%	591 285 €	1,30%
Daň z príjmov	220 023	0,42%	212 957 €	0,50%
Spolu	52 600 502	100,00%	46 558 900 €	100,00%

*OP = opravná položka

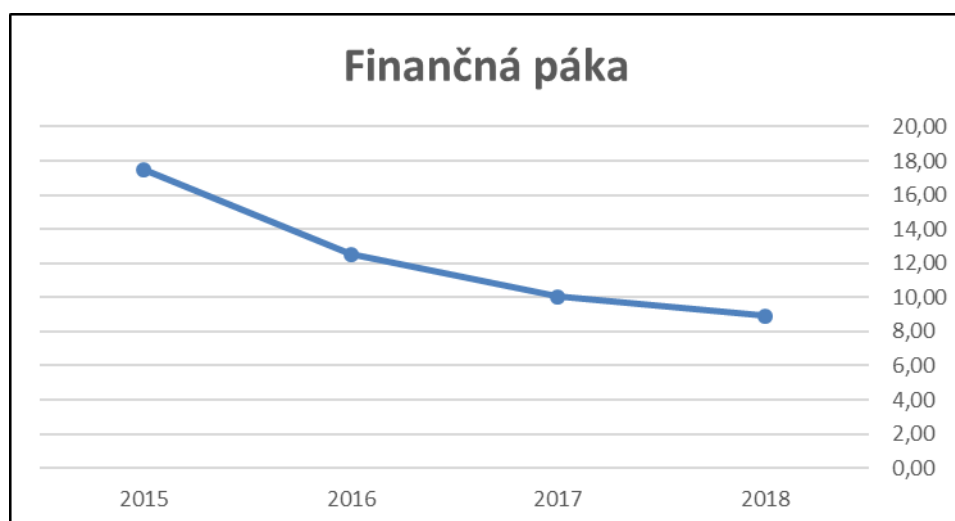
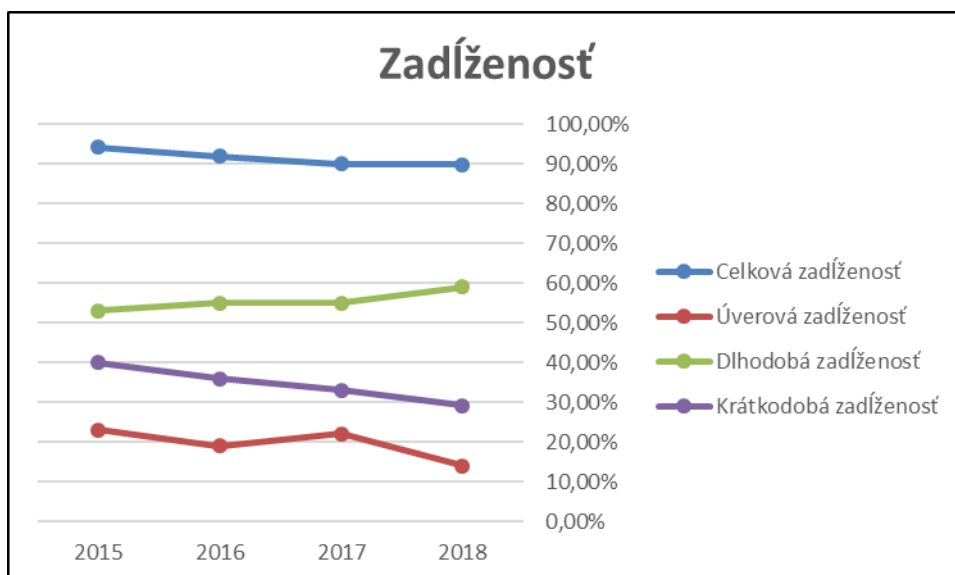
Zmena v štruktúre nákladov v roku 2018 bola ovplyvnená zvýšením objemu výroby a zároveň znížením objemu obchodovania s tovarom. Výška ostatných prevádzkových nákladov je spôsobená obchodovaním s pohľadávkami, resp. využívanie bezregresného faktoringu z dôvodu zrýchlenia cash flow a zlepšenia správy pohľadávok (poistenie).

Pomerové ukazovatele

Ukazovateľ	2018	2017	2016	2015
Okamžitá likvidita	0,006	0,004	0,004	0,002
Bežná likvidita	0,51	0,56	0,75	0,53
Celková likvidita	1,83	1,72	1,75	1,73
Doba obratu zásob (dni)	48	46,61	56,14	51,14
Celková zadĺženosť	89,93%	90,06%	92,01%	94,28%
Doba splatnosti záväzkov (dni)	11	13,37	19,29	23,73
Doba inkasa pohľadávok (dni)	21	29,16	32,56	21,91
Čistý pracovný kapitál	2 928 739 €	2 890 572 €	3 201 546 €	3 625 677 €
Finančná páka	9,93	10,06	12,52	17,51
Úverová zadĺženosť	14%	22%	19%	23%
Dlhodobá zadĺženosť	59%	55%	55%	53%
Krátkodobá zadĺženosť	29%	33%	36%	40%
Rentabilita tržieb, ROS	2,21%	2,18%	1,57%	0,69%
Rentabilita vlast. kapitálu, ROE	64,73%	63,92%	54,94%	39,78%
Rentabilita kapitálu, ROI	10,88%	10,73%	8,76%	5,53%
Rentabilita nákladov, ROC	1,51%	1,64%	1,26%	0,55%

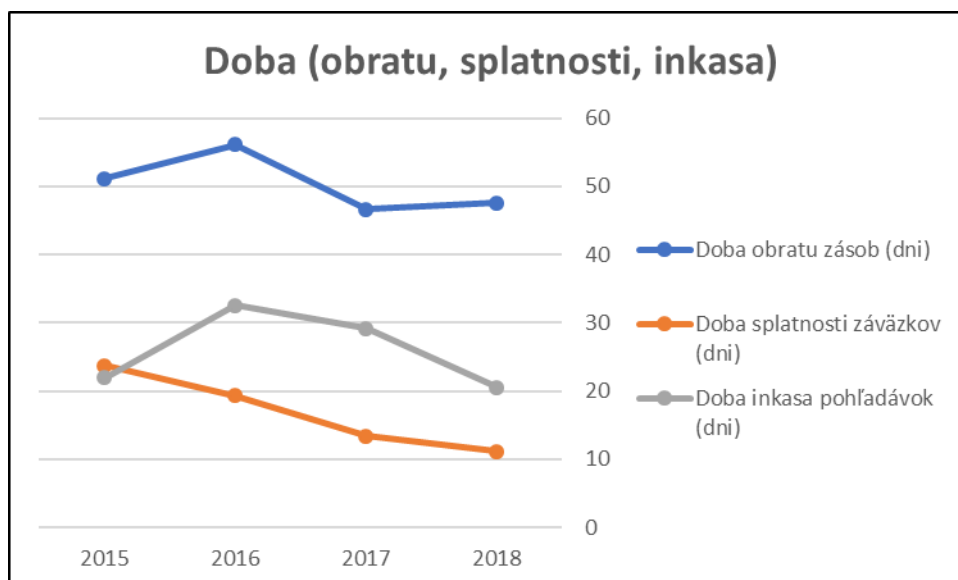


Ukazovatele likvidity informujú o platobnej schopnosti spoločnosti, optimálna hodnota bežnej likvidity je 1,5. Ukazovatele dlhodobo vykazujú nízke hodnoty. V časovom rade majú mierne rastúcu tendenciu

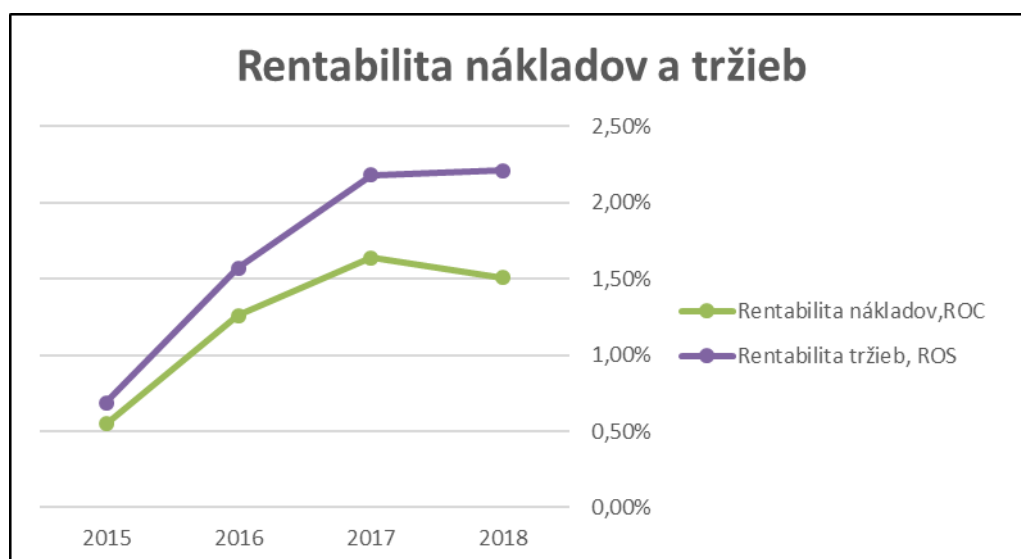


Celková zadĺženosť spoločnosti je vysoká, dlhodobo dosahuje hodnotu okolo 90%, v časovom rade má mierne klesajúcu tendenciu. Klesla úverová a krátkodobá zadĺženosť, naopak mierne stúpila dlhodobá zadĺženosť. Najväčšou položkou cudzích zdrojov (dlhodobých) sú vydané dlhopisy vo výške 5,750 mil.€, ktoré sú splatné v r. 2021 (2,750 mil €) a v r. 2025 (3 mil €) a sú úročené 8 % úrokovou sadzbou.

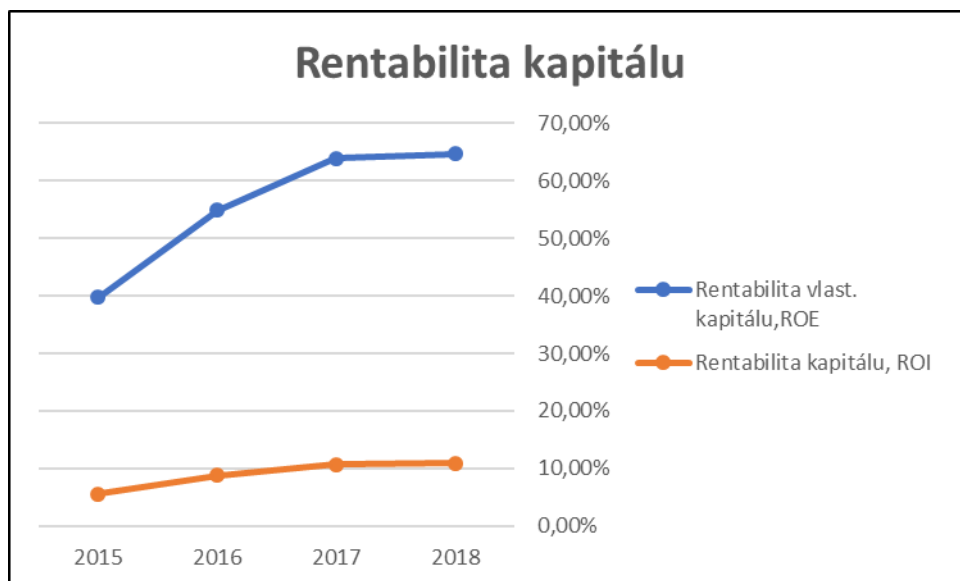
Vychádzajúc z hodnôt finančnej páky <10;12;17> možno povedať, že podnik by mohol znížiť podiel cudzieho kapitálu.



Doba obratu zásob sa oproti roku 2017 významne nezmenila, ukazovateľ má klesajúcu hodnotu za sledované obdobie. Doba inkasa krátkodobých pohľadávok sa medziročne znížila na hodnotu 21 dní. Doba splatnosti krátkodobých záväzkov sa celkovo znížila na 11 dní. Obidva ukazovatele majú klesajúcu tendenciu, čo je odzrkadlením využívania faktoringu.



Rentabilita tržieb a nákladov majú z dlhodobého hľadiska rastúcu tendenciu. Rentabilita tržieb sa zvýšila o 0,03% a rentabilita nákladov sa znížila o 0,13%.



Obidva ukazovatele rentability kapitálu majú stúpajúci trend. Rentabilita celkového kapitálu (ROI) sa zvýšila oproti predchádzajúcemu obdobiu o 0,15 %. Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) sa zvýšila o 0,8 %.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Konatelia navrhujú valnému zhromaždeniu schváliť rozdelenie zisku za rok 2018 vo výške 788 625 € nasledovane:

- doplnenie rezervného fondu vo výške 10 279 € (do výšky 10 % základného imania)
- spoločníkom podľa finančnej situácie spoločnosti.

10. Majetok a záväzky

	2016 EUR	2017 EUR	2018 EUR
SPOLU MAJETOK	11 940 657	11 982 096	12 099 538
A. NEOBEŽNÝ MAJETOK	4 465 750	5 057 270	5 628 457
A.I. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	30 516	31 157	41 535
A.II. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK r.	4 435 234	5 026 113	5 586 922
A.III. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK	0	00	
B. OBEŽNÝ MAJETOK	7 464 887	6 903 084	6 454 873
B.I. ZÁSoby	4 269 082	4 645 068	4 654 341
B.II. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY	0	0	0
B.III. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY	3 176 872	2 241 573	1 779 159
B.IV. FINANČNÉ ÚČTY	18 993	16 443	21 373
C. ČASOVÉ ROZLIŠENIE	10 020	21 742	16 208
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	11 940 657	11 982 096	12 099 538
A. VLASTNÉ IMANIE	953 684	1 190 967	1 218 346
A.I. ZÁKLADNÉ IMANIE	100 000	100 000	400 000

A.III. OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0	0
A.IV. ZÁKONNÉ REZERVNE FONDY	13 079	13 079	29 721
A.V. OSTATNÉ FONDY ZO ZISKU	316 643	316 643	0
A.V. VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA MINULÝCH ROKOV	0	0	0
A.V. VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	523 962	761 245	788 625
B. ZÁVÄZKY	10 986 562	10 790 961	10 881 192
B.I. DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	6 455 713	6 559 563	7 136 477
v tom: Vydané dlhopisy	5 750 000	5 750 000	5 750 000
ZávÄzky zo sociálneho fondu	12 165	13 980	1 762
Odložený daňový záväzok	193 575	279 039	360 213
B.II. DLHODOBÉ REZERVY	74 220	73 588	55 922
B.III. DLHODOBÉ BANKOVÉ ÚVERY	92 400	0	0
B.IV. KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY	2 029 291	1 372 675	1 833 732
v tom: ZávÄzky z obchodného styku	1 306 464	1 029 318	1 455 086
ZávÄzky voči spoločníkom a združeniu	337 861	0	0
ZávÄzky voči zamestnancom	147 805	176 627	202 352
ZávÄzky zo sociálneho zabezpečenia	95 836	113 950	132 962
Daňové záväzky a dotácie	140 580	50 235	42 899
Iné záväzky	745	2 545	433
B.V. KRÁTKODOBÉ REZERVY	100 888	145 298	162 127
v tom: Zákonné rezervy	90 993	142 048	158 877
Ostatné rezervy	9 895	3 250	3 250
B.VI. BEŽNÉ BANKOVÉ ÚVERY	2 234 050	2 639 837	1 692 934
C. ČASOVÉ ROZLIŠENIE	411	168	0

11. Výnosy a náklady

	2016 EUR	2017 EUR	2018 EUR
Čistý obrat	33 265 784	34 905 740	35 536 544
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	42 098 997	47 319 777	53 389 044
I. Tržby z predaja tovaru	15 858 975	17 673 361	16 610 879
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	15 900 425	16 114 345	17 746 975
III. Tržby z predaja služieb	517 868	733 592	1 178 691
IV. Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	- 92 332	182 570	-492 450
V. Aktivácia	2 334 954	3 805 927	4 134 565
VI. Tržby z predaja dlhodobého nehm a hm. majetku	997 316	384 442	156 992
VII. Ostatné výnosy z hosp. činnosti	6 581 791	8 425 540	14 053 392
Náklady na hosp. činnosť spolu	40 846 329	45 754 656	51 746 856
A. Náklady vynaložené na obstar. pred. tovaru	14 954 984	16 700 819	15 694 167
B. Spotreba materiálu, energie a ost. neskl. dodávok	11 743 224	12 804 201	12 935 296
C. Opravné položky k zásobám	0	0	27 415
D. Služby	2 375 700	2 570 522	3 175 902
E. Osobné náklady	3 553 494	4 115 288	4 945 458
1. Mzdové náklady	2 451 250	2 861 928	3 468 481

2. Odmeny členom orgánov spoločnosti	0	0	0
3. Náklady na sociálne poistenie	876 687	1 021 343	1 222 383
4. Sociálne náklady	225 557	232 017	254 594
F. Dane a poplatky	14 350	15 031	16 522
G. Odpisy a oprav.položky k dl.nehm a hmot. majetku	640 816	760 478	859 776
1. Odpisy dlh. Nehm a dlh. hm. majetku	640 816	760 478	859 776
2. Opravné položky k dlh. nehm. a hmot. majetku	0	0	0
H. Zostatk.cena predaného dlh. majetku a materiálu	930 473	334 557	125 606
I. Opravné položky k pohľadávkam	5 505	19 012	681
J. Ostatné náklady na hosp. činnosť	6 627 783	8 434 748	13 966 033
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z HOSPODÁRSKEJ ČINNOSTI	1 252 668	1 565 121	1 642 188
PRIDANÁ HODNOTA	5 445 982	6 434 253	7 345 880
Výnosy z finančnej činnosti spolu	378	366	83
VIII. Tržby z predaja cenných papierov a podielov			
IX. Výnosy z dlh. Fin. majetku			
X. Výnosy z krátkodobého fin. majetku súčet			
XI. Výnosové úroky	5	0	0
1. Výnosové úroky od prep. UJ			
2. Ostatné výnosové úroky	5	0	0
XII. Kurzové zisky	225	1	1
XIII. Výnosy z precen. CP a výnosy z deriv. oper.			
XIV. Ostatné výnosy z fin. činnosti	148	365	83
Náklady na finančnú činnosť spolu	576 974	591 285	633 623
K. Predané cenné papiere a podiel			
L. Náklady na krátk. fin. majetok			
M. Opravné položky k fin. majetku			
N. Nákladové úroky	521 697	524 712	527 345
1. Nákl. Úroky pre prepoj. UJ			
2. Ostatné nákl. úroky	521 697	524 712	527 345
O. Kurzové straty	165	124	140
P. Nákl. Na precen. CP. a nákl. na der. operácie			
Q. Ostatné náklady na fin. činnosť	55 112	66 449	106 138
VÝSLEDOK HOSP. Z FINANČNEJ ČINNOSTI	- 576 596	-590 919	-633 540
VÝSLEDOK HOSP. ZA ÚČT. OBDOBIE PRED ZDANENÍM	676 072	974 202	1 008 648
R. Daň z príjmov	152 110	212 957	220 023
1. Daň z príjmov splatná	108 779	127 492	138 848
2. Daň z príjmov odložená	43 331	85 465	81 174
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	523 962	761 245	788 625

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	2016	2017	2018
Čisté zvýšenie +/- alebo zníženie -/- peňažných prostriedkov	+7 313	-2 490	+4 930
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 150 412	2 119 656	2 908 565
B. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 101 617	-1 358 686	-1 395 921
C. Čisté finančné toky z finančnej činnosti	-1 041 482	-763 460	-1 507 713