

VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2017

Ing. Peter Višňovský
PASTORKALT A.S. Nové Zámky, Slovensko

Obsah

A.	Profil spoločnosti	2
B.	Správa o podnikateľskej činnosti	
1.	Správa predsedu predstavenstva o podnikateľskej činnosti	3
2.	Hospodárske výsledky	4
3.	Analýza účtovnej závierky za rok 2017 v grafoch	6
4.	Ukazovatele vývoja spoločnosti v časovom rade	9
5.	Analýza predaja	13
C.	Prognóza vývoja, riziká a neistoty.....	15
D.	Ostatné informácie zverejňované podľa §20 zákona o účtovníctve	16

A. Profil spoločnosti

Obchodné meno : **PASTORKALT a.s.**

Sídlo : Považská 26, 940 02 Nové Zámky

IČO : 31437389

Hlavné činnosti spoločnosti :

- výroba, inštalácia a opravy chladiarenských zariadení
- montáž a predaj komponentov dodaných PASTORFRIGOR S.p.A. Taliansko do chladiacich zariadení ako aj obchod so zariadeniami pre vybavenie obchodov, barov a reštaurácií

Orgány spoločnosti :

- Predstavenstvo :
 - Ing.Peter Višňovský, predseda
 - Ing.Štefan Melichárek, podpredseda
 - Franco Pastorello
- Dozorná rada
 - Dott. Davide Montana
 - Clara Pastorello
 - Ing. Jozef Pirohár
- Prokuristi
 - Ing. Roman Višňovský
 - Ing. Boris Melichárek

B. Správa o podnikateľskej činnosti za rok 2017

B1. Správa predsedu predstavenstva o podnikateľskej činnosti

Podnikateľský zámer na uplynulý rok 2017 predpokladal objem predaja vo výške cca 9,3 milióna eur. Pri pohľade a hodnotení tohto základného ukazovateľa, je možné konštatovať, že napriek nie jednoduchej situácii v Európe, sa podarilo tento cieľ naplniť. Celkový predaj dosiahol hodnotu 10,040 mil. €. Z toho vlastných výrobkov 8 224 319 €, čo vo vlastných výrobkoch znamenal nárast oproti roku 2016 o 2%. Tento objem má samozrejme pozitívny vplyv na všetky ekonomické ukazovatele spoločnosti. Hlavný ekonomický ukazovateľ, hospodársky výsledok, dosiahol hodnotu 1 010 551 eur po zdanení.

Medzi mnohými pozitívnymi vplyvmi na tento výsledok je predovšetkým zvýšený predaj v Anglicku, v SR. Trh vo Veľkej Británii dosiahol objem vyše 3 312 271 € a dosiahol z pohľadu území predaja najvyššiu hodnotu. Významným ekonomickým prínosom bola aj skutočnosť, že na Anglický trh sa hlavne predávali antikorové prístenné vitríny Karlos a Java, ktorých jednotkové ceny sú vyššie ako priemerné ceny výrobkov. Táto skutočnosť vykompenzovala v hospodárskom výsledku zníženie počtu predaných výrobkov o 190 ks.

Pristúpili sme na zásadnú zmenu v dĺžkach obslužných vitrín, zároveň sme uskutočnili zmeny konštrukcii s cieľom zvýšenia kvality, čím sa modulový rad obslužných vitrín prispôbil súčasným trendom. Táto zmena bola ocenená mnohými zákazníkmi.

Z celkového predaja výrobkov 3835 kusov predstavovali chladiace a mraziace vitríny 3 742 kusov. Miernu sa znížil predaj obslužných vitrín na 1 415 kusov. V prístenných vitrínach sa dosiahla hodnota 2 087 kusov, t.j. 54 % z vlastných výrobkov. V obslužných vitrínach prišlo k miernemu poklesu obslužných vitrín s ohýbaným sklom. Narástol ale podiel hranatých vitrín Kubus (433 ks), hlavne z dôvodu predaja na ruský trh a prichádza k postupnému nárastu hranatých vitrín Zita, Kubus. Z prístenných vitrín stále vedie Karlos, ktorých sa predalo spolu 626 kusov, Kalifornia 524 ks. Pozitívne sa rozvíja predaj aj vitríny Filip (364 ks).

Koncom roku 2015 prišlo k rozhodnutiu pristaviť halu (1 185m²), v ktorej sa nainštalovala a uviedla do prevádzky prášková lakovacia linka. Vytvoril sa aj sklad skiel. Táto úloha bola úspešne splnená a zariadenie bolo uvedené do trvalej prevádzky. Hodnota investície dosiahla cca 1 mil. €

Kladný vplyv na chod spoločnosti mala účasť vo februári 2017 na výstave v *Düsseldorf* a Host v Miláne v roku 2015. Veľké úsilie sa vynaložilo na prípravu účasti na Euroshope 2017, ktorej výsledkom bolo pozitívne hodnotenie návštevníkov.

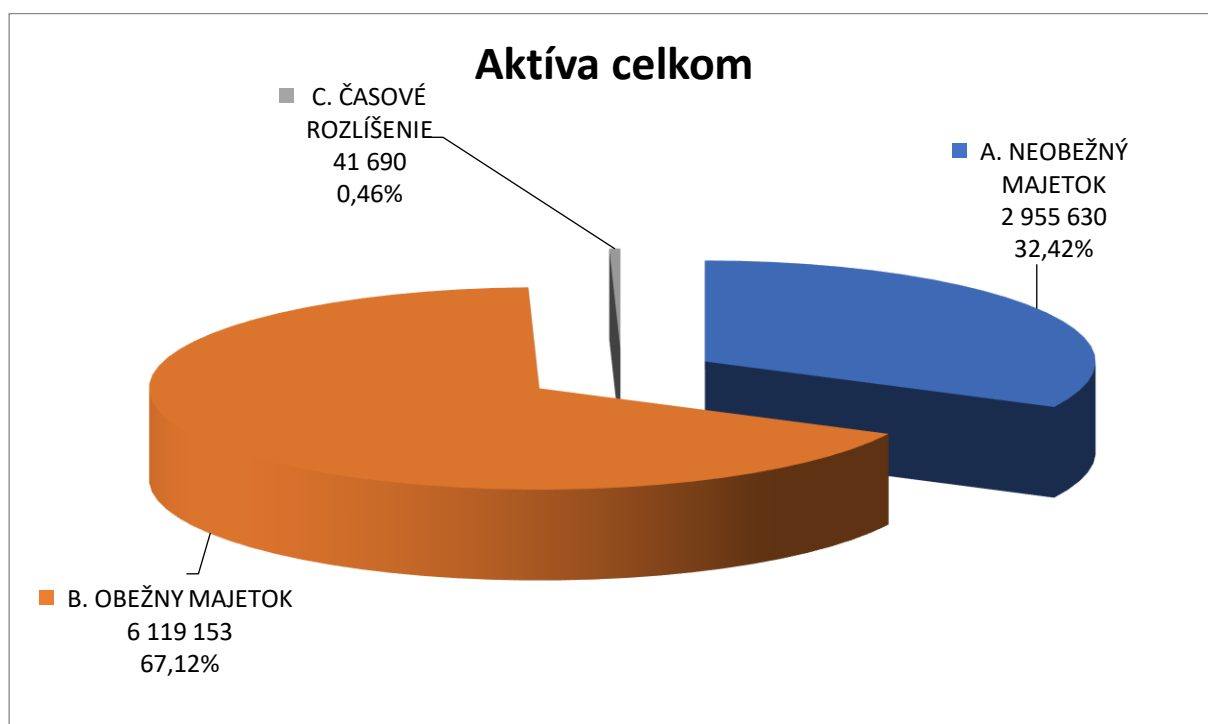
Predstavenstvo akciovej spoločnosti hospodársky vývoj intenzívne sledovalo. Riešili sa predovšetkým ekonomické, odbytové a investičné otázky. V prílohe výročnej správy sú tabuľky a grafy, vyjadrujúce hospodárske výsledky roku 2017. Účtovná závierka bola posúdená pozitívne audítorom. Účtovná závierka bude predložená dozornej rade ako aj na schválenie Valnému zhromaždeniu. Za dosiahnuté výsledky predstavenstvo a.s. ďakuje všetkým zamestnancom, ako i akcionárom a.s.

B2. Hospodárske výsledky

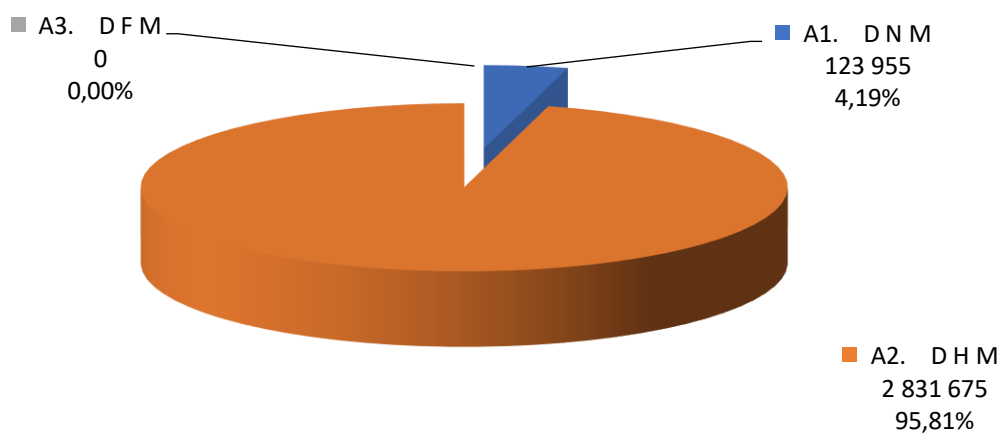
Vybrané ukazovatele aktív		2017	2016	index
Spolu majetok		9 116 473	8 787 797	1,04
A.	Neobežný majetok	2 955 630	3 298 637	0,90
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok	123 955	133 369	0,93
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok	2 831 675	3 165 268	0,89
A.III.	Dlhodobý finančný majetok			
A.III.1	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke			
A.III.2	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom			
A.III.4	Pôžičky účtovnej jednotky v konsolidovanom celku	0	0	
A.III.5	Ostatný dlhodobý finančný majetok			
B.	Obežný majetok	6 119 153	5 362 197	1,14
B.I.	Zásoby	1 714 673	1 601 712	1,07
B.II.	Dlhodobé pohľadávky	36 207	32 750	1,11
B.III.	Krátkodobé pohľadávky	2 425 747	1 631 047	1,49
B.V.	Finančné účty	1 942 526	2 096 688	0,93
C.	Časové rozlíšenie	41 690	126 963	0,33
Vybrané ukazovatele pasív				
Spolu vlastné imanie a záväzky		9 116 473	8 787 797	1,04
A.	Vlastné imanie	7 809 501	7 915 951	0,99
A.I.	Základné imanie	105 000	105 000	1,00
A.IV.	Zakonné rezervné fondy	21 000	21 000	1,00
A.V.	Ostatné fondy zo zisku	613 182	613 182	1,00
A.VII. +/-	Výsledok hospodárenia minulých rokov	6 059 768	6 174 233	0,98
A.VIII. +/-	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	1 010 551	1 002 536	1,01
B.	Záväzky	1 306 934	868 846	1,50
B.I.	Dlhodobé záväzky	20 381	30 349	0,67
B.II.	Dlhodobé rezervy			
B.III.	Dlhodobé bankové úvery	0	0	
B.IV.	Krátkodobé záväzky	1 014 420	617 535	1,64
B.V.	Krátkodobé rezervy	272 133	220 962	1,23
B.VI.	Bežné bankové úvery			
C.	Časové rozlíšenie	38	3 000	0,01

Vybrané ukazovatele Výkazu ziskov a strát		2 017	2 016	index
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet	10 103 410	9 427 915	1,07
I.	Tržby z predaja tovaru	1 522 564	1 093 257	1,39
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov	8 271 360	8 111 662	1,02
III.	Tržby z predaja služieb	78 317	47 979	1,63
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob	25 560	10 651	2,40
V.	Aktivácia	26 424	18 975	1,39
	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	157 145	130 296	1,21
VI.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	22 040	15 095	1,46
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu	8 822 209	8 119 032	1,09
	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	1 357 350	928 672	1,46
A.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	3 977 616	3 889 686	1,02
B.	Opravné položky k zásobám			
C.	Služby	872 247	888 505	0,98
D.	Osobné náklady	1 951 257	1 852 201	1,05
E.	Dane a poplatky	21 395	18 658	1,15
F.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku	524 225	406 003	1,29
G.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	58 981	54 352	1,09
H.	Opravné položky k pohľadávkam	-18 705	15 661	-1,19
I.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	77 843	65 294	1,19
J.	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 281 201	1 308 883	0,98
***	Pridaná hodnota	3 717 012	3 575 661	1,04
*	Výnosy z finančnej činnosti spolu	21 118	1 623	13,01
**	Náklady na finančnú činnosť spolu	4 226	5 662	0,75
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	16 892	-4 039	-4,18
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	1 298 093	1 304 844	0,99
R.	Daň z príjmov	287 542	302 308	0,95
R.1.	Daň z príjmov splatná	298 400	314 729	0,95
R.2.	Daň z príjmov odložená	-10 858	-12 421	0,87
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	1 010 551	1 002 536	1,01

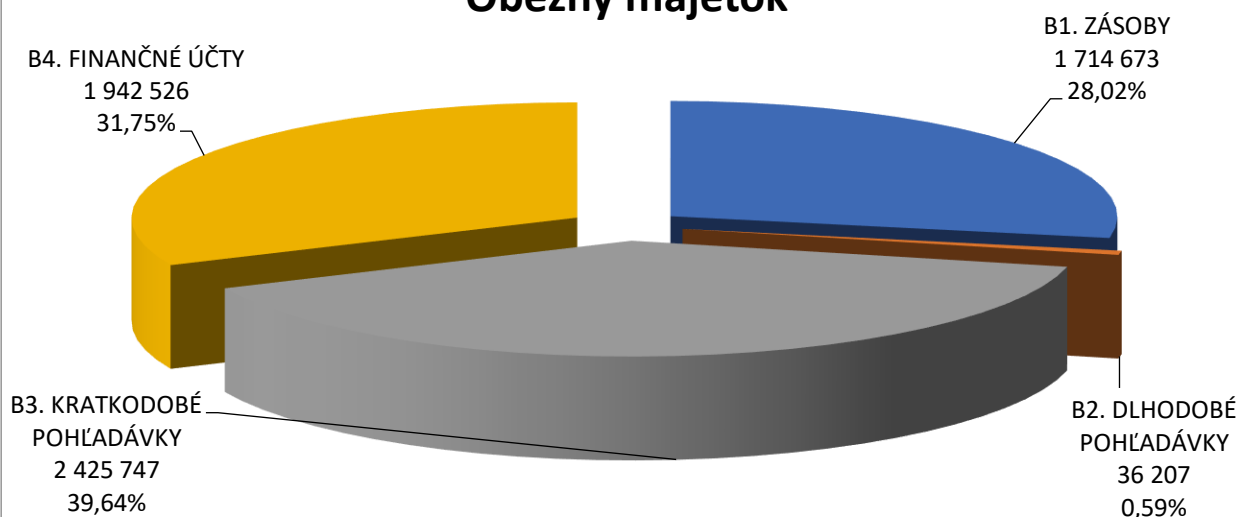
B3. Analýza účtovnej závierky za rok 2017 v grafoch



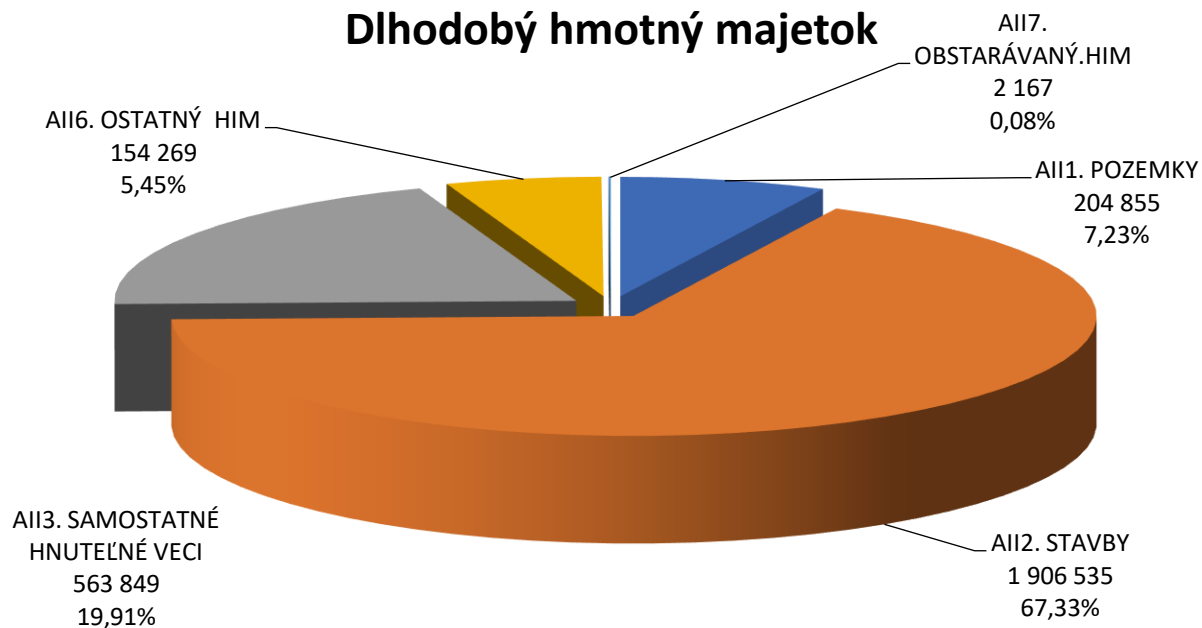
Neobežný majetek



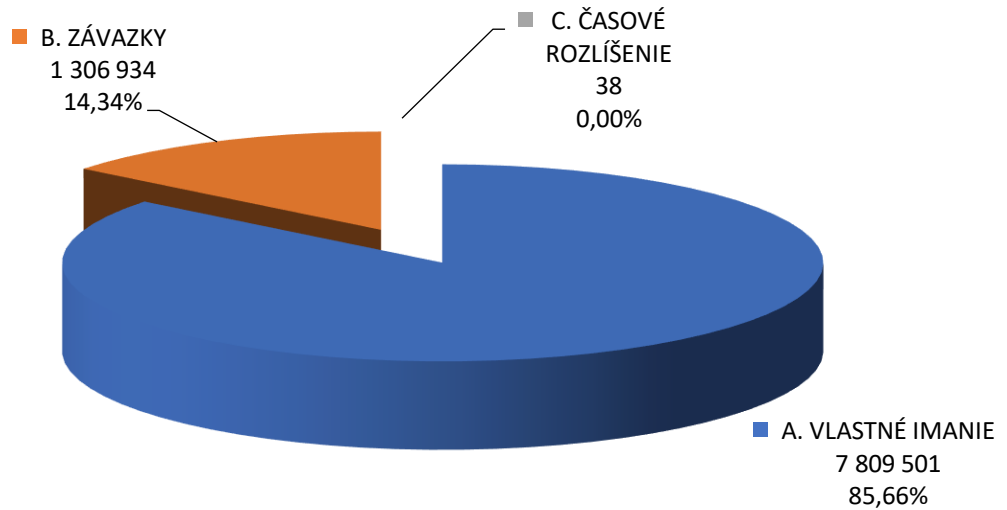
Obežný majetek



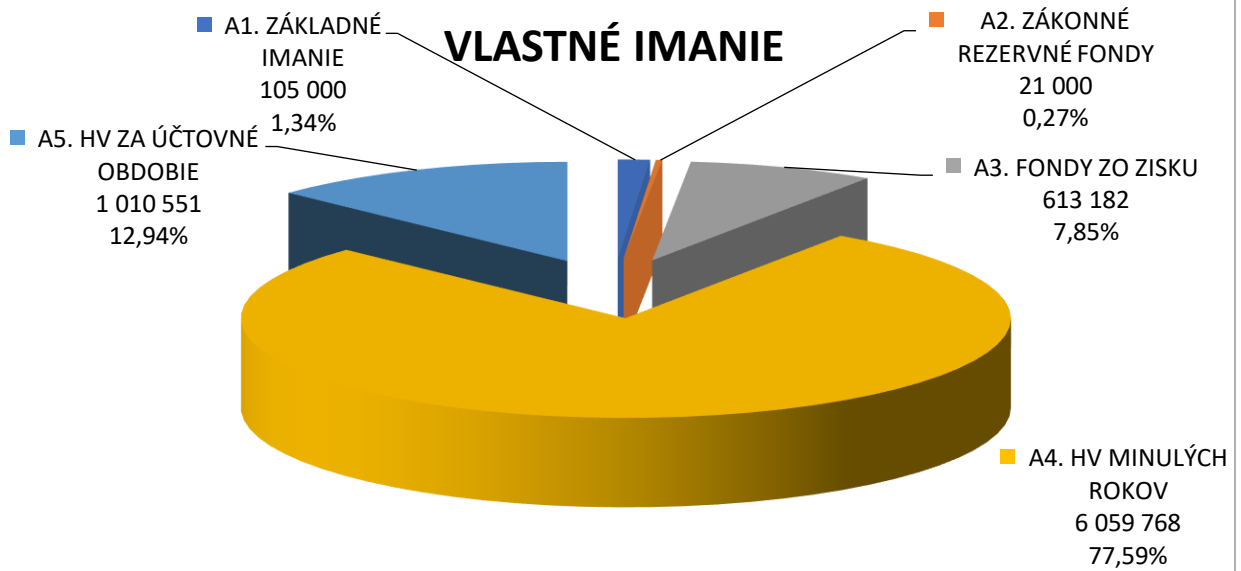
Dlhodobý hmotný majetek



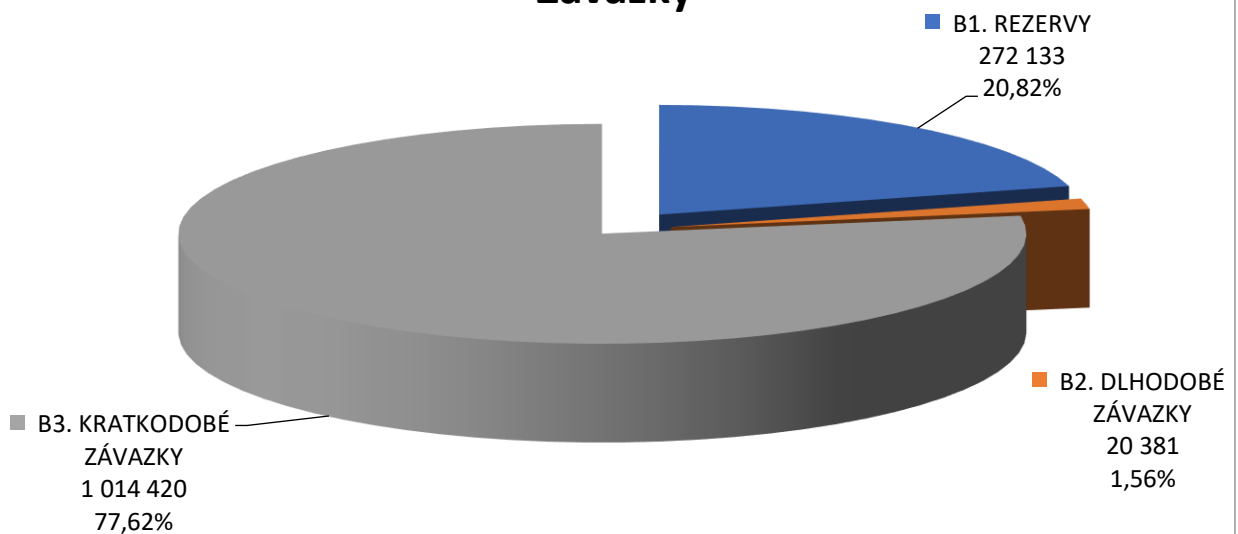
PASÍVA CELKOM



VLASTNÉ IMANIE



Závazky



B4. Ukazovatele vývoja spoločnosti v časovom rade

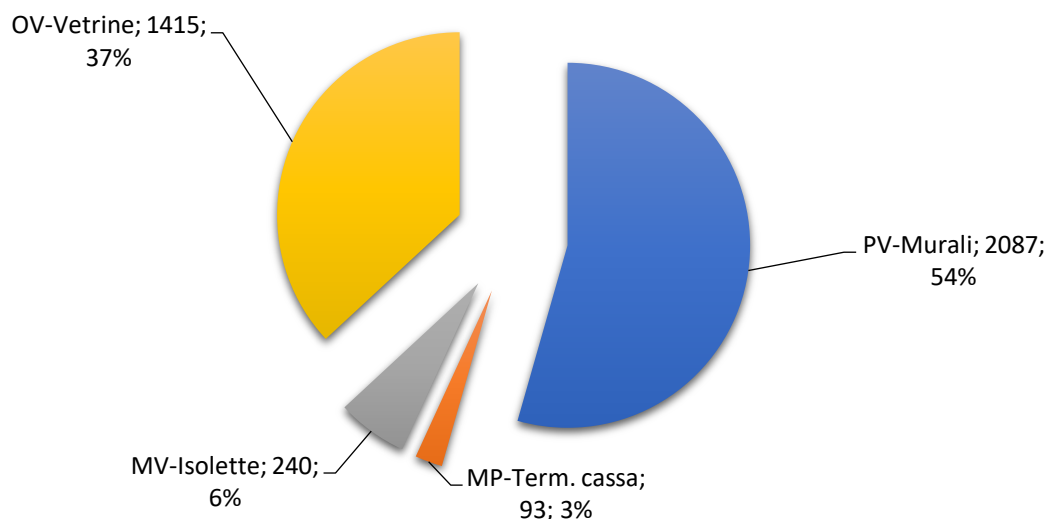
1. Krytie stálych aktív vlastným kapitálom v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
177,32%	203,53%	202,10%	217,74%	225,14%	255,71%	264,80%	292,04%	239,98%	264,22%
Zvyšovať									
2. Celková zadĺženosť v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
13,68%	11,43%	12,54%	9,77%	11,46%	11,85%	12,13%	13,65%	9,89%	14,34%
Znižovať									
3. Okamžitá likvidita									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1,163192	2,879665	1,946768	2,671388	1,798829	2,397985	2,621875	2,520414	3,395254	1,914913
0,9 - 1,1									
4. Pohotová likvidita									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
4,719338	5,275606	3,524381	5,340426	4,405486	4,516740	4,688315	4,737060	6,036476	4,306178
1, - 1,5									
5. Bežná likvidita									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
4,719338	5,275606	3,525598	5,342213	4,407168	4,518158	4,692222	4,764389	6,089509	4,341870
1,4 - 1,6									
6. Celková likvidita									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
7,023099	7,192659	4,921639	7,557737	6,574889	6,689931	6,673348	6,534187	8,683228	6,032169
1,5 - 2,5									
7. Ukazovateľ finančnej samostatnosti v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
86,06%	88,56%	87,41%	90,00%	87,78%	88,06%	87,72%	86,32%	90,08%	85,66%
Zvyšovať									
8. Veriteľské riziko v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
13,68%	11,43%	12,54%	9,77%	11,46%	11,85%	12,13%	13,65%	9,89%	14,34%
Znižovať									
9. Vertikálna likvidita pasív v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
15,90%	12,91%	14,35%	10,85%	13,06%	13,46%	13,83%	15,81%	10,98%	16,74%
Znižovať									
10. Úverová zadĺženosť v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
4,99%	2,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Znižovať									
11. Rentabilita výnosov v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
9,32%	7,50%	9,38%	5,39%	10,53%	10,42%	10,47%	11,18%	10,63%	9,98%
Zvyšovať									
12. Rentabilita vlast.kapitálu v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
14,05%	6,95%	9,83%	5,25%	11,84%	11,17%	12,79%	13,16%	12,66%	12,94%
Zvyšovať									

13. Rentabilita celk. kapitálu v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
12,09%	6,15%	8,60%	4,73%	10,39%	9,84%	11,22%	11,36%	11,41%	11,08%
Zvyšovať									
14. Úverová rentabilita v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
242,48%	252,07%								
Zvyšovať									
15. Nákladová rentabilita v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
10,28%	8,11%	10,34%	5,70%	11,76%	12,07%	12,12%	13,08%	12,34%	11,45%
Zvyšovať									
16. Ukazovateľ nákladov k výkonom v hal.									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
96,20	95,24	95,55	97,47	91,66	87,29	87,63	85,42	86,59	88,01
Znižovať									
17. Ukazovateľ nákladov k výnosom v hal.									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
90,68	92,50	90,62	94,61	89,47	86,31	86,39	85,49	86,16	87,18
Znižovať									
18. Materiálová nákladovosť tržieb v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
41,95%	41,90%	42,28%	44,72%	45,91%	42,42%	41,32%	39,69%	41,45%	39,66%
Znižovať									
19. Mzdová nákladovosť tržieb v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
16,57%	20,92%	19,50%	20,71%	18,74%	19,62%	18,34%	18,08%	19,74%	19,46%
Znižovať									
20. Úrokové zaťaženie zisku v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
2,93%	1,40%	0,17%	0,20%	0,10%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Znižovať									
21. Obrat na pracovníka v Sk / EUR									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
2 536 010,31	68 772,77	79 731,03	76 000,36	84 502,07	87 623,08	98 036,08	99 055,36	90 223,02	101 306,93
Zvyšovať									
22. Opatrenie HIM v %									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
36,09%	42,22%	44,71%	48,76%	50,63%	53,29%	55,70%	58,61%	55,58%	60,52%
Znižovať									
23. Rentabilita tržieb									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
9,89%	7,72%	9,88%	5,55%	10,78%	10,54%	10,62%	11,17%	10,68%	10,08%
Zvyšovať									
24. Doba obratu zásob v dňoch									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
49	68	66	72	75	81	67	67	61	62
Znižovať									

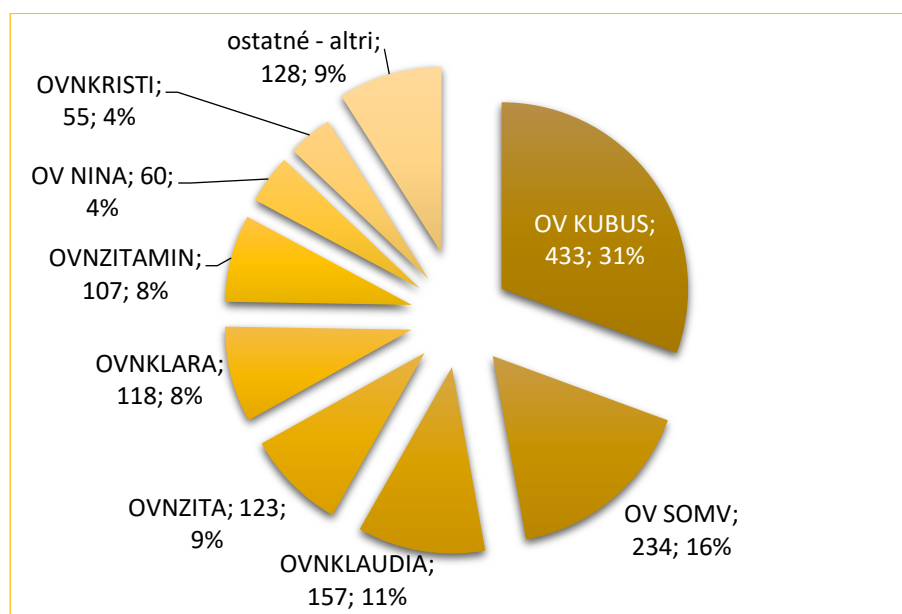
25. Doba obratu pohľadávok v dňoch									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
76	85	74	87	90	79	70	84	63	87
Znižovať									
26. Doba obratu záväzkov v dňoch									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
21	35	47	32	34	37	34	38	24	36
Znižovať									
27. Zadĺženosť vlastného kapitálu									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
15,90%	12,91%	14,35%	10,85%	13,06%	13,46%	13,83%	15,81%	10,98%	16,74%
Znižovať									
28. Solventnosť									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
116,32%	287,97%	194,68%	267,14%	179,88%	239,80%	262,19%	252,04%	339,53%	191,49%
min. 30%									
29. Altmanovo skóre (staré) - finančné zdravie									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
3,70	3,18	3,24	3,24	3,47	3,52	3,69	3,66	3,73	3,68
1,81 - 2,99 priemerné ; nad 2,99 finančne zdravé									
30. Altmanovo skóre (nové) - finančné zdravie									
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
2,95	2,37	2,47	2,41	2,67	2,69	2,85	2,82	2,89	2,86
1,2 - 2,9 priemerné ; nad 2,9 finančne zdravé									

B5. Analýza predaja

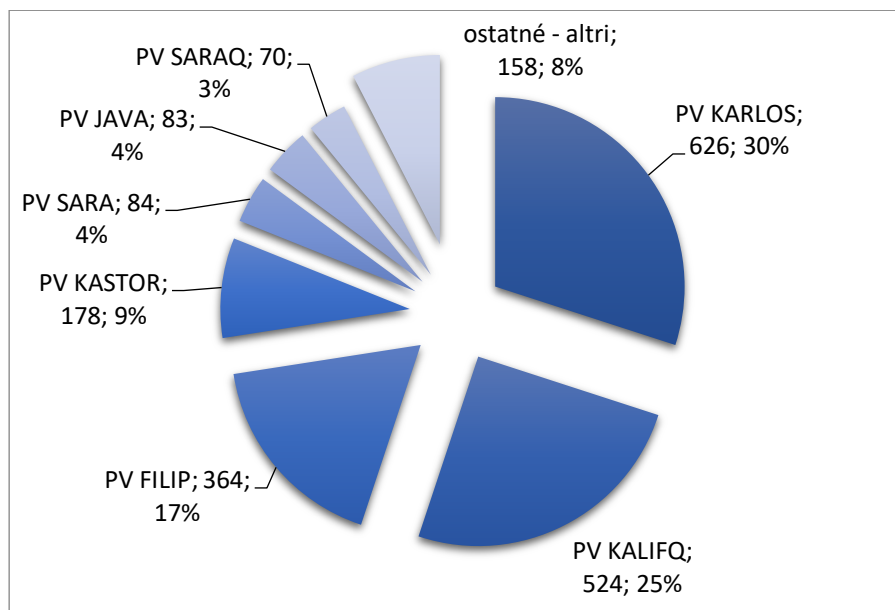
Predaj 2017 - Vendita 2017 Množstvo [Ks] - Quantita [Pz]



Celkový predaj vitrín v kusovom vyjadrení poklesol o 4% voči roku 2016 (pokles 187ks). Podiel predaja OV narastol, v roku 2017 dosiahol 37% podiel voči 35% podielu v roku 2016 (i keď celkovo v kusoch klesol o 13ks). Podiel predaja vaní klesol z 8% na 6% (pokles v kusoch o 80ks). Narástol ale počet predaných MP o 21ks.



Najsilnejšou kategóriou je KUBUS s celkovým počtom 433ks. Vitríny pre OMV sa dostali na 2 miesto s počtom 234ks.



Prístenné vitríny najviac zastupuje model KARLOS pre Anglicko, na druhom mieste je KaliforniaQ s 524 kusov.

Stratili sme kusy na agregátových prístenných vitrínach – hlavne CROCO, SARA a SARAQ

C. Prognóza vývoja, riziká a neistoty

V poslednom období vplyv hospodárskej a finančnej situácie vo svete pôsobil samozrejme aj na chod našej spoločnosti (napr. Brexit). Pre nadchádzajúce obdobie predpokladáme pomerne stále riziko v trhoch Ruskej federácie. Ukrajina, ktorá sa prakticky prestala rozvíjať importným zariadením. Politické a ďalšie vplyvy majú veľký dopad na kurzy týchto štátov a je predpoklad, že negatívne môžu pôsobiť i na predaj našich výrobkov. Rizikovým faktorom zostáva predaj spoločnosti Cold Service z Anglicka novému majiteľovi (EPTA). Napriek týmto dvom nepredvídateľným a neovplyvniteľným skutočnostiam z našej strany, si kladieme za cieľ predaj vo výške 10 milióna eur a približne 4 000 kusov výrobkov.

Mierny optimizmus vyplýva hlavne z pozitívneho hodnotenia nových výrobkov našimi klientmi na výstave Euroshop 2014 a 2017 v Dusseldorfe ako aj na Host v Miláne 2015. Široký rozsah nových výrobkov vytvára ďalšie predpoklady na uspokojenie potrieb zákazníkov ako aj otvorenie nových teritórií (USA, Kuvajt, Nemecko). Pre splnenie týchto cieľov a dosiahnutie príslušnej ekonomickej efektívnosti bude naďalej potrebné rozvíjať a zabezpečovať hlavne tieto činnosti:

- Posilnenie technicko-výrobných a obchodných činností o nových perspektívnych pracovníkov.
- Previest zmeny v organizačnej štruktúre a novelizovať ISO.
- Zefektívnenie skladového hospodárstva

Pre zabezpečenie predaja a ekonomickej efektívnosti bude potrebné ďalej zabezpečiť tieto opatrenia:

- Zamerať sa na kvalitatívne parametre vitrín (hospodárnosť v prevádzke).
- Pružnosť vo všetkých činnostiach spoločnosti s cieľom maximálne rešpektovať požiadavky zákazníkov.
- Konštrukčnými zmenami vytvárať predpoklady pre používanie nových ekologických chladív s takým cieľom, aby náklady na výrobky vytvorili predpoklad pre konkurenčné ceny na trhu.
- Dôsledne využívať skúšobné kabíny aj s využitím termovíznej kamery.
- Neustále zlepšovať riadiace procesy, ktoré musia viesť k stálemu skvalitňovaniu výrobného procesu ako i služieb zákazníkom.
- Ďalej rozširovať teritória predaja s cieľom rozloženia odbytového rizika v rámci rešpektovania štatútu.
- Ďalej zosúladovať exportnú politiku s Pastorfrigorom SpA.

D. Ostatné informácie zverejnené podľa §20 zákona o účtovníctve

1. Po ukončení účtovného roka nenastali udalosti osobitného významu.
2. Spoločnosť sa zaoberá vývojom vlastných výrobkov. V roku 2017 boli náklady na vývoj vo výške 26 424,08 €.
3. Spoločnosť nenadobudla žiadne akcie a podiely.
4. Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2017 je presun v celej výške do nerozdeleného hospodárskeho výsledku.
5. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
6. Činnosť spoločnosti nemá negatívny na životné prostredie.
7. Priemerný počet zamestnancov v roku 2017 vzrástol o 1% oproti minulému roku a fluktuácia zamestnancov je rovnako v nízkej miere ako v predchádzajúcom roku.