

**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 2018

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 2018.

## 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 hnuteľných 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 31.12.2018

<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 2018 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 2018 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. 2018 v zložení:

Cukrárenská výrobná v Liptovskom Hrádku

- Ivona Uhliarová – vedúca

Pekáreň vo Svite

- Monika Daňová – vedúca do 31.10.2018
- Rozália Harhovská – vedúca od 01.11.2018

## **2. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI A ZAMESTNANOSŤ**

### **2.1. Organizačná štruktúra**

V roku 2018 mala spoločnosť nasledovnú organizačnú štruktúru:

- výrobný úsek
- ekonomický úsek

### **2.2. Informácie o zamestnanosti**

K 31.12.2018 bol stav pracovníkov spoločnosti 51, z toho 37 žien. V období od 1.1.2018 do 31.12.2018 bolo prijatých 30 pracovníkov a prepustených 44 pracovníkov. Priemerný mesačný zárobok bol 590,01 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 2017 –2018

Ukazovateľ	Skutočnosť v Eur	
	2017	2018
Základné imanie	511.280	511.280
Vlastné imanie	265.475	328.629
Tržby za predaj tovaru	1.524.993	1.514.869
Výroba	1.316.387	1.509.482
Krátkodobé záväzky	235.814	322.100
z toho: z obchodného styku	172.374	257.290
z toho: po lehote splatnosti	17.739	4.029
Dlhodobé záväzky	17.938	23.704
z toho: po lehote splatnosti	0	0
Krátkodobé pohľadávky	303.379	384.462
z toho: z obchodného styku	251.410	377.589
z toho: po lehote splatnosti	71.593	157.150
Zásoby celkom	66.678	55.013
z toho: materiál	60.358	43.734
výrobky	743	3.375
tovar	5.577	7.904
Náklady celkom	3.015.627	3.048.447
Výnosy celkom	2.924.755	3.111.601
Hospodársky výsledok		
- pred zdanením	-90.223	72.768
- splatná daň z príjmov	2.880	3.515
- odložená daň z príjmov	-2.231	6.099
- základ dane	0	30.454
- po zdanení	-90.872	63.154
Počet zamestnancov	65	51
Priemerný zárobok	552	590

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 2018 spoločnosť vyrobila 707 ton pekárenských a cukrárenských výrobkov. Prehľad výroby podľa druhov v hmotných jednotkách:

Výrobok	2017		2018	
	Tony	v %	Tony	v %
Chlieb	415	54,61	360	50,92
Pšeničné pečivo	109	14,34	104	14,71
Strúhanka	68	8,95	52	7,36
Parené výrobky	65	8,55	77	10,89
Cestoviny	2	0,26	1	0,14
Cukrárske výrobky	101	13,29	113	15,98
<b>Spolu</b>	<b>760</b>	<b>100,00</b>	<b>707</b>	<b>100,00</b>

Naše výrobky boli zastúpené len na domácom trhu.

### **3.3. Predpokladaný vývoj spoločnosti**

V roku 2019 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 bezpečnostných 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. 2018**

Zámery v r. 2018 sa spoločnosti podarilo naplniť čiastočne, spoločnosť neotvorila novú vlastnú maloobchodnú predajňu. Všetky zámery sú stále aktuálne a treba naďalej na nich 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 31.12.2018 predstavoval majetok /aktíva/ spoločnosti hodnotu 954.983 Eur. Rozhodujúcu časť majetku tvoril neobežný majetok /dlhodobý hmotný majetok/ predstavoval hodnotu 462.789 Eur, v percentuálnom vyjadrení 48,46 % z celkovej hodnoty majetku, obežný majetok /najmä pohľadávky z obchodného styku/ v celkovej hodnote 481.359 Eur, v percentuálnom vyjadrení 50,41 % z celkovej hodnoty majetku.

<b>Štruktúra majetku k 31.12.</b>	<b>2017</b>		<b>2018</b>	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Dlhodobý nehmotný majetok				
Dlhodobý hmotný majetok	516.879	54,63	462.789	48,46
Dlhodobý finančný majetok				
Zásoby	66.678	7,05	55.013	5,76
Dlhodobé pohľadávky	10.858	1,15	7.793	0,82
Krátkodobé pohľadávky	303.379	32,06	384.462	40,26
Finančné účty	37.174	3,93	34.091	3,57
Časové rozlíšenie	11.244	1,18	10.835	1,13
<b>Majetok spolu</b>	<b>946.212</b>	<b>100,00</b>	<b>954.983</b>	<b>100,00</b>

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	2017		2018	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Základné imanie	511.280	54,03	511.280	53,54
Zákonné rezervné fondy	130.592	13,80	130.592	13,68
Ostatné fondy zo zisku	5.767	0,61	5.767	0,60
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-291.292	-30,79	-382.164	-40,02
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie	-90.872	-9,60	63.154	6,61
Dlhodobé záväzky	17.938	1,90	23.704	2,48
Dlhodobé bankové úvery	164.371	17,37	98.383	10,30
Krátkodobé záväzky	235.814	24,92	322.100	33,73
Krátkodobé rezervy	25.715	2,72	22.744	2,38
Bežné bankové úvery	108.432	11,46	65.988	6,91
Časové rozlíšenie	128.467	13,58	93.435	9,79
<b>Pasíva spolu</b>	<b>946.212</b>	<b>100,00</b>	<b>954.983</b>	<b>100,00</b>

### 5.2.3. Vývoj hospodárenia a štruktúry výsledku hospodárenia

V roku 2018 za obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti dosiahnuté nasledovné obchodné výsledky: Celkové výnosy spoločnosti v roku 2018 dosiahli hodnotu 3.111.601 Eur, náklady 3.058.061 Eur, pri hospodárskom výsledku – zisk vo výške 63.154 Eur. Významnou časťou výnosov boli tržby z predaja tovaru v celkovej výške 1.514.869 Eur /48,69 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2018/ a výroba, v celkovej výške 1.306.205 Eur /41,98 % z celkových výnosov/.

Výnosy	2017		2018	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Tržby z predaja tovaru	1.524.993	52,14	1.514.869	48,69
Tržby z predaja vlastných výrobkov	1.198.087	40,96	1.306.205	41,98
Tržby z predaja služieb	21.927	0,75	97.135	3,12
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	-2.937	-0,10	3.655	0,12
Aktivácia	99.310	3,40	102.487	3,29
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	29.612	1,01	19.337	0,62
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	53.762	1,84	67.911	2,18
Výnosové úroky	1	0	0	0
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	0	0	2	0
<b>Výnosy spolu</b>	<b>2.924.755</b>	<b>100,00</b>	<b>3.111.601</b>	<b>100,00</b>

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 1.252.579 Eur / 40,96 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2018/. K významným položkám taktiež patrili spotreba materiálu a energie v celkovej výške 663.740 Eur / 21,70 % z celkových nákladov/, osobné náklady v celkovej výške 612.617 Eur / 20,03 % z celkových nákladov/, služby v celkovej výške 291.449 Eur / 9,53 % z celkových nákladov/, odpisy v celkovej výške 143.965 Eur / 4,71 % z celkových nákladov/, ostatné náklady na hospodársku činnosť v celkovej výške 35.736 Eur / 1,17 % z celkových nákladov/.

Náklady	2017		2018	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Náklady vynalož. na obstaranie pred. tovaru	1.305.452	43,29	1.252.579	40,96
Spotreba materiálu, energie	669.320	22,19	663.740	21,70
Služby	224.752	7,45	291.449	20,03
Osobné náklady	593.381	19,67	612.617	9,53
Dane a poplatky	12.437	0,41	11.271	0,37
Odpisy DNM a DHM	136.850	4,54	143.965	4,71
Zostatková cena predaného DM a materiálu	28.192	0,93	18.186	0,59
Opravné položky k pohľadávkam	1.409	0,04	-109	0
Ostatné náklady na HČ	32.238	1,07	35.736	1,17
Nákladové úroky	8.639	0,28	5.760	0,19
Ostatné náklady na finančnú činnosť	2.308	0,08	3.639	0,12
Daň z príjmov, z toho	649	0,02	9.614	0,31
-splatná	2.880	0,10	3.515	0,12
-odložená	-2.231	-0,07	6.099	0,20
<b>Náklady spolu</b>	<b>3.015.627</b>	<b>100,00</b>	<b>3.058.061</b>	<b>100,00</b>

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 2018 v porovnaní s rokom 2017 index tržieb z predaja tovaru 99,34, index výroby v peňažnom vyjadrení 114,67, index výroby v hmotných jednotkách predstavuje 93,03. Naproti tomu index nákladov vynaložených na obstaranie predaného tovaru 95,95 a index spotreby materiálu a energie predstavoval 99,17.


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
rok 2017	85,54

#### **Prílohy:**

- výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
- Správa audítora o overení účtovnej závierky
- Účtovná závierka k 31.12.2018

V Liptovskom Mikuláši, máj 2019

  
Ing. Slavomír Moravčík  
predseda predstavenstva

## Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy

		2017	2018
1.	Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	-8,62	8,22
2.	Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	-40,30	19,22
3.	Rentabilita tržieb Rt (%)	-3,31	2,16
4.	Rentabilita nákladov (%)	-3,01	2,07
5.	Rentabilita tržieb Rt II. (%)	-2,97	2,69
6.	Likvidita 1. stupňa L1 (%)	9,67	8,78
7.	Likvidita 2. stupňa L2 (%)	88,63	107,85
8.	Likvidita 3. stupňa L3 (%)	105,98	122,03
9.	Podiel pohľadávok na obežnom majetku (%)	75,16	81,49
10.	Podiel zásob na obežnom majetku (%)	15,95	11,43
11.	Čistý pracovný kapitál (%)	8,09	19,38
12.	Obrátka celkového majetku (počet obrátov/rok)	2,90	3,06
13.	Doba obratu celkového majetku (dni)	124,09	117,81
14.	Obrátka zásob (počet obrátov/rok)	41,17	53,05
15.	Doba obratu zásob (dni)	8,74	6,79
16.	Obrátka pohľadávok (počet obrátov/rok)	8,74	7,44
17.	Priemerná doba inkasa (dni)	41,21	48,39
18.	Obrátka záväzkov (počet obrátov/rok)	7,85	7,86
19.	Doba obratu záväzkov (dni)	45,87	45,83
20.	Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov/rok)	12,17	8,88
21.	Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	29,57	40,54
22.	Pomer vlastného a celkového majetku (%)	23,83	34,41
23.	Pomer cudzieho kapitálu a celkového majetku (%)	62,59	55,80
24.	Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	0,38	0,62
25.	Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	2,63	1,62
26.	Pomer výsledku hospodárskej činnosti a cudzieho kapitálu	-0,13	0,15
27.	Úrokové zaťaženie (ukazovateľ úrokového krytia)	-0,11	0,08
28.	Krytie majetku	0,90	1,08
29.	Dlhodobá zadlženosť (%)	19,27	12,78
30.	Úverová zadlženosť (%)	120,99	50,02
31.	Reprodukčná schopnosť majetku	20,58	4,61
32.	Materiálová a energetická náročnosť (%)	50,85	43,97
33.	Ukazovateľ nákladovosti v hlavnej činnosti	1,24	1,14