

**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 2019

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 2019.

## 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 31.12.2019

<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 2019 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 2019 v zložení:

- Ing. Ján Šlauka
- Mária Zuzaniaková
- Ing. Michal Tužák
- Ing. Slavomíra Porubenová

### **1.2.4. Výkonný manažment spoločnosti**

Výkonný manažment spoločnosti pracoval v r. 2019 v zložení:

Cukrárenská výrobná v Liptovskom Hrádku

- Ivona Uhliarová – vedúca

Pekáreň vo Svite

- Rozália Harhovská – vedúca

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

### **2.1. Organizačná štruktúra**

V roku 2019 mala spoločnosť nasledovnú organizačnú štruktúru:

- výrobný úsek
- ekonomický úsek

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

K 31.12.2019 bol stav pracovníkov spoločnosti 48, z toho 37 žien. V období od 1.1.2019 do 31.12.2019 bolo prijatých 21 pracovníkov a prepustených 24 pracovníkov. Priemerný mesačný zárobok bol 617,17 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 2019

### 3.1. Celkové porovnanie rokov 2018 –2019

Ukazovateľ	Skutočnosť v Eur	
	2018	2019
Základné imanie	511.280	511.280
Vlastné imanie	328.629	475.877
Tržby za predaj tovaru	1.514.869	1.870.755
Výroba	1.509.482	1.763.068
Krátkodobé záväzky	322.100	246.220
z toho: z obchodného styku	257.290	160.129
z toho: po lehote splatnosti	4.029	3.047
Dlhodobé záväzky	23.704	27.607
z toho: po lehote splatnosti	0	0
Krátkodobé pohľadávky	384.462	455.518
z toho: z obchodného styku	377.589	451.550
z toho: po lehote splatnosti	157.150	191.909
Zásoby celkom	55.013	66.930
z toho: materiál	43.734	64.357
výrobky	3.375	977
tovar	7.904	1.596
Náklady celkom	3.048.447	3.570.416
Výnosy celkom	3.111.601	3.717.665
Hospodársky výsledok		
- pred zdanením	72.768	181.090
- splatná daň z príjmov	3.515	31.041
- odložená daň z príjmov	6.099	2.800
- základ dane	30.454	147.816
- po zdanení	63.154	147.249
Počet zamestnancov	51	48
Priemerný zárobok	590	617

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 2019 spoločnosť vyrobila 814 ton pekárenských a cukrárenských výrobkov. Prehľad výroby podľa druhov v hmotných jednotkách:

Výrobok	2018		2019	
	Tony	v %	Tony	v %
Chlieb	360	50,92	437	53,69
Pšeničné pečivo	104	14,71	82	10,07
Strúhanka	52	7,36	87	10,69
Parené výrobky	77	10,89	85	10,44
Cestoviny	1	0,14	1	0,12
Cukrárske výrobky	113	15,98	122	14,99
<b>Spolu</b>	<b>707</b>	<b>100,00</b>	<b>814</b>	<b>100,00</b>

Naše výrobky boli zastúpené len na domácom trhu.

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

V roku 2020 sa zamerať na:

- otváranie nových maloobchodných predajní na miestach s dobrou polohovou rentou, príp. nízkou konkurenciou iných predajní,
- školenia zamestnancov v oblasti zlepšovania kvality výrobkov,
- rozšírenie sortimentu tzv. zdravých cereálnych a bezgluténových výrobkov,
- rozšírenie nepravidelného rozvozu do oblasti Rimavskej Soboty,
- inováciu obalov,
- propagáciu a marketing spoločnosti,
- pokračovanie v zavádzaní inteligentného osvetlenia a znížiť tak spotrebu elektrickej energie
- odskúšanie elektromobilov na mestské linky

## **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. 2019

Hlavné zábery v r. 2019 sa spoločnosti podarilo naplniť čiastočne. Spoločnosť neotvorila novú vlastnú maloobchodnú predajňu. Všetky ostatné zábery sú stále aktuálne a zostávajú aj do ďalších období.

#### 5.2. Vývoj stavu majetku a finančnej situácie v rokoch 2018 – 2019

##### 5.2.1. Vývoj štruktúry majetku

K 31.12.2019 predstavoval majetok /aktíva/ spoločnosti hodnotu 927.019 Eur. Rozhodujúcu časť majetku tvoril obežný majetok /najmä pohľadávky z obchodného styku/ v celkovej hodnote 556.153 Eur, v percentuálnom vyjadrení 59,99 % z celkovej hodnoty majetku, neobežný majetok /dlhodobý hmotný majetok/ predstavoval hodnotu 360.522 Eur, v percentuálnom vyjadrení 38,89 % z celkovej hodnoty majetku,.

Štruktúra majetku k 31.12.	2018		2019	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Dlhodobý nehmotný majetok				
Dlhodobý hmotný majetok	462.789	48,46	360.522	38,89
Dlhodobý finančný majetok				
Zásoby	55.013	5,76	66.930	7,22
Dlhodobé pohľadávky	7.793	0,82	7.608	0,82
Krátkodobé pohľadávky	384.462	40,26	455.518	49,14
Finančné účty	34.091	3,57	26.097	2,81
Časové rozlíšenie	10.835	1,13	10.344	1,12
<b>Majetok spolu</b>	<b>954.983</b>	<b>100,00</b>	<b>927.019</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 bolo vlastné imanie vo výške 475.877 Eur / 51,33 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/. Závazky predstavovali 392.157 Eur /v percentuálnom vyjadrení 42,31 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia, časové rozlíšenie 58.985 Eur / 6,36 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia/.

Pasíva	2018		2019	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Základné imanie	511.280	53,54	511.280	55,15
Zákonné rezervné fondy	130.592	13,68	130.592	14,09
Ostatné fondy zo zisku	5.767	0,60	5.767	0,62
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-382.164	-40,02	-319.011	-34,41
Výsledok hospodárenia za účt. obdobie	63.154	6,61	147.249	15,88
Dlhodobé záväzky	23.704	2,48	27.607	2,98
Dlhodobé bankové úvery	98.383	10,30	32.395	3,49
Krátkodobé záväzky	322.100	33,73	246.220	26,56
Krátkodobé rezervy	22.744	2,38	19.947	2,16
Bežné bankové úvery	65.988	6,91	65.988	7,12
Časové rozlíšenie	93.435	9,79	58.985	6,36
<b>Pasíva spolu</b>	<b>954.983</b>	<b>100,00</b>	<b>927.019</b>	<b>100,00</b>

### 5.2.3. Vývoj hospodárenia a štruktúry výsledku hospodárenia

V roku 2019 za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 boli v rámci realizovaných podnikateľských aktivít spoločnosti dosiahnuté nasledovné obchodné výsledky: Celkové výnosy spoločnosti v roku 2019 dosiahli hodnotu 3.717.665 Eur, náklady 3.604.257 Eur, pri hospodárskom výsledku – zisk vo výške 147.249 Eur. Významnou časťou výnosov boli tržby z predaja tovaru v celkovej výške 1.870.755 Eur /50,32 % z celkových výnosov dosiahnutých v roku 2019/ a výroba, v celkovej výške 1.631.648 Eur /43,89 % z celkových výnosov/.

Výnosy	2018		2019	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Tržby z predaja tovaru	1.514.869	48,69	1.870.755	50,32
Tržby z predaja vlastných výrobkov	1.306.205	41,98	1.631.648	43,89
Tržby z predaja služieb	97.135	3,12	31.824	0,86
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	3.655	0,12	-1.794	-0,05
Aktivácia	102.487	3,29	101.390	2,73
Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu	19.337	0,62	22.593	0,61
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	67.911	2,18	61.194	1,64
Výnosové úroky	0	0	55	0
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	2	0	0	0
<b>Výnosy spolu</b>	<b>3.111.601</b>	<b>100,00</b>	<b>3.717.665</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 1.656.695 Eur / 45,96 % z celkových nákladov dosiahnutých v roku 2019/.

K významným položkám taktiež patrili spotreba materiálu a energie v celkovej výške 703.322 Eur / 19,51 % z celkových nákladov/, osobné náklady v celkovej výške 551.281 Eur / 15,30 % z celkových nákladov/, služby v celkovej výške 397.766 Eur / 11,04 % z celkových nákladov/, odpisy v celkovej výške 152.091 Eur / 4,22 % z celkových nákladov, ostatné náklady na hospodársku činnosť v celkovej výške 38.312 Eur / 1,06 % z celkových nákladov/.

Náklady	2018		2019	
	v Eur	v %	v Eur	v %
Náklady vynalož. na obstaranie pred. tovaru	1.252.579	40,96	1.656.695	45,96
Spotreba materiálu, energie	663.740	21,70	703.322	19,51
Služby	291.449	20,03	397.766	11,04
Osobné náklady	612.617	9,53	551.281	15,30
Dane a poplatky	11.271	0,37	10.708	0,30
Odpisy DNM a DHM	143.965	4,71	152.091	4,22
Zostatková cena predaného DM a materiálu	18.186	0,59	19.070	0,53
Opravné položky k pohľadávkam	-109	0	596	0,02
Ostatné náklady na HČ	35.736	1,17	38.312	1,06
Nákladové úroky	5.760	0,19	3.349	0,09
Ostatné náklady na finančnú činnosť	3.639	0,12	3.385	0,09
Daň z príjmov, z toho	9.614	0,31	33.841	0,94
-splatná	3.515	0,12	31.041	0,86
-odložená	6.099	0,20	2.800	0,08
<b>Náklady spolu</b>	<b>3.058.061</b>	<b>100,00</b>	<b>3.604.257</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 2019 v porovnaní s rokom 2018 index tržieb z predaja tovaru 123,49, index výroby v peňažnom vyjadrení 116,80, index výroby v hmotných jednotkách predstavuje 115,13. Naproti tomu index nákladov vynaložených na obstaranie predaného tovaru 132,26 a index spotreby materiálu a energie predstavoval 105,96.

Indexy výroby v peňažnom vyjadrení za predchádzajúce účtovné obdobia:

rok 2012	117,13
rok 2013	110,12
rok 2014	86,82
rok 2015	106,64
rok 2016	100,10
rok 2017	85,54
rok 2018	114,67

#### **Prílohy:**

- výpočet ukazovateľov finančnej analýzy
- Správa audítora o overení účtovnej závierky
- Účtovná závierka k 31.12.2019

Ing. Slavomír Moravčík  
predseda predstavenstva



## Výpočet ukazovateľov finančnej analýzy

		<b>2018</b>	<b>2019</b>
1.	Rentabilita celkového kapitálu ROA (%)	<b>8,22</b>	<b>19,90</b>
2.	Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	<b>19,22</b>	<b>30,94</b>
3.	Rentabilita tržieb Rt (%)	<b>2,16</b>	<b>4,17</b>
4.	Rentabilita nákladov (%)	<b>2,07</b>	<b>4,12</b>
5.	Rentabilita tržieb Rt II. (%)	<b>2,69</b>	<b>5,22</b>
6.	Likvidita 1. stupňa L1 (%)	<b>8,78</b>	<b>8,36</b>
7.	Likvidita 2. stupňa L2 (%)	<b>107,85</b>	<b>154,26</b>
8.	Likvidita 3. stupňa L3 (%)	<b>122,03</b>	<b>175,70</b>
9.	Podiel pohľadávok na obežnom majetku (%)	<b>81,49</b>	<b>83,27</b>
10.	Podiel zásob na obežnom majetku (%)	<b>11,43</b>	<b>12,03</b>
11.	Čistý pracovný kapitál (%)	<b>19,38</b>	<b>43,86</b>
12.	Obrátka celkového majetku (počet obrátov/rok)	<b>3,06</b>	<b>3,81</b>
13.	Doba obratu celkového majetku (dni)	<b>117,81</b>	<b>94,43</b>
14.	Obrátka zásob (počet obrátov/rok)	<b>53,05</b>	<b>52,80</b>
15.	Doba obratu zásob (dni)	<b>6,79</b>	<b>6,82</b>
16.	Obrátka pohľadávok (počet obrátov/rok)	<b>7,44</b>	<b>7,63</b>
17.	Priemerná doba inkasa (dni)	<b>48,39</b>	<b>47,17</b>
18.	Obrátka záväzkov (počet obrátov/rok)	<b>7,86</b>	<b>11,44</b>
19.	Doba obratu záväzkov (dni)	<b>45,83</b>	<b>31,48</b>
20.	Obrátka vlastného kapitálu (počet obrátov/rok)	<b>8,88</b>	<b>7,43</b>
21.	Doba obratu vlastného kapitálu (dni)	<b>40,54</b>	<b>48,47</b>
22.	Pomer vlastného a celkového majetku (%)	<b>34,41</b>	<b>51,33</b>
23.	Pomer cudzieho kapitálu a celkového majetku (%)	<b>55,8</b>	<b>42,30</b>
24.	Pomer vlastného a cudzieho kapitálu (tzv. finančná páka)	<b>0,62</b>	<b>1,21</b>
25.	Pomer cudzieho a vlastného kapitálu (tzv. finančná páka)	<b>1,62</b>	<b>0,82</b>
26.	Pomer výsledku hospodárskej činnosti a cudzieho kapitálu	<b>0,15</b>	<b>0,48</b>
27.	Úrokové zaťaženie (ukazovateľ úrokového krytia)	<b>0,08</b>	<b>0,02</b>
28.	Krytie majetku	<b>1,08</b>	<b>1,20</b>
29.	Dlhodobá zadlženosť (%)	<b>12,78</b>	<b>6,47</b>
30.	Úverová zadlženosť (%)	<b>50,02</b>	<b>20,67</b>
31.	Reprodukčná schopnosť majetku	<b>4,61</b>	<b>3,10</b>
32.	Materiálová a energetická náročnosť (%)	<b>43,97</b>	<b>39,89</b>
33.	Ukazovateľ nákladovosti v hlavnej činnosti	<b>1,14</b>	<b>1,03</b>