

**Výročná správa za rok 2019**

Spoločnosť STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o. ( do 31.03.2020 TATRAMAT – ohrievače vody, s.r.o. ) je nástupnícka organizácia vo výrobe ohrievačov vody po spoločnosti TATRAMAT a.s., Poprad so 170-ročnou históriou. Vznikla zápisom do Obchodného registra 9.7.2001. Do 1.1.2004 však nevyvíjala žiadnu činnosť. K 1.1.2004 TATRAMAT a.s. previedla zamestnancov a výrobné prostriedky z časti výroby ohrievačov vody na spoločnosť TATRAMAT – ohrievače vody, s.r.o.

Od 01.10.2004 je spoločnosť STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o. 100 % dcérskou spoločnosťou nemeckej firmy Stiebel Eltron International GmbH so sídlom v Holzmindene.

**Vývoj účtovnej jednotky a stav, v ktorom sa nachádza**

Medziročne narástli tržby spoločnosti o viac ako 4 mil. EUR (13,60%). Tak ako po minulé roky, aj teraz rástla hlavne výroba tepelných čerpadiel pre materskú spoločnosť. V ďalšom období budeme investovať do rozšírenia výrobných a skladovacích kapacít oboch hlavných segmentov výroby. Portfólio výrobkov predstavujú ohrievače vody a zásobníky vody značky TATRAMAT a ohrievače vody a tepelné čerpadlá pre materskú spoločnosť. Výrobky spoločnosti sa predávajú na celom svete, s najväčším podielom najmä v európskych krajinách, ale sú dodávané i do USA, Kanady a ázijských krajín.

**Úroveň predaja:**

Názov ukazovateľa	2018	2019
Tržby za predaj tovaru, vlastných výrobkov a služieb v tis. EUR	32 057	36 417

Medziročne narástli tržby spoločnosti o viac ako 4 miliónov EUR, hlavne v oblasti výroby tepelných čerpadiel.

**Finančné ukazovatele**

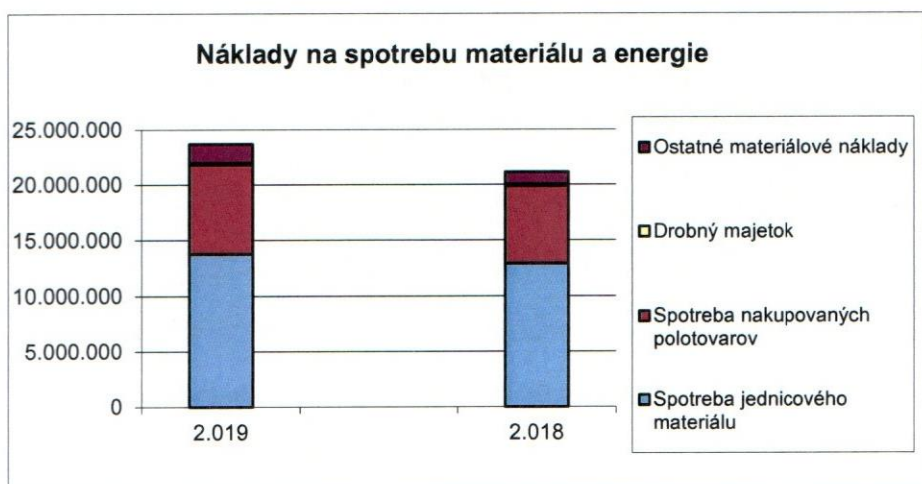
Názov ukazovateľa	2018	2019
Rentabilita tržieb	-2,06%	3,48 %
Rentabilita vlastného imania - ROE	-5,31%	9,27 %
Rentabilita investovaného kapitálu - ROCE	-4,81%	11,60 %

Ukazovatele dosahujú kladné hodnoty. Rast tržieb bol viac ako 4 mil. EUR. Problémy s nedostatkom kvalifikovanej sily, nízka produktivita práce a iné problémy vo výrobe však mali za následok aj nesplnené požiadavky na dodávku výrobkov niekoľko mil. EUR. V roku 2020 očakávame rast tržieb na 40 mil. EUR.

Názov ukazovateľa		2018	2019	index
Spotreba materiálu	tis. EUR	21 701	24 327	12,0 %
Podiel materiálu na celkových tržbách		60 %	67 %	

Zaťaženosť tržieb materiálovými nákladmi rástla, pretože tepelné čerpadlá sú materiálovo nákladné zariadenia, nárast proporcie spotreby materiálu k celkovým tržbám je dôsledkom vývoja produktového mixu. Kvôli zvýšenému dopytu po tepelných čerpadlách očakávame podobný trend aj v budúcom roku.

Nasledujúci graf znázorňuje podiel najvýznamnejších kategórií materiálových nákladov na ich celkovom objeme:



názov ukazovateľa	2018	2019
Likvidita I. stupňa – okamžitá/ pohotová	0,00	0,01
Likvidita II. stupňa - bežná	0,47	0,44
Likvidita III. stupňa - celková	1,77	1,69

Likvidita spoločnosti bola stabilizovaná, spoločnosť platila všetky svoje záväzky včas.

- Ukazovateľ okamžitej likvidity vyjadruje schopnosť spoločnosti hradiť krátkodobé záväzky. Likvidita spoločnosti je zaistená, pokiaľ ukazovateľ dosahuje hodnotu aspoň 0,2. Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou, kvôli čomu sa hodnoty likvidity nachádzajú pod odporúčanými intervalmi.
- Ukazovateľ bežnej likvidity vyjadruje pokrytie krátkodobých záväzkov peňažnými prostriedkami a pohľadávkami. Tento ukazovateľ by nemal klesnúť pod hodnotu 1.
- Ukazovateľ celkovej likvidity vyjadruje pokrytie krátkodobých záväzkov obežnými aktívami. Tento ukazovateľ by mal dosahovať optimálne hodnoty 2 – 2,5 pri výrobných spoločnostiach.

Názov ukazovateľa	2018	2019
Celková zadlženosť	28,65%	29,02 %
Dlh na vlastné imanie	40,64%	41,23 %
Dlhodobá zadlženosť VI	0,02%	0,02 %

Ukazovatele zadlženosti kvantifikujú mieru použitia cudzieho a vlastného kapitálu na financovanie potrieb spoločnosti, štruktúru použitých zdrojov ako aj schopnosť spoločnosti vysporiadať sa so splácaním dlhov aj ich prípadnej ceny (úroku). Financovanie spoločnosti je zabezpečené cez Cash Pooling s materskou spoločnosťou. Cudzie zdroje boli použité na investície a rast prevádzkového financovania v súvislosti s rastom výroby.

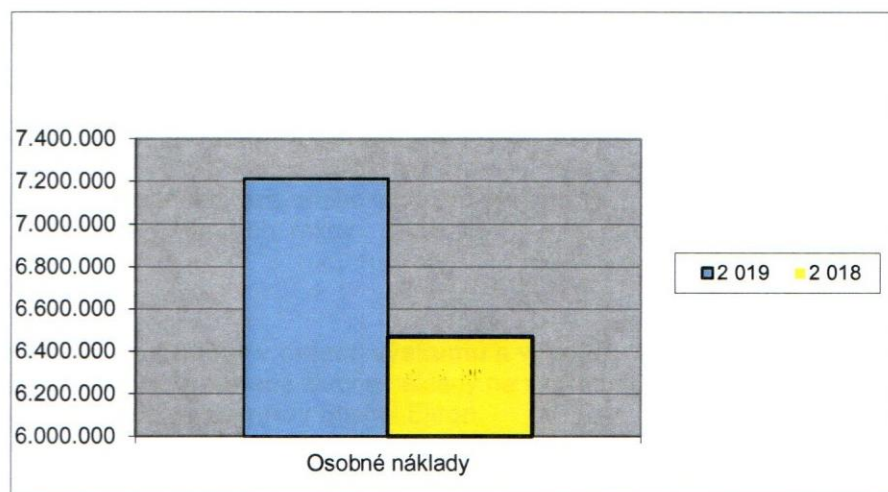
Názov ukazovateľa	2018	2019
doba obratu zásob	69,00	66,70
doba obratu pohľadávok	24,30	26,90
obrat fixných aktív	3,71	3,69
obrat celkových aktív	1,82	1,88

Hodnota zásob rástla medziročne o 0,6 mil. EUR. Keďže zároveň rástli aj výkony spoločnosti, doba obratu zásob zostala stabilná.

### Zamestnanosť

Fyzický stav pracovníkov na konci roka 2019 bol 358. Oproti roku bezprostredne predchádzajúcemu celkový počet zamestnancov vzrástol o 7. Koncom 2020 očakávame nezmenený stav 358 zamestnancov. Medziročný rast miezd bol na úrovni 11 % a predpoklad pre rok 2020 je 1 248 EUR, a to aj vplyvom rastu príplatkov z dôvodu legislatívnych zmien.

Názov ukazovateľa		2018	2019	index
Osobné náklady	tis. EUR	6 469	7 211	11,0 %
Percento osobných nákladov na tržbách	%	20	20	
Priemerný zárobok na zamestnanca	EUR	1 073	1 193	11,0 %

**Vývoj osobných nákladov ( EUR)****Životné prostredie**

V roku 2019 nenastali žiadne významné situácie, ktoré by mali byť negatívny, alebo pozitívny vplyv na životné prostredie.

**Významné riziká a neistoty**

Spoločnosť neviduje významné riziká.

**Predpokladaný budúci vývoj účtovnej jednotky:**

V roku 2020 očakávame rast predaja a výroby tepelných čerpadiel a aj ohrievačov vody. Celkové tržby vzrastú podľa plánu na úroveň 40,00 mil. EUR, čo je o 10 % viac ako v roku 2019. Hlavný nárast bude z výroby tepelných čerpadiel. Celý program výroby ohrievačov vody bude v nasledujúcich rokoch kompletne prepracovaný. Pripravujeme rekonštrukciu lakovacej linky, modernizáciu výroby plechových dielcov, stavbu ľahkej skladovej haly.

**Udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia**

Od 01.04.2020 má spoločnosť zmenený názov na STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o..

Po 31.12.2019 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto výročnej správe.

**Iné dôležité skutočnosti po ukončení účtovného obdobia:**

V marci 2019 bolo doručené oznámenie o výkone daňovej kontroly na daň z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie 2017, ktorá sa začala 24. apríla 2019. Do dňa vyhotovenia výročnej správy nebola táto kontrola ukončená .

“Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie účtovnej jednotky nezaznamenalo zreteľný/významný pokles predaja, nakoľko sa však situácia stále mení, preto nemožno predvídať budúce účinky/dopady. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.”

**Návrh na vysporiadanie zisku za rok 2019:****Výsledok hospodárenia vykázaný k 31. 12. 2019**

1 267 733,82 EUR

Tvorba zákonného rezervného fondu vo výške 5 %

63 386,69 EUR

Úhrada straty minulých rokov

1 204 347,13 EUR

**Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť nevynakladá žiadne náklady na výskum a vývoj. Vývoj nových výrobkov je zabezpečovaný centrálné pre celú skupinu podnikov Stiebel Eltron.

**Informácie o nadobudnutých vlastných akciách, dočasných listoch, obchodných podieloch**

Spoločnosť nevlastní žiadne vlastné akcie, dočasné listy a iné.

**Údaj o organizačných zložkách v zahraničí**

Spoločnosť nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

Poprad 12.05.2020

Ing. Peter Štrbian  
konateľ  
Michael Görlich  
konateľ