



EU AUDIT, s.r.o., Haburská 20, 040 11 Košice
OR: Okr.súd KE I. Odd.Sro,vložka č.14271/V ,IČO : 36 573 558

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu
spoločnosti LPH a.s.
za rok 2020

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti LPH a.s., (ďalej len Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora¹ za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe v časti obsahujúcej dosiahnuté výsledky za rok 2020, zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Košice 8. decembra 2021

EU Audit, s.r.o.
EU AUDIT, s.r.o
Haburská 20, 040 11 Košice
Licencia SKAU č. 272


Zodpovedný audítora.
Ing. Darina Kočišová
Licencia SKAU č.794

Výročná správa za rok 2020

LPH a.s.

- 1. Základné údaje o spoločnosti**
- 2. Predmet činnosti**
- 3. Vývoj vybraných ukazovateľov spoločnosti**
- 4. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia**
- 5. Ekonomická a finančná výkonnosť**
- 6. Dôležité ukazovatele finančnej analýzy**
- 7. Návrh na rozdelenie zisku**
- 8. Ľudské zdroje**
- 9. Strategické zámery**
- 10. Vývoj, ostatné skutočnosti**
- 11. Audítorská správa**
- 12. Účtovná závierka**

6. december 2021

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: LPH a.s.
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Pod dolami 838
093 02 Vranov nad Topľou
Slovenská republika

Dátum založenia: 14.5.1999
Dátum vzniku: 14.5.1999
IČO: 36 461 032
IČ DPH: SK2020000873

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sa, vložka číslo 10142/P

2. Predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti LPH a.s. je výroba plastových výliskov, montáž zostáv a podzostáv.

3. Vývoj vybraných ukazovateľov spoločnosti (v tis. EUR)

ukazovateľ	2017	2018	2019	2020
tržby z predaja vl. výrobkov a služieb	9 811	9 115	10 862	10 060
pridaná hodnota	3 680	3 570	3 924	4 003
zisk/strata pred zdanením	527	564	603	665
čistý zisk/strata	408	434	466	518
majetok spolu	10 148	10 113	10 688	10 501
vlastné imanie	2 666	3 100	3 566	4 084
základné imanie	681	681	681	681
bankové úvery a výpomoci	2 892	3 391	3 002	2 796
rentabilita tržieb za vl.výrobky a služby	4,16%	4,76%	4,29%	5,15%
rentabilita vlastného imania	15,30%	14,00%	13,07%	12,68%

4. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

K 31.12.2020 bol vykázaný stav netto majetku 10 501 117 EUR, čo predstavuje oproti stavu k 31.12.2019 pokles o 186 515 EUR, t.j. o 1,75%.

Neobežný majetok v netto vyjadrení dosiahol výšku 4 651 380 EUR, kým k 31.12.2019 spoločnosť vykázala neobežný majetok v hodnote 4 249 922 EUR, čo predstavuje nárast o 401 458 EUR, najmä v dôsledku dlhodobého fin. majetku.

Spoločnosť LPH a.s. v roku 2020 pokračovala v čiastkových investičných aktivitách predchádzajúceho roka, obstarala nové výrobné aj nevýrobné zariadenia: otočný žeriav, elektrocentrálu, plastifikačnú jednotku, KUKA robot, sušičky, vstrekolis, kontajner, PC, odoberacie zariadenie a vibračnú zväračku. Spoločnosť tiež rozšírila vozový park obstaraním motorového vozidla.

Výrobné a skladové haly LPH a.s. v Poprade - Matejovciach



Do oblasti technologických zariadení spoločnosť investuje každý rok pravidelne od spustenia výroby. Vo svojom technologickom vybavení má okrem základného strojového parku zn. DEMAG aj špičkový 3D merací prístroj Global Classic 7.10.7. a tiež valčekové gravitačné regály, ktoré umožňujú skladovanie podľa požadovaných štandardov skladového hospodárstva FIFO, vstrekovacie lisy DEMAG ERGOTECH CONCEPT 350/810 a ZAFÍR VE 1500/430 Full a pre skvalitnenie výrobného procesu obstarala i pásový dopravník, prídavnú vstrekovaciu jednotku a bezsitové granulátory.

Na základe zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku Agentúrou SIEA reg. KaHR-111SP-1201/0685/83 bol v r. 2015 realizovaný projekt „Rozšírenie výroby plastov s doplnením kovových výliskov“. Išlo o veľkú investíciu do obstarania súboru technologických zariadení : vstrekovací lis plasty 1K Engel e-victory 740/160, vstrekovací lis plasty 1K Engel e-duo 3440/500pico, kompresorový chladič TAEvo 602 a kompresor, BOGE C 25-8, atmosférické chladenie Alfa Laval, typ VDDSE 1005, temperačné zariadenia do 140C - Piován TP6 v počte 4 ks, separátory kovov PROTECTOR PRIMUS v počte 14 ks, automatizovaná linka pre centrálnu dopravu granulátov, pomalobežné mlyny RN 2030 v počte 4 ks, plechtovárniaci stroj DIRINLER CDCS 2500 PS1.

Mimo projektu boli realizované investície do obstarania robota TECNO MATIC s príslušenstvom, výpočtovej techniky, vysokozdvížneho vozíka Atlet GL 15, ocelevej konštrukcie, plošiny pre násypníky granulátu so sušičkami a temperovacieho prístroja.

Zrealizoval sa nákup dlhodobého nehmotného majetku - softvéru na komplexné riadenie výroby v zmysle zmluvy so SIEA KaHR-111SP-1201/0685/83 nad rámec oprávnených výdavkov projektu. Do softvéru sa významnejšie investovalo aj v roku 2017 z dôvodu potreby rozšírenia a úprav ABRY G3.

Do oblasti technologických zariadení investuje spoločnosť každým rokom pre zefektívnenie výroby a pri nových projektoch je to nevyhnutnosťou, preto aj v posledných rokoch obstarala nové výrobné a nevýrobné zariadenia ako 3D merací prístroj, rozvádzač, lisovacie zariadenie, vibračnú zväračku, vstrekolis a v neposlednom rade úspešne skolaudovala stavbu „Výrobnej haly – prístavby, spolu s prístupovou komunikáciou. V investičných zámeroch pokračovala v roku 2019 zrealizovaním „Parkoviska prístavba výrobná hala“.



Špičkové pracovisko oddelenia kvality s 3 D meracími prístrojmi

Obežný majetok spoločnosti sa znížil za rok 2020 o 581 092 EUR na výšku 5 839 960 EUR z hodnoty 6 421 052 EUR, predovšetkým v dôsledku poklesu dlhodobých pohľadávok o 563 665 EUR z dôvodu preúčtovania dlhodobej pôžičky do dlhodobého finančného majetku. Pri zásobách došlo k veľmi miernemu poklesu o 9 270 EUR. Zo zásob zaznamenali zníženie stavu iba materiál o 78 601 EUR, mierny nárast zaznamenali položky výroby o 5 913 EUR a tovar o 9 842 EUR. Pri poskytnutých preddavkoch na zásoby došlo k nárastu o 53 576 EUR, v roku 2019 sme ich neevidovali.

Hodnota finančných účtov k 31.12.2020 činila 4 500 EUR, v roku 2019 spoločnosť vykázala 4 048 EUR.

Hodnota časového rozlíšenia dosiahla k 31.12.2020 výšku 9 777 EUR, čo znamená pokles oproti minulému roku o 6 881 EUR.

Vlastné imanie k 31.12.2020 dosiahlo výšku 4 084 237 EUR, oproti stavu k 31.12.2019 vzrástlo o 14,53% t.j. o 518 057 EUR. Celkové záväzky spoločnosti poklesli o 480 233 EUR, z hodnoty 6 838 645 EUR na 6 358 412 EUR, čo v relatívnom vyjadrení predstavuje mierny pokles o 7,02%.

Hodnota dlhodobých záväzkov zaznamenala 11,02%-ný nárast z hodnoty 176 511 EUR k 31.12.2019 na hodnotu 195 965 EUR k 31.12.2020, najmä z dôvodu nových leasingových zmlúv na výrobné technológie a motorové vozidlo.

Hodnota krátkodobých záväzkov k 31.12.2020 klesla na úroveň 3 216 426 EUR, z hodnoty 3 540 682 EUR a to najmä z dôvodu úbytku záväzkov z obchodného styku o 335 675 EUR, spôsobený splácaním záväzkov a zefektívnením nákupu.

Výška záväzkov v z titulu bankových úverov k 31.12.2020 dosiahla hodnotu 2 795 958 EUR, čo znamená pokles o 205 964 EUR. Zostatok splátkového úveru v OTP Banke a.s., s konečnou splatnosťou do 20.09.2026 dosiahol výšku 561 590 EUR a splátkový úver na prístavbu s konečnou splatnosťou do 20.09.2026 bol vo výške 558 575 EUR. Zostatok prevádzkového úveru v OTP Banke a.s. predstavoval 1 675 793 EUR.

V kategórii časového rozlíšenia sú najvýznamnejšou položkou z celkovej výšky 58 468 EUR výnosy budúcich období vzťahujúce sa k časovému rozlíšeniu získaného nenávratného finančného príspevku zo štrukturálnych fondov EÚ KaHR-111SP-1201/0685/83 k 31.12.2020 vo výške 58 409 EUR.



Ionizačná jednotka, ktorá odstráni znečistenie a prašnosť plastových dielcov

Prehľad hlavných ukazovateľov súvahy

hlavné údaje zo súvahy (v tis. EUR)	k 31.12.2017	k 31.12.2018	k 31.12.2019	k 31.12.2020
SPOLU MAJETOK	10 148	10 113	10 688	10 501
Neobežný majetok	4 726	4 887	4 250	4 651
dlhodobý nehmotný majetok	362	312	263	173
dlhodobý hmotný majetok	4 352	4 563	3 975	3 430
dlhodobý finančný majetok	12	12	12	1 048
Obežný majetok	5 410	5 211	6 421	5 840
zásoby	1 340	857	874	865
dlhodobé pohľadávky	202	410	578	14
krátkodobé pohľadávky	3 862	3 935	4 965	4 957
finančné účty	6	9	4	4
Časové rozlíšenie	12	15	17	10
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	10 148	10 113	10 688	10 501
Vlastné imanie	2 667	3 100	3 566	4 084
základné imanie	681	681	681	681
kapitálové fondy	35	35	35	35
fondy zo zisku	136	136	136	136
výsledok hospodárenia minulých rokov	1 407	1 814	2 248	2 714
výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	408	434	466	518
Závazky	6 560	6 411	6 839	6 358
rezervy	109	103	119	150
dlhodobé záväzky	335	127	177	196
krátkodobé záväzky	3 224	2 790	3 541	3 216
bankové úvery a výpomoci	2 892	3 391	3 002	2 796
dlhodobé bankové úvery	955	1 237	1 120	925
krátkodobé bankové úvery a výpomoci	1 937	2 154	1 882	1 871
Časové rozlíšenie	921	602	283	59

5. Ekonomická a finančná výkonnosť

Výsledkom hospodárenia za rok 2020 je zisk 665 407 EUR pred zdanením a predstavuje rozdiel medzi celkovými výnosmi 21 818 230 EUR a celkovými nákladmi 21 152 823 EUR. Zisk po zdanení dosiahol hodnotu 518 057 EUR.

Na celkových výnosoch spoločnosti sa najväčšou mierou podieľali tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb, ktoré dosiahli za rok 2020 výšku 10 059 927 EUR, čo predstavuje oproti roku 2019 pokles o 7,39%. Tržby z predaja tovaru poklesli oproti roku 2019 z hodnoty 1 225 042 EUR na hodnotu 1 124 396 EUR. V percentuálnom vyjadrení tržby za tovar poklesli o 8,22%. Čistý obrat spoločnosti poklesol o 7,47%. Tento pokles ale nemal vplyv na tvorbu pridanej hodnoty a zisku firmy, ktoré naopak mierne vzrástli, pridaná hodnota o 2,02% a zisk pred zdanením o 10,4%.

K poklesu tržieb za tovar ako i výrobky došlo najmä z dôvodu prudkého poklesu objednávok našich zákazníkov od momentu vyhlásenia mimoriadnej situácie z dôvodu pandémie koronavírusu, hlavne v mesiacoch marec až máj 2020 v dôsledku prerušenia výroby. Tržby z predaja plastových výliskov a ostatného tovaru sa na celkových tržbách podieľajú vo výške 99,42%, zvyšok 0,58% predstavujú tržby za služby.

Spoločnosť vyrába okrem tuzemského trhu, ktorý je dominantný, aj pre krajiny EÚ a Rusko.

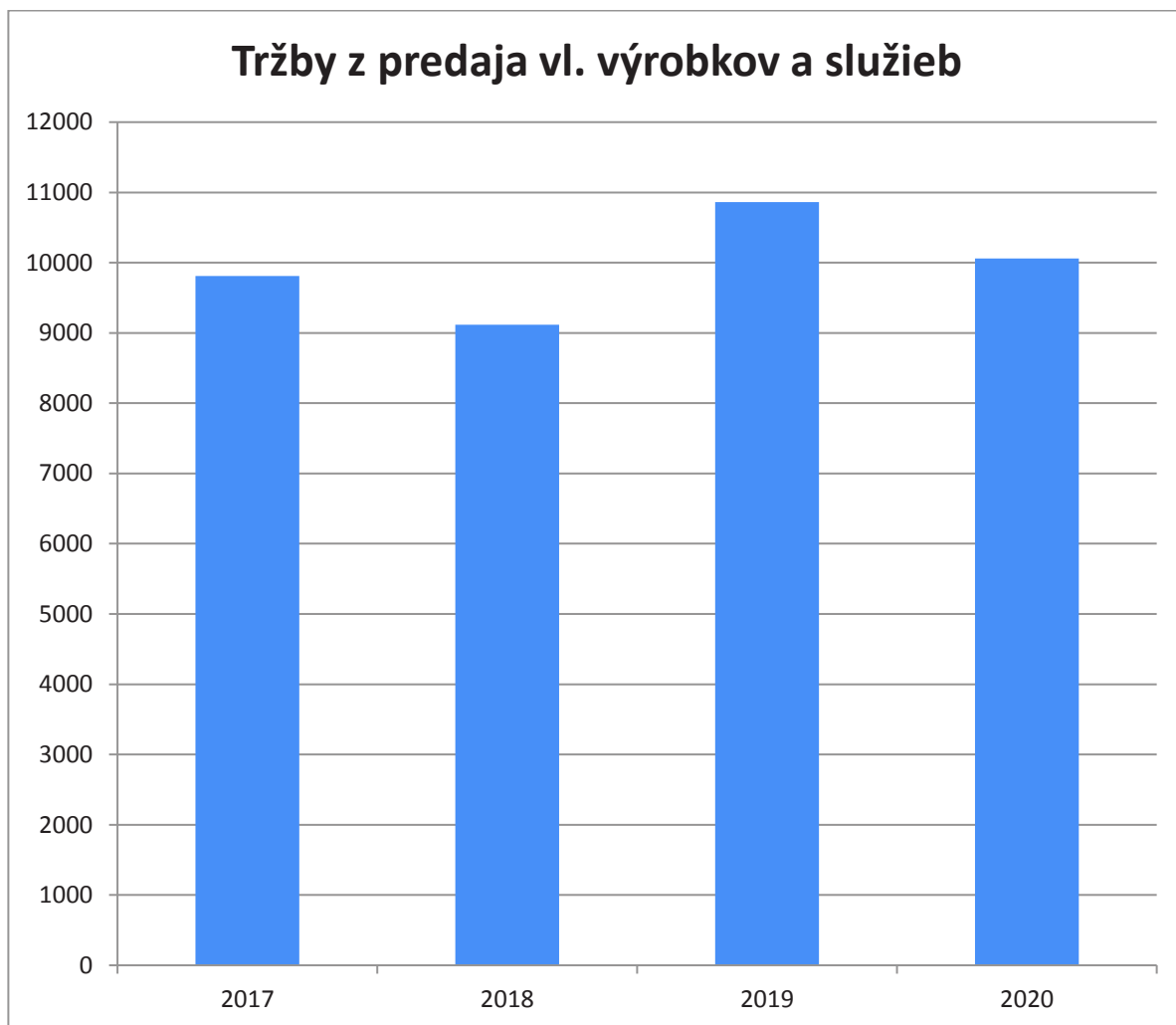
Podiel na celkových tržbách predstavuje 93,28% tuzemský trhový podiel a 6,72% zahraničný trhový podiel.

Hlavným zákazníkom spoločnosti bola aj v uplynulom roku spoločnosť Whirlpool Slovakia s.r.o., spolu s ďalšími spoločnosťami skupiny Whirlpool / Indesit RU, Wirlpool Polska, Whirlpool EMEA/. Ďalším rozhodujúcim zákazníkom aj napriek poklesu podielu na tržbách bola spoločnosť STIGA Slovakia s.r.o., zároveň boli výrobné kapacity poskytované v kooperácii prostredníctvom LPH Vranov n/T, s.r.o. pre spoločnosť Hella Slovakia Signal-Lighting, s.r.o.. V roku 2020 spoločnosť znížila objem dodávok plastových výliskov pre spoločnosť Immergas Europe s.r.o., PLASTIFLEX Slovakia spol. s r.o., STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o. a súčasne došlo k navýšeniu objednávok firmy Klauke Slovakia s.r.o..

Ďalej pokračovala v spolupráci s firmou JASPLASTIK-SK s.r.o..

Positívnym faktom vývoja roku 2020 je mierny nárast pridanej hodnoty vo výške 4 003 052 EUR oproti úrovni z predchádzajúceho roka 3 923 876 EUR.

Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu dosiahli úroveň 103 925 EUR, čo oproti minulému roku znamená úbytok o 75 505 EUR, ale bez negatívneho vplyvu na pridanú hodnotu.



Celková výška nákladov za rok 2020 dosiahla hodnotu 21 152 823 EUR. Ich najvýznamnejšiu položku tvoria materiálové a energetické náklady vo výške 5 243 885 EUR, osobné náklady v čiastke 2 789 498 EUR, náklady na služby 888 057 EUR, odpisy dlhodobého majetku vo výške 835 593 EUR, zostatková cena predaného dlhodobého majetku, materiálu vo výške 70 406 EUR a nákladové úroky v sume 97 473 EUR. Pri nákladoch na obstaranie predaného tovaru došlo k poklesu nákladov o 112 314 EUR z dôvodu prerušenia výroby našich zákazníkov pre pandémiu koronavírusu.

Najvýznamnejšiu zmenu z hlavných kategórií zaznamenala položka materiálových a energetických nákladov, ktorá klesla z hodnoty 5 883 827 EUR v roku 2019 na 5 243 885 EUR, čo zodpovedá poklesu produkcie a tržieb za vlastné výroby. K výraznejšiemu poklesu došlo i v nákladoch za služby, ktoré oproti roku 2019 klesli z hodnoty 1 076 438 EUR na 888 057 EUR v roku 2020. Pokles o 34 195 EUR zaznamenali aj odpisy k dlhodobému majetku.

K prírastku nákladov o 4,05% oproti roku 2019 došlo v kategórii osobných nákladov z dôvodu zvyšovania miezd a výraznejšieho nárastu minimálnej mzdy pre rok 2020. Veľmi mierny nárast zaznamenali aj ostatné náklady na hospodársku činnosť.

Dosiahnutý zisk po zdanení 518 057 EUR je výsledkom zisku z hospodárskej činnosti vo výške 741 215 EUR, straty z finančnej činnosti -75 808 EUR a dane z príjmov vo výške 147 350 EUR.

Daň z príjmov sa skladá z dane z príjmov splatnej v sume 141 844 EUR a odloženej v sume 5 506 EUR.

Prehľad hlavných ukazovateľov výkazu ziskov a strát

hlavné údaje z VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (v tis.EUR)	2017	2018	2019	2020
Tržby z predaja tovaru	2 651	2 036	1 225	1 124
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	2 497	1 796	1 173	1 061
Obchodná marža	154	240	52	63
Výroba	9 832	8 996	10 832	10 072
tržby z predaja vlastných výrobkov a slu	9 811	9 115	10 862	10 060
zmena stavu vnútroorganizačných zásol	10	-119	-30	6
aktivácia	11	0	0	6
Výrobná spotreba	6 306	5 666	6 960	6 132
Pridaná hodnota	3 680	3 570	3 924	4 003
Osobné náklady	2 362	2 334	2 681	2 789
Dane a poplatky	16	15	14	20
Iné výnosy z hospodárskej činnosti	10 098	9 717	10 565	10 575
Iné náklady na hospodársku činnosť	9 750	9 423	10 218	10 182
Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného	991	824	870	836
Použitie a zrušenie rezerv a zúčtovanie opravných položiek				
Tvorba rezerv a opravných položiek				10
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	659	691	706	741
Výnosy z finančnej činnosti	19	25	30	47
Náklady na finančnú činnosť	151	152	133	123
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-132	-127	-103	-76
Daň z príjmov z bežnej činnosti	119	130	137	147
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	408	434	466	518



Vstrekolis Zhafir ZERES

6. Hlavné ukazovatele finančnej analýzy

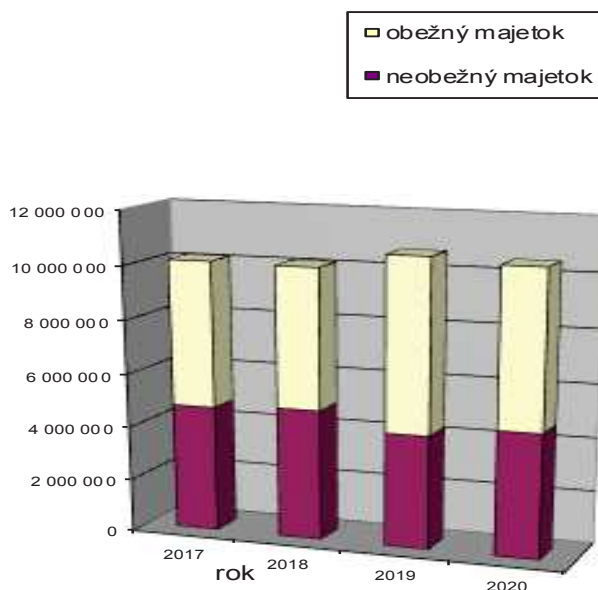
a./ Štruktúra majetku a kapitálu

Pre podniky zaoberajúce sa výrobou s krátkym výrobným cyklom je okrem iného charakteristický vysoký stav dlhodobého majetku (výrobné technológie, výrobné haly) a významná výška stavu obežného majetku (materiál, výrobky, pohľadávky z predaja výrobkov) a tiež krátkodobých záväzkov.

- Štruktúra majetku

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
neobežný majetok	4 725 413	4 887 555	4 249 922	4 651 380
obežný majetok	5 410 123	5 210 873	6 421 052	5 839 960
z toho - výrobky	383 001	264 071	233 931	239 844
- materiál	782 033	539 764	567 051	488 450
- krátkodobé pohľadávky	3 862 365	3 935 089	4 965 385	4 956 776
neobežný majetok/celkový majetok	0,466	0,484	0,398	0,443
obežný majetok/celkový majetok	0,534	0,516	0,602	0,557

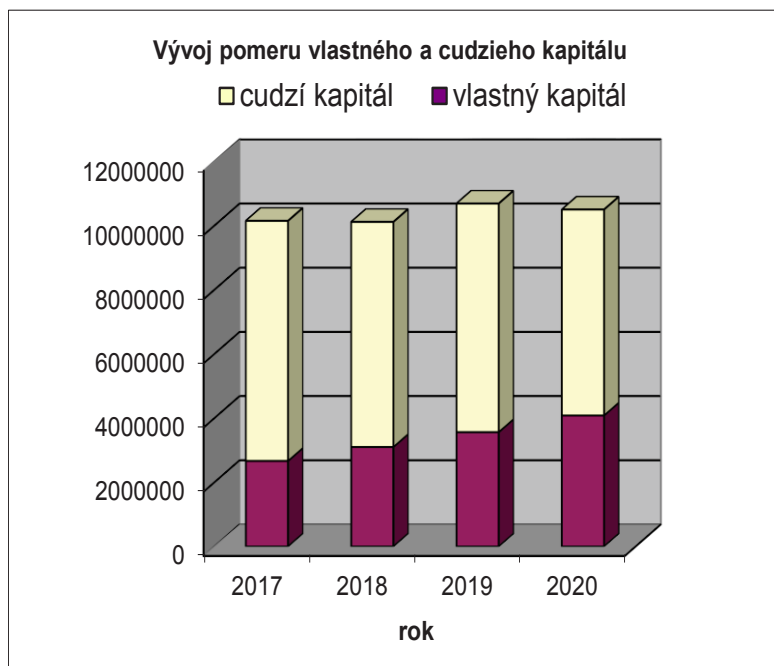
Vývoj pomeru obežného a neobežného majetku



Podiel neobežného majetku rástol do roku 2008 v dôsledku kombinácie nárastu neobežného majetku (obstaranie nehnuteľností a strojov) a poklesu obežného majetku (hlavne pohľadávok). V roku 2009 sa stav stabilizoval a odvtedy pokles jeho ocenenia nastáva štandardnou amortizáciou pri súbežnej snahe pozitívne zvyšovať stav obežného majetku. V roku 2020 došlo k medziročnému poklesu obežného majetku o 581 092 EUR a nárastu neobežného majetku o 401 458 EUR. Napriek medziročnému poklesu obežného majetku hodnota obežného majetku k 31.12.2020 prevyšuje hodnotu neobežného majetku. Pri hlbšom skúmaní obežného majetku zistíme, že v zásobách naďalej dominuje materiál.

- Štruktúra kapitálu

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
vlastný kapitál	2 666 323	3 099 993	3 566 180	4 084 237
cudzí kapitál	7 481 332	7 013 428	7 121 452	6 416 880
z toho dlhodobý	1 290 020	1 363 871	1 296 676	1 121 274



Významný nárast vlastného kapitálu bol spôsobený hlavne zvýšením základného imania v roku 2008, od tohto času rastie vlastné imanie v závislosti od tvorby a použitia zisku. V roku 2020 došlo k jeho nárastu o 14,53%. V prípade cudzieho kapitálu došlo k poklesu o 9,89% z dôvodu úbytku záväzkov z obchodného styku, úverov a leasingových záväzkov ich splatením.

b./Ukazovatele likvidity

Spoločlivú výpoveď o finančnej situácii podniku možno získať analýzou jeho schopnosti hradiť svoje záväzky. Táto schopnosť je ovplyvnená mnohými skutočnosťami, no dve sú mimoriadne dôležité:

- štruktúra majetku a
- primeraný a pravidelný prítok peňažných prostriedkov.

Štruktúra majetku pôsobí na túto schopnosť v dôsledku toho, že jednotlivé majetkové súčasti sa vyznačujú rôznou likvidnosťou, ktorou sa rozumie schopnosť (rýchlosť) ich transformácie z danej podoby na peňažné prostriedky, ktorými možno záväzky vyrovať.

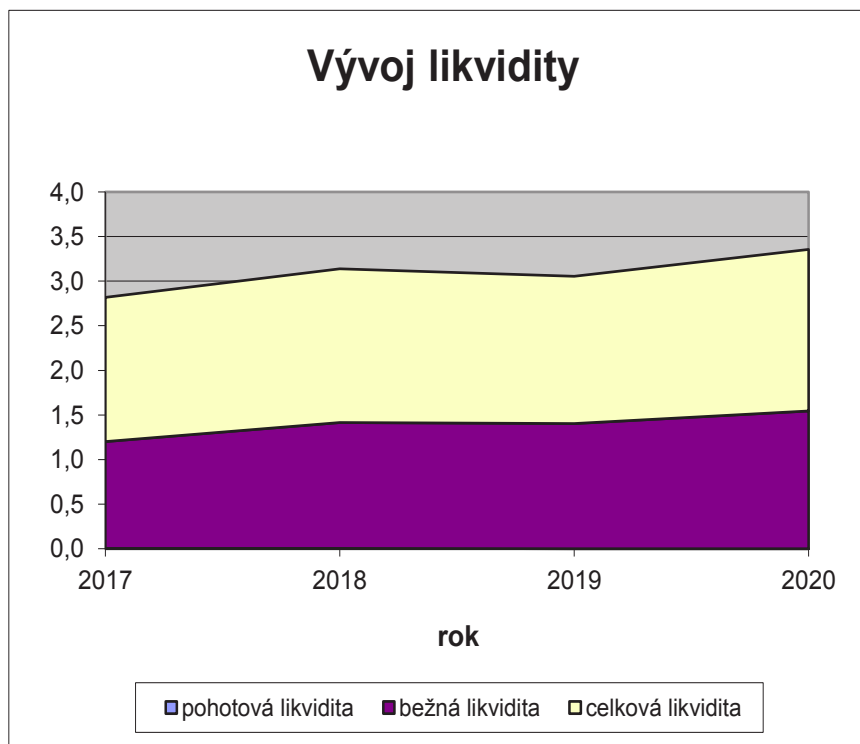
Najčastejšie používané ukazovatele úrovne likvidity:

Likvidita pohotová (1. stupňa) – vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou časťou majetku (peniaze, ceniny, krátkodobé cenné papiere – finančný majetok) a krátkodobými záväzkami. V rozvinutých trhových ekonomikách sa prijateľné hodnoty pohotovej likvidity pohybujú v rozmedzí hodnôt 0,2–0,6.

Likvidita bežná (2. stupňa) – čitateľ zlomku je rozšírený o krátkodobé pohľadávky, ktoré by však mali byť bonitné, teda rýchlo „inkasovateľné“. V trhových podmienkach sa odporúča hodnota 1,00 - 1,50.

Likvidita celková (3. stupňa) – čitateľ zlomku je doplnený aj o zásoby, ktoré by však nemali byť dubiózne. Hodnota ukazovateľa by nemala byť nižšia ako 1,5, optimum 2,00 – 2,50.

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
finančný majetok	5 854	8 664	4 048	4 500
krátkodobé záväzky	3 223 566	2 790 516	3 540 682	3 216 426
krátkodobé pohľadávky	3 862 365	3 935 089	4 965 385	4 956 776
zásoby	1 339 722	857 418	873 991	864 721
pohotová likvidita	0,002	0,003	0,001	0,001
bežná likvidita	1,2	1,413	1,404	1,542
celková likvidita	1,616	1,721	1,65	1,811



c./ Ukazovatele aktivity

Ukazovatele aktivity umožňujú vyjadriť, kvantifikovať a teda i analyzovať, ako účinne podnik využíva svoj majetok. Primerané využitie je podmienkou konsolidovanej finančnej situácie.

K typickým ukazovateľom patria **doba obratu zásob**, **doba obratu (inkasa) pohľadávok**, **doba obratu aktív** (všetko v dňoch). Vypočítavajú sa ako pomer priemerného stavu majetkových položiek k tržbám.

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
doba obratu celkového kapitálu	291	332	314	346
doba obratu vlastného kapitálu	72	94	101	125
doba obratu zásob	35	36	26	28
doba obratu pohľadávok	109	138	149	172

Uvedené hodnoty ukazovateľov vypovedajú o tom, koľko dní trvá jedna obrátka celkového kapitálu, vlastného kapitálu, zásob a pohľadávok. Doba obratu celkového kapitálu odráža nárast aktív, ktorý je rýchlejší ako rast tržieb. Stabilný trend mala doba obratu zásob s pozitívnym posunom do roku 2017 a 2018, kedy došlo k miernemu navýšeniu. Rok 2019 priniesol zlepšenie, došlo k výraznejšiemu skráteniu doby obratu zásob aj celkového kapitálu. Pozitívny vývoj v roku 2017 zaznamenal ukazovateľ aktivity doba obratu celkového kapitálu a doba obratu pohľadávok. Efektom úbytku tržieb výrobkov a tovaru v nadväznosti na zníženie objednávok firmami STIGY Slovakia s.r.o. a Immergasu Europe s.r.o. bolo mierne zhoršenie ukazovateľov aktivity pre rok 2018 a 2019. Úbytok objednávok z dôvodu pandémie koronavírusu sa v roku 2020 prejavil v celkovom zhoršení ukazovateľov aktivity.

d./ Ukazovatele zadlženosti

Tieto ukazovatele monitorujú štruktúru finančných zdrojov podniku. Vyjadrujú rozsah použitia cudzích zdrojov (záväzkov) na financovanie potrieb podniku. Vysoký podiel vlastných zdrojov robí podnik stabilným, nezávislým, pri ich nízkom podiele je podnik labilný, výkyvy na trhu a zneistenie veriteľov môže mať vážne dôsledky.

Celková zadlženosť sa vyjadruje ako pomer cudzieho kapitálu k celkovému kapitálu.

Stupeň samofinancovania sa vyjadruje ako pomer vlastného kapitálu k celkovému kapitálu.

Finančná páka vypovedá o tom akú časť aktív tvorí vlastný kapitál, resp. koľkokrát je celkový kapitál väčší ako vlastný kapitál.

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
vlastný kapitál	2 666 323	3 099 993	3 566 180	4 084 237
cudzí kapitál	7 481 332	7 013 428	7 121 452	6 416 880
celkový kapitál	10 147 655	10 113 421	10 687 632	10 501 117
celková zadlženosť	73,7%	69,3%	66,6%	61,1%
stupeň samofinancovania	26,3%	30,7%	33,4%	38,9%
finančná páka	3,806	3,262	2,997	2,571

V rozvinutých krajinách Európy sa považuje za krajnú, ešte prijateľnú hranicu nasadenia cudzieho kapitálu jeho 70-percentný podiel, inak povedané vlastné zdroje majú dosahovať aspoň 30%. V roku 2018 dosiahnuté ukazovatele túto hodnotu docielili, v nasledujúcom vylepšili a v roku 2020 potvrdili nastúpený trend. Z dlhodobého pohľadu vývoja sa situácia neustále zlepšuje. V roku 2016 ukazovateľ finančnej páky dosiahol hodnotu 4,316 následkom vysokej zadlženosti firmy. V ďalšom období už tieto hodnoty opakovane klesajú a nadobúdajú stále priaznivejšie výsledky.

Zaužívaným ukazovateľom je tzv. **zlaté bilančné pravidlo**, podľa ktorého by mal byť pomer dlhodobých zdrojov a dlhodobého majetku (neobežného) čo najbližšie k 1. Ak výsledok je väčší ako 1, podnik je prekapitalizovaný, ak je menší ako 1, podnik je podkapitalizovaný. V roku 2019 spoločnosť dosiahla žiadúci stav prekapitalizáciu, pretože je predpokladom stability podniku.

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
dlhodobé zdroje	3 956 343	4 463 864	4 862 856	5 205 511
dlhodobý majetok	4 725 413	4 887 555	4 249 922	4 651 380
zlaté bilančné pravidlo	0,837	0,913	1,144	1,119

e./ Ukazovatele rentability (výnosnosti)

Tieto ukazovatele vyjadrujú výnosnosť podnikového úsilia. Spoločné pre rôzne konštruované ukazovatele rentability je, že konfrontujú výsledok podnikovej činnosti so základom (menovateľom), ktorý najčastejšie vyjadruje objem vloženého kapitálu alebo objem podnikovej činnosti.

Intenzitu, s akou sa reprodukuje kapitál vložený do podniku vyjadruje ukazovateľ *ROI (Return on Investments)*. Vypovedá o zhodnotení kapitálu, ktorý bol v podniku viazaný. Vypočíta sa ako pomer súčtu čistého zisku a úrokov k celkovým aktívam, pričom čistý zisk je zhodnotením tej časti celkového kapitálu, ktorou je vlastný kapitál, zhodnotením cudzieho kapitálu je úrok.

Ukazovateľ *ROA (Return on Assets)* charakterizuje zhodnotenie celkových aktív, pričom od ukazovateľa ROI sa líši tým, že v čitateli je len čistý zisk.

Zhodnotenie vlastného kapitálu vyjadruje ukazovateľ *ROE (Return on Equity)*, ktorý vyjadruje pomer čistého zisku a vlastného kapitálu.

parameter / rok	2017	2018	2019	2020
čistý zisk	408 068	433 670	466 187	518 057
úrok	124 071	122 539	107 780	97 473
vlastný kapitál	2 666 323	3 099 993	3 566 180	4 084 237
celkové aktíva	10 147 655	10 113 421	10 687 632	10 501 117
ROI	0,052	0,055	0,054	0,059
ROA	0,040	0,043	0,044	0,049
ROE	0,153	0,140	0,131	0,127

Snahu o pozitívny vývoj zaznamenali ukazovatele vo všetkých uvedených rokoch, v ktorých niektoré vykázali nárast, niektoré mierny pokles. V podobnom trende sme pokračovali aj v roku 2020. V podniku dosiahli všetky druhy rentability (ROI, ROA, ROE) v sledovaných rokoch kladné hodnoty, teda je možné konštatovať, že podnik je v týchto rokoch rentabilný. Počas štyroch sledovaných rokov sa podnik nenachádzal ani raz v zóne straty.

f./Prognózovanie finančnej situácie pomocou Altmanovej metodiky

Na prognózovanie finančnej situácie sa okrem iných používa aj Altmanova metodika, ktorá ako prvá vyčíslila viacerozmernú diskriminačnú analýzu. Altman analyzoval skupinu podnikov a zistil, že najlepšie vypovedajú o finančnej situácii a jej budúcom vývoji tieto ukazovatele:

	<i>parameter / rok</i>	2017	2018	2019	2020
x1	čistý prevádzkový kapitál / celkový kapitál	0,215	0,239	0,270	0,250
x2	nerozdelený zisk / celkový kapitál	0,139	0,179	0,210	0,259
x3	zisk pred zdanením+úroky / celkový kapitál	0,064	0,068	0,066	0,073
x4	trhová hodnota vlastného kapitálu / cudzí kapitál	0,356	0,442	0,501	0,636
x5	tržby / celkový kapitál	1,228	1,103	1,131	1,065
Z	$0,717x1 + 0,847x2 + 3,107x3 + 0,420x4 + 0,998x5$	1,846	1,821	1,916	1,955

Určil aj ich váhy zostavil diskriminačnú funkciu, osobitne pre podniky s akciami verejne obchodovateľnými na burze a osobitne pre podniky, ktoré neemitujú akcie verejne obchodovateľné na trhu. Pre naše potreby sme použili funkciu pre druhú skupinu v tvare:

$$Z = 0,717x1 + 0,847x2 + 3,107x3 + 0,420x4 + 0,998x5$$

Hranice pásiem, pre ktoré sa predikuje budúcnosť, určil Altman takto:

pre	$Z > 2,9$ - finančná situácia podniku je dobrá a dobré sú perspektívy
pre	$1,2 < Z < 2,9$ - zóna nevyhranených výsledkov
pre	$Z < 1,2$ - finančná situácia je zlá, hrozí bankrot

Dosiahnutá hodnota za rok 2020 $Z=1,955$ oproti predchádzajúcemu roku zaznamenala nárast (ide o dlhodobý nárast), ale stále ostáva v intervale zóny nevyhranených výsledkov.

7. Návrh na rozdelenie zisku

Predstavenstvo valného zhromaždenia rozhodlo o ponechaní vytvoreného zisku za účtovné obdobie roku 2020 vo výške 518 057,27 EUR v spoločnosti a jeho preúčtovanie na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

8. Ľudské zdroje

V septembri 2007 sa výrobná prevádzka spoločnosti presťahovala do novo vybudovanej Výrobnej haly v Poprade - Matejovciach, kedy obsadila prvých 50 pracovných pozícií, ktorých počet sa rokmi znásobil. Stav kmeňových zamestnancov spoločnosti k 31.12.2020 bol 184 osôb, čo predstavuje oproti roku 2019 pokles o 8,46% a od spustenia výroby nárast o 268%. Po dlhodobom zabezpečovaní výroby výlučne kmeňovými zamestnancami sa spoločnosť v roku 2019 vrátila k čiastočnému využívaniu služieb personálneho leasingu ale v apríli 2020 bola spolupráca ukončená. Do budúcnosti plánuje spoločnosť výrobu zabezpečovať prevažne kmeňovými zamestnancami, poprípade v čase sezónnej špičky aj dočasnými, agentúrnymi zamestnancami.

V rámci sociálnej politiky spoločnosti zamestnávateľ okrem povinných príspevkov poskytuje zamestnancom možnosť kultúrneho a športového vyžitia, darčekové poukážky.



Technologické vybavenie Výrobnej haly LPH v Poprade - Matejovciach

9. Strategické zámery

Nosným predmetom činnosti spoločnosti LPH a.s. sú výrobky z termoplastov, vyrábané injekčným vstrekovaním. Spoločnosť v r. 2006 a následne v r. 2009 získala kontrakty na dodávky plastových dielcov pre taliansky **nadnárodný koncern GGP (Global Garden Product)** /od 01.09.2019 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti na **STIGA Slovakia s.r.o.**, ktorý sa rozhodol investovať na Slovensku a etablovať tu svoj nový výrobný závod v Poprade – Matejovciach. Cieľom GGP Slovakia bolo vyrábať v uvedenom závode motorové kosačky v počte do 1. mil. kusov ročne. Koncern STIGA zastrešuje nasledovné značky záhradníckej techniky: Stiga, Mountfield, Alpina, Castelgarden.

Spolupráca medzi STIGA Slovakia s.r.o. a LPH a.s. bola podmienená lokalizáciou - LPH a.s. ako strategického dodávateľa v priestoroch priemyselného parku Poprad – Matejovce, kde spoločnosť v týchto intenciách aj vybudovala svoj výrobný závod, ktorý v decembri 2007 skolaudovala.

Od októbra 2007 spoločnosť dodáva svoju produkciu zákazníkom z novovybudovaných výrobných a skladových priestorov. V spoločnosti bola kontrahovaná prevažná časť výroby plastových dielcov zákazníka a to hlavne veľké a stredné dielce z hľadiska úspory logistických nákladov. Pre ilustráciu sa jednalo o dielce ako – podvozok, chytač trávy horný diel, chytač trávy spodný diel, lapač kameňov, puklice na kolesá a ďalšie. V závere roka 2019 došlo k dohode o ukončení dlhodobej obchodnej spolupráce na základe rámcovej zmluvy o dodávkach pre spoločnosť, dokončením sezóny 2019 v septembri 2020.

V roku 2014 bol schválený projekt NFP KaHR-111SP-1201/0685/83 Rozšírenie výroby plastov s doplnením kovových výlisov, vďaka čomu došlo k rozsiahlej investícii do technologického vybavenia v roku 2015. Posledné monitorované obdobie 12/2019 - 11/2020. Zmluvný vzťah založený zmluvou o poskytnutí nenávratného finančného príspevku zanikol vo februári 2021 a súčasne došlo k ukončeniu obdobia monitorovania projektu. V investovaní do technologického zariadenia pokračovala spoločnosť aj v r. 2018, keď zrealizovala významnú investíciu do fixných aktív - výstavby výrobnéj a skladovej haly - prístavby, za účelom rozšírenia výrobných a skladových kapacít. V roku 2019 spoločnosť zrealizovala investíciu „Parkovisko prístavba výrobná hala“.

Spoločnosť v nasledujúcom období v horizonte 2-3 rokov plánuje ďalšiu významnú investíciu do fixných aktív – „Výstavbu administratívnej budovy“, za účelom rozšírenia administratívnych priestorov.

V roku 2017 bola podpísaná významná obchodná dohoda so spoločnosťou Whirlpool Slovakia spol. s r.o. ako aj s jej zahraničnými pobočkami v Taliansku, Francúzsku, Rusku a Poľsku. Úspešne sme začali spolupracovať aj so spoločnosťou Immergas Europe s. r. o., Asoplast s.r.l. a Klauke s.r.o..



Prierez štandardnou štruktúrou produkcie spoločnosti

Hlavným zákazníkom sa stala spoločnosť **Whirlpool Slovakia, s.r.o.**, vrátane ďalších spoločností zo skupiny Whirlpool/ Indesit, so stále rastúcim podielom na celkových tržbách. V závere roka 2016 došlo k dohode o ukončení priamej obchodnej spolupráce na základe rámcovej zmluvy o dodávkach pre spoločnosť **Hella Signal Lighting Slovakia s.r.o.**, kde boli od roku 2009 dodávané plastové výlisky pre tohto zákazníka.

Ďalším významným míľnikom spoločnosti v roku 2012 bolo naštartovanie spolupráce pri výrobe dávkovačov a držiakov papiera pre zahraničnú spoločnosť, ktorú na Slovensku zastupuje spoločnosť **Osmos s.r.o.** poskytujúca inžinierske služby. Spolu so spoločnosťou Osmos s.r.o. sme boli vybraní ako jeden z dvoch dodávateľov v Európe, ktorí boli schválení pre dodávky plastových dielov.

V roku 2015 spoločnosť pre tohto zákazníka významne rozšírila výrobu zásobníkov na papier a mydlo pre čerpace stanice, reštaurácie, v čom aktívne pokračovala aj v roku 2016 narastajúcim obratom. V roku 2017 však došlo k dohode o ukončení obchodnej spolupráce.

Začiatkom roka 2010 boli započaté dodávky pre taliansku spoločnosť **Elettromil s.r.o.**, sídliacu v Bánovciach nad Bebravou v ktorých sa v malej miere pokračuje. Táto spoločnosť sa zaoberá výrobou transformátorov, dodávaných do celej Európy.

Týmito krokmi dochádza k napĺňaniu plánu - diverzifikovať štruktúru zákazníkov i priemyselných segmentov, a tým posilniť stabilitu odbytu produkcie do ďalších rokov.

Spoločnosť si tak chce upevniť pozíciu dynamicky reagujúcej a vyvíjajúcej sa spoločnosti, ktorá dokáže plnohodnotne uspokojiť nároky zákazníkov na domácom i zahraničnom trhu ponukou vysokokvalitných, technicky presných plastových dielcov a zostáv.

Preto boli do spoločnosti zakúpené technológie od špičkových výrobcov. Vstrekolisy boli zakúpené od nemeckého výrobcu vstrekolisy v rozmedzí uzatváracích síl od 120t - 1000 t. Každý stroj je vybavený aj periférnymi zariadeniami od dodávateľov z Francúzska (Spiroflux), Talianska (Dega), Švajčiarska (Geiger).



Jedna z investícií v posledných rokoch - vstrekovací lis HAITIAN s prísl., HT 5300/840 - 5000

Spoločnosť v roku 2014 začala realizovať rozšírenie svojho odberateľského trhu dodávkami pre ďalšieho tuzemského odberateľa spoločnosť TATRAMAT – ohrievače vody s.r.o., Poprad, pre ktorú sa na základe uzatvorených zmlúv lisujú plastové komponenty do ohrievačov vody. Od 01.04.2020 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti na STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o.. V roku 2016 spoločnosť rozbehla spoluprácu s ďalším novým zákazníkom – spoločnosťou Immergas Europe s.r.o., úspešnosť ktorej dokumentuje stúpajúci objem produkcie. S novou spoločnosťou Klauke Slovakia s.r.o. začala spoločnosť spolupracovať začiatkom roka 2018 a v tejto spolupráci naďalej úspešne pokračuje aj v roku 2020.

10. Vývoj, ostatné skutočnosti

Spoločnosť v roku 2020 neuskutočňovala vývojové úlohy.

Od zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by ovplyvnili prezentované údaje v účtovnej závierke.

V závere roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o šírení ochorenia COVID-19. V prvých mesiacoch roka 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol značné rozmery. Pandémia koronavírusu SARS-CoV-2 sa rozšírila aj na Slovensko. Slovenská republika počas r. 2020 deklarovala núdzový stav a vláda SR prijala viaceré balíky opatrení proti ekonomickému dopadom pandémie. V priebehu mesiacov apríl až máj 2020 bol zaznamenaný významný pokles tržieb spoločnosti, ktorý však bol krátkodobý. V II. polroku 2020 slovenská i európska ekonomika javila známky oživenia. V čase vypracovania výročnej správy spoločnosť zaznamenala oproti minulosti čiastočné zníženie objednávok, ktoré však zďaleka nie je také významné ako je tomu v automobilovom sektore. Manažment spoločnosti prijal rad opatrení a podnikol potrebné kroky na minimalizovanie negatívnych účinkov pandémie aj zníženej výkonnosti na spoločnosť a jej zamestnancov. Aktuálne je teda dôvodné konštatovať, že pandémia a jej následky nemajú vplyv na nepretržité trvanie spoločnosti.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť neplní úlohu ovládajúcej osoby.

Spoločnosť nevykonáva výrobnú činnosť s negatívnym dopadom na životné prostredie.

.....

Ing. Dušan Mandulák, PhD.

predseda predstavenstva, v.r.