

MEZ Elektromotory, s.r.o., Slavkovská cesta 25, 060 01 Kežmarok

*Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, v oddiele Sro, vložka č. 15057/P
IČO: 36 494 771*



VÝROČNÁ SPRÁVA

za rok 2021

december 2022

O b s a h:

I. Všeobecné informácie a údaje

- 1.1. Základné údaje o spoločnosti
- 1.2. Rozhodujúce oblasti podnikania
- 1.3. Štruktúra spoločníkov a údaje o štatutárnych orgánoch
- 1.4. Údaje o organizačnej zložke v zahraničí
- 1.5. Nadobúdanie vlastných obchodných podielov a podielov materskej účtovnej jednotky
- 1.6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
- 1.7. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie a na zamestnanosť
- 1.8. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

II. Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku za rok 2021

- 2.1. Vyhodnotenie naplnenia zámerov v roku 2021
- 2.2. Výnosy, náklady, hospodársky výsledok a pridaná hodnota
- 2.3. Štruktúra majetku a kapitálu
- 2.4. Vybrané finančné ukazovatele a finančná situácia

III. Predpokladaný vývoj Spoločnosti v roku 2022

IV. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021

Prílohy:

1. *Správa nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky k 31.12.2021*
Poznámka: Správa nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky zostavenej k 31. 12.2021, vyhotovená dňa 4.7.2022, bola dňa 3.8.2022 predložená do Registra účtovných závierok ako samostatný dokument.
2. *Účtovná závierka k 31.12.2021*
Poznámka: Účtovná závierka k 31.12.2021, zostavená dňa 24.6.2022, bola dňa 24.6.2022 predložená do Registra účtovných závierok ako samostatný dokument.
3. *Dodatok správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*
Poznámka: Dodatok správy nezávislého audítora – Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, vyhotovená dňa 28.12.2022, bude predložená do Registra účtovných závierok ako samostatný dokument.

I. Všeobecné informácie a údaje

1.1. Základné údaje o spoločnosti a ich zmeny v roku 2021

a) Spoločnosť MEZ Elektromotory, s.r.o., so sídlom v Kežmarku, Slavkovská cesta 25, (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená dňa 16.04.2004 a vznikla zápisom do obchodného registra dňa 17.6.2004 (Obchodný register Okresného súdu Prešov, oddiel: Sro, vložka č.15057/P).

b) v roku 2021 nedošlo k zmene údajov povinne zapisovaných do Obchodného registra.

1.2. Rozhodujúce oblasti podnikania

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba, opravy a údržba elektrických zariadení, najmä elektromotorov,
- veľkoobchodný predaj elektromotorov a ich častí,
- maloobchodná činnosť v rozsahu voľných živností.

1.3. Štruktúra spoločníkov a údaje o štatutárnych orgánoch

Základné imanie predstavuje 6 970,72 €, je celé splatené peňažnými vkladmi spoločníkov.

a) Štruktúra spoločníkov

Spoločník	Stav k 31.12.2021		Stav k 31.12.2020	
	Podiel na ZI v €	Podiel na ZI v %	Podiel na ZI v €	Podiel na ZI v %
Ing. Svetlana Scherfelová	3 485,36	50,0	3 485,36	50,0
Alexander Milko ml.	3 485,36	50,0	3 485,36	50,0
S p o l u	6 970,72	100,0	6 970,72	100,0

Výška podielu spoločníkov na hlasovacích právach je zhodná s ich podielom na základnom imaní Spoločnosti.

b) Orgány Spoločnosti (stav platný od 24.12.2014):

ba) konatelia: Ing. Svetlana Scherfelová, Alexander Milko ml.

bb) valné zhromaždenie: spoločníci podľa ods. a)

1.4. Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí a ani neuvažuje v blízkej dobe s jej zriadením.

1.5. Nadobúdanie vlastných obchodných podielov a podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť v roku 2021 nenadobudla vlastné obchodné podiely a ani akcie, podiely alebo dočasné listy v iných spoločnostiach a tieto nevlastnila ani pred rokom 2021.

1.6. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2021 ani v predchádzajúcich obdobiach neúčtovala o nákladoch na vedu a výskum, lebo na to neboli vecné dôvody.

1.7. Vplyv činnosti Spoločnosti na životné prostredie a na zamestnanosť

Pri podnikateľskej činnosti Spoločnosti sa používajú a vznikajú viaceré ekologicky citlivé materiály. Systém zberu, uskladňovania a zneškodňovania nebezpečných odpadov má Spoločnosť zmluvne zabezpečený s autorizovanou spoločnosťou FINEKOL, s.r.o., Mlynčeka. Výmeny motorových olejov v automobilovej technike zabezpečujú pre Spoločnosť odborné servisné firmy, ktoré sú na túto činnosť vybavené. Zo strany štátneho dozoru životného prostredia neboli v roku 2021 Spoločnosti uložené žiadne sankcie.

Informácie o zamestnanosti

Ukazovateľ	zamestnanci spolu		z toho vedúci zamestnanci	
	rok 2021	rok 2020	rok 2021	rok 2020
Priemerný počet zamestnancov	40	42	1	1
Mzdové náklady celkom (v €)	449 828	479 295		
Priemerný zárobok v €	937	951		
Čerpanie sociálneho fondu (v €)	2 123	990		

V roku 2022 Spoločnosť neuvažuje s výraznejšou zmenou v úrovni zamestnanosti.

1.8. Významné udalosti po dátume účtovnej závierky

Od 1. januára 2022, do dňa vyhotovenia tejto výročnej správy za rok 2021, nenastali v Spoločnosti žiadne iné udalosti ktoré by mali významný vplyv na vykázaný stav majetku a záväzkov k 31. decembru 2021, na jej výsledky a na pokračovanie v činnosti.

II. Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku za rok 2021

2.1. Vyhodnotenie naplnenia zámerov v roku 2021

Spoločnosť v roku 2021 naplnila zámer v objeme **celkových tržieb**, keď jej tržby predstavovali objem 1 433 tis. €, čo predstavuje medziročný nárast odbytu o vyše 10%. Vplyvom prekročenia zámeru v objeme tržieb a tiež vplyvom poklesu nákladov na tovar, materiál a nakupované služby, Spoločnosť v roku 2021 prekročila zámer v úrovni **zisku pred zdanením** - o viac ako o 38 tis. €.

Objem **celkového majetku**, dosiahnutý na konci roka 2021 je takmer zhodný so zámerom Spoločnosti, keď sa napriek vyššiemu odbytu v roku 2021 pozitívne podarilo udržať úroveň obežného majetku (zásoby a pohľadávky) na úrovni roku 2020.

Úroveň **celkových záväzkov** Spoločnosti je na konci roka 2021 mierne vyššia ako bol zámer, ale tieto záväzky sú nominálne nevýznamné a predstavujú iba necelú 8%-nú zadlženosť Spoločnosti na konci roka 2021.

Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku boli v roku 2021 dodržané.

Ukazovateľ	Zámer 2021 (v tis. €)	Skutočnosť 2021 (v tis. €)
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru	1 380	1 433
Výsledok hospodárenia pred zdanením	44	82,3
Majetok celkom (netto)	2 450	2 455
z toho: zásoby	590	584
Záväzky celkom	167	191
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	120	120

Výsledku dosiahnuté v roku 2021 možno, po nepriaznivom roku 2020, hodnotiť ako pozitívne, najmä v oblasti tržieb a zisku.

2.2. Výnosy, náklady, výsledok hospodárenia a pridaná hodnota

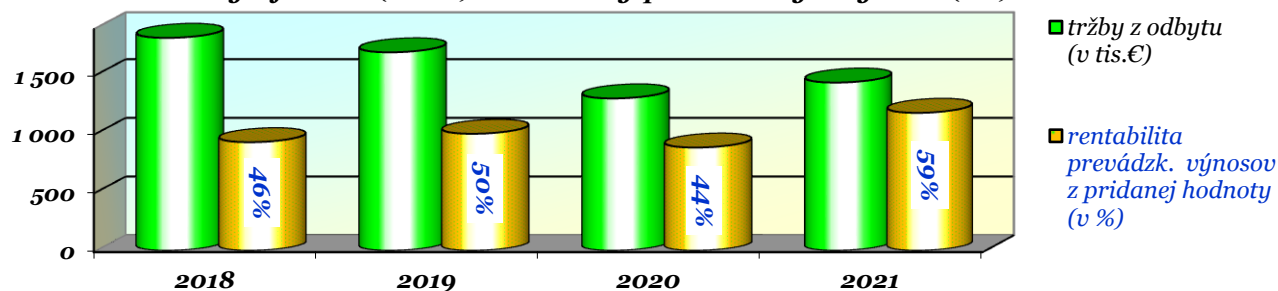
a) výnosy a pridaná hodnota

Tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb dosiahli rekordnú úroveň v roku 2017 - takmer 1,9 mil. €. Od roku 2018 celkové tržby klesajú, pričom pokles v rokoch 2018 - 2019 ešte nebol výrazný. Úroveň celkových tržieb v roku 2020 však bola o vyše 1/4 nižšia ako v rokoch 2018 - 2019, ako nepriaznivý vplyv pandémie COVID19. Prevádzkové tržby v roku 2021 mierne narástli, ale aj tak je ich úroveň o 18% nižšia ako v rokoch pred pandemiou COVID19.

Hlavným zdrojom výnosov Spoločnosti sú dlhodobo **tržby za opravy elektrických zariadení**, najmä elektromotorov a **tržby z predaja elektromotorov**, ako tovaru.

Na slovenský trh Spoločnosť smerovala v rokoch 2015 - 2017 okolo 84 % svojho odbytu, tento podiel sa v roku 2018 zvýšil na 94%, ale od roku 2019 mierne poklesol - na 90%.

Vývoj tržieb (v tis. €) a rentability prevádzkových výnosov (v %)



Pridaná hodnota, ako rozhodujúci zdroj prevádzkového zisku, bola v rokoch 2017 - 2019 stabilná a predstavovala o 1/3 vyššiu úroveň ako bol jej priemer v rokoch 2015 - 2016. Pokles pridanej hodnoty v roku 2020 - medziročne takmer o 1/3, ktorý bol spôsobený poklesom výkonov a vysokou materiálovou náročnosťou výkonov, bol prechodný a za rok 2021 Spoločnosť dosiahla pridanú hodnotu na úrovni rokov 2018 - 2019.

b) prevádzkové náklady a ich rentabilita

Rozhodujúcimi prevádzkovými nákladmi Spoločnosti tieto náklady:

- náklady na materiál,
- náklady na predaný tovar,
- náklady na nakupované technické služby a
- osobné náklady.

Hore uvedené náklady dlhodobo tvoria okolo **80% celkových prevádzkových nákladov**.

Vývoj vecnej štruktúry prevádzkových nákladov v rokoch 2018 – 2021

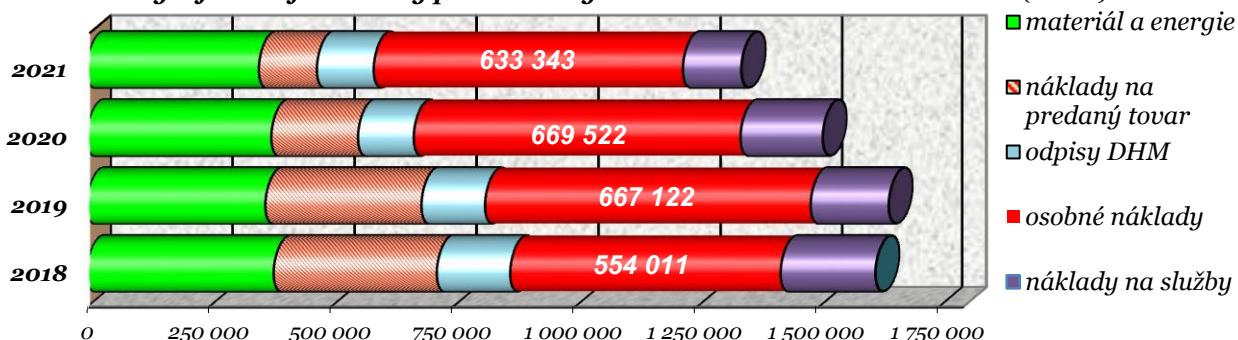
Položka	2018	2019	2020	2021	Rozdiel: (2021 – 2020)	Index 2021/2020
1 Náklady na predaný tovar	334 251	319 884	177 662	118 890	-58 772	66,9
2 Spotreba materiálu a energie	383 236	366 238	378 454	352 876	-25 578	93,2
3 Nakupované služby spolu	196 042	160 255	168 383	119 519	-48 864	71,0
3a v tom: náklady na opravy	52 765	41 185	24 902	32 136	7 234	129,0
4 Osobné náklady spolu	554 011	667 122	669 522	633 343	-36 179	94,6
5 Odpisy dlhodobého hmotného majetku	181 446	130 303	114 210	116 597	2 387	102,1
7 Dane a poplatky	10 618	14 503	17 678	17 234	-444	97,5
8 Ostatné náklady na hospodársku činnosť	11 011	11 100	11 630	8 491	-3 139	73,0
PNc Prevádzkové náklady celkom netto (1+2+3+4+5+7+8)	1 639 635	1 669 405	1 537 539	1 366 950	-170 589	88,9
PV Prevádzkové výkony	1 815 128	1 676 949	1 297 550	1 432 658	135 108	110,4
PZ Prevádzkový zisk/ strata celkom (r.PV - r.PNc)	175 493	7 544	-239 989	65 708	305 697	n
v tom: prevádzkový zisk z predaja tovaru	103 745	77 876	71 586	245 440	173 854	342,9
v tom: prevádzkový výsledok z výroby a z opráv EM	71 748	-70 332	-311 575	-179 732	131 843	57,7
Rentabilita celkových prevádzkových nákladov z prevádzkového zisku (r.PZ : r.PNc)	10,7%	0,5%	-15,6%	4,8%	20,4%	n

Nárast prevádzkových nákladov v rokoch 2017 - 2018 (v priemere o 5% ročne) Spoločnosť dokázala eliminovať vyššími prevádzkovými výnosmi a vytvárala dostatočný prevádzkový zisk. Od roku 2019 dochádza k výraznému poklesu prevádzkových výnosov, ale prevádzkové náklady neklesajú úmerne poklesu výnosov. Následkom tohto vývoja je výrazný pokles prevádzkového zisku, ktorý vyvrcholil **prevádzkovou stratou v roku 2020- v objeme 240 tis. €**.

Prevádzkový zisk sa od roku 2019 vytvára sa iba z predaja tovaru. Tržby z výroby motorov a ich opráv sú od roku 2019 nižšie ako náklady na výrobu a opravy, čo generuje od roku 2019 stratu z tejto činnosti.

Nepriaznivý vývoj efektívnosti nákladov na výrobu pokračoval aj **v roku 2021**, v ktorom boli prevádzkové náklady na výrobu **o 180 tis. € vyššie** ako boli tržby z výroby a z opráv EM.

Vývoj vecnej štruktúry prevádzkových nákladov v rokoch 2018 - 2021 (v eur)



V rokoch 2018 – 2021 došlo v štruktúre prevádzkových nákladov k týmto zásadným zmenám:

1. **prevádzkové náklady**, bez nákladov na predaný tovar, vplyvom intenzívneho zvyšovania mzdových (osobných) nákladov a réžie Spoločnosti, od roku 2017 trvale absolútne rastú. Rast výkonnosti sa v roku 2018 zastavil a výkonnosť ďalej klesá. Prevádzkové náklady, bez nákladov na predaný tovar, sú od roku 2019 vyššie ako sú tržby z predaja výrobkov a služieb (najmä opráv EM). Najnepriaznivejší bol v tejto oblasti rok 2020, v ktorom boli náklady na výrobu a opravy EM **o 312 tis. € vyššie** ako boli tržby z týchto činností.

2. **náklady na materiál a energiu** sa do roku 2018 vyvíjali pozitívne vplyvom nižšej spotreby priameho materiálu na zákazky. Absolútne sa však výrazne zvyšujú náklady na spotrebu režijného materiálu, PHL a náhradných dielov na opravy áut.
3. **náklady na predaný tovar**, ktorý predstavujú najmä elektromotory, od roku 2018 pozitívne klesajú. Pomer týchto nákladov k tržbám z predaja tovaru - obchodná marža, je značne rozkolísaná. Tá dosiahla úroveň od 17 tis. € v roku 2017 (iba 4,7%) po 245 tis. € v roku 2021 (161%),
4. pri **odpisoch DHM** dochádza k absolútnemu poklesu ich výšky, čo súvisí s obmedzeným investičným technologickým rozvojom v ostatných 4 rokoch,
5. celkové **osobné náklady** sa od roku 2017 zvýšili **o viac o 46%**, pričom prevádzkové výkony Spoločnosti od 2018 výrazne klesajú. Rastúci všeobecný nedostatok kvalifikovaných zamestnancov však núti Spoločnosť stabilizovať pracovný kolektív aj vyšším mzdovým ohodnotením, najmä keď priemerný zárobok za rok 2015 predstavoval iba 490 €.
6. mierny nárast zaznamenali v rokoch 2018 - 2020 aj náklady na **nakupované služby** (opravy a udržiavanie, výrobné služby, reklama, nájomné, ...),
7. úspory na priamych materiálových nákladoch a na odpisoch DHM za ostatné štyri roky nestačia eliminovať nárast osobných nákladov a réžii, čo spôsobuje od roku 2019 výrazný pokles prevádzkového zisku.

c) zisk a jeho štruktúra

Rozhodujúcim zdrojom zisku Spoločnosti je **prevádzkový zisk**, čo v spoločnosti, ktorej hlavným predmetom činnosti je výroba, predstavuje štandardnú štruktúru celkovej efektívnosti.

Po neúspešnom roku 2016 dochádza v rokoch 2017 - 2018, vplyvom zvýšenia výkonnosti a úsporami materiálových nákladov, k zásadnému pozitívnemu obratu v tvorbe prevádzkového zisku. Rekordnú úroveň dosiahol prevádzkový zisk **v roku 2017** – v objeme **220 tis. €**.

Prevádzkový zisk dosiahnutý v nasledujúcom roku - **v roku 2018** – v objeme **175 tis. €**, bol síce nižší ako prevádzkový zisk v rekordnom roku 2017, ale bol pre potreby Spoločnosti dostatočný.

Vplyvom poklesu prevádzkových tržieb od roku 2019 a vplyvom výrazného zvýšenie osobných nákladov, prevádzkový zisk od roku 2019 výrazne klesá. V roku 2019 sa prevádzkový výsledok prepadol na skromných 7,5 tis. € a **v roku 2020 na prevádzkovú stratu v objeme 240 tis. €**.

Mierny nárast prevádzkových výnosov **v roku 2021**, ale najmä pokles materiálových nákladov a čiastočne aj osobných nákladov, umožnili, aby Spoločnosť dosiahla za rok pozitívny prevádzkový výsledok - zisk v objeme **66 tis. €**.

Prevádzkový zisk z predaja tovaru - obchodná marža, dosiahla v roku 2021 rekordnú úroveň - v objeme 245 tis. €, ale výroba a opravy elektromotorov boli v roku 2021, podobne ako v rokoch 2019 a 2020, stratová.

Konečnú podobu zisku z hospodárskej činnosti dodávajú tzv. **mimoprevádzkové vplyvy**.

Dopad tzv. **mimoprevádzkových vplyvov** na celkový zisk Spoločnosti tvoria tieto tituly:

- výsledok z predaj DHM a materiálu,
- strata z tvorby opravných položiek k pohľadávkam a ich odpisu,
- výnosy z nájmu majetku a z poistných náhrad,
- mimoriadne výnosy a mimoriadne náklady.

Spolu, za roky 2018 – 2021, je dopad mimoprevádzkových vplyvov na výsledok hospodárenia Spoločnosti **nevýznamný** a predstavujú **zisk v sume 31 tis. €**.

Vývoj mimoprevádzkového výsledku hospodárenia je však značne rozkolísaný:

- od mimoprevádzkovej **straty v sume 21 tis. € dosiahnutej v roku 2018**,
- po mimoprevádzkový **zisk v objeme 25 tis. € v roku 2019**.

Mimoprevádzkový výsledok hospodárenia za hodnotené obdobie je vhodnejšie analyzovať **spolu za roky 2018 – 2021** a podľa titulov, ktoré ho spôsobili, z čoho je zrejme, že:

- a) **pozitívne** („ziskovo“) ovplyvnili zisk Spoločnosti najmä tieto mimoprevádzkové tituly:
 - tržby z nájmu motorového vozidla v rokoch 2018 - 2019, spolu v sume **18,2 tis. €**,
 - „COVID dotácia“ na udržanie pracovných miest v rokoch 2020 - 2021 v sume **100,5 tis. €**,
- b) **negatívne** („stratovo“) ovplyvnili zisk Spoločnosti najmä:
 - náklady na opravu PORSCHE Panamera po havárii v r. 2018, v celkovej v sume 70 tis. €,
 - strata z predaja dlhodobého hmotného majetku v sume 19,6 tis. €.

Strata z finančnej činnosti upravuje prevádzkový zisk, ktorý je korigovaný mimoprevádzkovými vplyvmi na konečnú podobu zisku pred zdanením.

V rokoch 2013 – 2015 dosahovala strata z finančnej činnosti, najmä vplyvom nákladových úrokov z prijatých pôžičiek, v priemere 16 tis. € ročne.

Od roku 2016 sa strata z finančnej činnosti znižuje a v ostatných troch rokoch dosahuje v priemere iba necelých 7 tis. € ročne.

Finančné náklady od roku 2016 tvoria iba náklady na poistenie a na bankové poplatky a za roky 2018 - 2021 odčerpali iba 27 tis. € z prevádzkového zisku Spoločnosti.

Štruktúra zisku v rokoch 2017 – 2021 (v €)

Položka zisku	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu 2018 až 2021
1. prevádzkový zisk (strata)	220 156	175 493	7 544	-239 989	65 708	8 756
2. mimoprevádzkové vplyvy (+ / -)	-1 800	-21 099	24 851	5 042	22 092	30 886
3. zisk (strata) z hospodárskej činnosti (r.1. + r.2.)	218 356	154 394	32 395	-234 947	87 800	39 642
4. strata z finančnej činnosti	-1 614	-7 279	-7 202	-6 635	-5 494	-26 610
5. zisk (strata) celkom pred zdanením (r.3. + r.4. + r.5.)	216 742	147 115	25 193	-241 582	82 306	13 032
6. Daň z príjmu	46 378	34 235	3 481	-49 881	18 848	6 683
ZISK (strata) po zdanení (r.5 - r.6)	170 364	112 880	21 712	-191 701	63 458	6 349

Napriek skromnému zisku po zdanení v roku 2019 a strate za rok 2020, vytvoril zisk v hodnotenom období, ako vlastný zdroj financovania, spolu s odpismi z dlhodobého majetku, dostatočné zdroje na rozvoj Spoločnosti a na udržanie jej nadštandardne nízkej zadlženosti.

2.3. Štruktúra majetku a kapitálu

a) štruktúra majetku

Vo vývoji majetku sú v ostatných štyroch rokoch zreteľné tieto tendencie:

a) **celková hodnota majetku** dlhodobo pozitívne klesá - z úrovne 3,1 mil. € v roku 2017 na úroveň 2,5 mil. € na konci roka 2020, na ktorej sa udržiavala aj v roku 2021. Pokles objemu majetku v súvisí s poklesom výkonnosti a predstavuje logický vývoj, ktorý je pozitívnym javom a znižuje nároky na potrebu kapitálu,

b) účtovná zostatková hodnota **neobežného majetku** sa za ostatné štyri roky výrazne znížila - **o 294 tis. €**, keď prírastky nových strojov a zariadení predstavovali za roky 2018 – 2021 objem iba 249 tis. €, ale odpisy za uvedené roky, ktoré znížili účtovnú hodnotu neobežného majetku, dosiahli vyše 2 - násobne vyššiu sumu - 543 tis. €.

Úbytky hodnoty neobežného majetku vplyvom odpisov boli aj v roku 2021 o 38 tis. € vyššie ako boli prírastky tohto majetku v roku 2021.

V štruktúre neobežného majetku dominujú prevádzkové budovy a stavby, ktorých účtovná zostatková hodnoty tvorí 2/3 hodnoty celkového odpisovaného neobežného majetku. Zostatková účtovná hodnota strojov a zariadení predstavuje na konci roka 2021 iba 1/6 celého neobežného majetku.

Opotrebenie technológií a vozidiel sa od roku 2015 zvyšuje, na konci roka 2021 predstavuje takmer 92% a signalizuje potrebu obnovy technológií v najbližších rokoch.

c) účtovná hodnota **obežného majetku** je dlhodobo stabilná a v rokoch 2012 až 2019 predstavovala objem 1,5 – 1,6 mil. €. Od roku 2020 dochádza vplyvom poklesu obchodných pohľadávok k výraznému zníženiu obežného majetku - na čiastku 1 292 tis. € na konci roka 2021.

Od roku 2015 dlhodobo klesá potreba **zásob**, v ktorých 2/3 tvorí tovar a 1/3 zásoby materiálu.

Pokles zásob je dlhodobý a pozitívny trend a zásoby, ktoré v rokoch 2012 - 2014 predstavovali objem okolo 920 tis. €, sa od roku 2017 fixovali na hodnote okolo 600 tis. €.

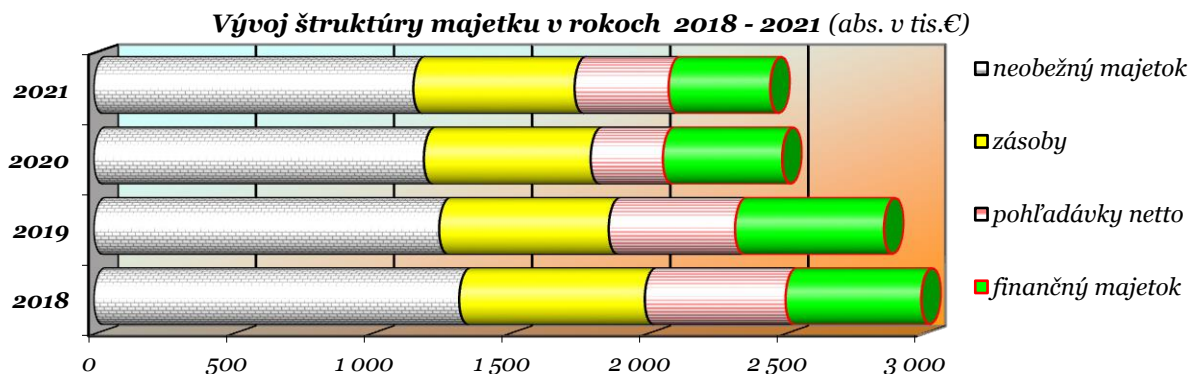
Absolútny pokles celkových zásob od roku 2017 v zásade kopíruje vývoj tržieb z odbytu a preto sa obrátka zásob od roku 2017 fixovala na úrovni 150 dní, čo je štandardný a priaznivý vývoj.

Obchodné pohľadávky sú dlhodobo stabilné a v rokoch 2016 až 2019 predstavovali objem okolo 340 tis. €. V roku 2020 sa ich podarilo znížiť na 1/2, teda na 173 tis. €, čo prezentuje nadštandardnú, v priemere 50 – dňovú lehotu ich splatnosti.

Úroveň obchodných pohľadávok svedčí o dobrej platobnej kondícii odberateľov Spoločnosti a o efektívnej pozornosti ich splácania zo strany vedenia Spoločnosti. Objem obchodných pohľadávok je absolútne nízky a nevyžaduje cudzí kapitál na ich financovanie (úvery a pôžičky).

Vytvorená opravná položka k ohrozeným pohľadávkam predstavuje na konci roka 2021 nevýznamnú sumu – iba 4 tis. €, čo je suma nižšia ako je 1 - dňový odbyt Spoločnosti.

Finančný majetok, ako predpoklad solventnosti a likvidity, po miernom poklese v roku 2016, sa v rokoch 2017 - 2019 stabilizoval na úrovni **okolo 550 tis. €**. Pokles finančného majetku v ostatných dvoch rokoch - o 174 tis. € nie je dramaticky a finančný majetok aj na konci roka 2021 predstavuje takmer 100%-nú rezervu zdrojov na úhradu všetkých krátkodobých záväzkov Spoločnosti.



Celkové aktíva Spoločnosti (neobežný a obežný majetok spolu) predstavujú na konci roka 2021, v účtovnej netto hodnote, objem **2 455 tis. €**, čo je o 1/8 nižšia úroveň celkových aktív, akou Spoločnosť disponovala v predchádzajúcich troch rokoch.

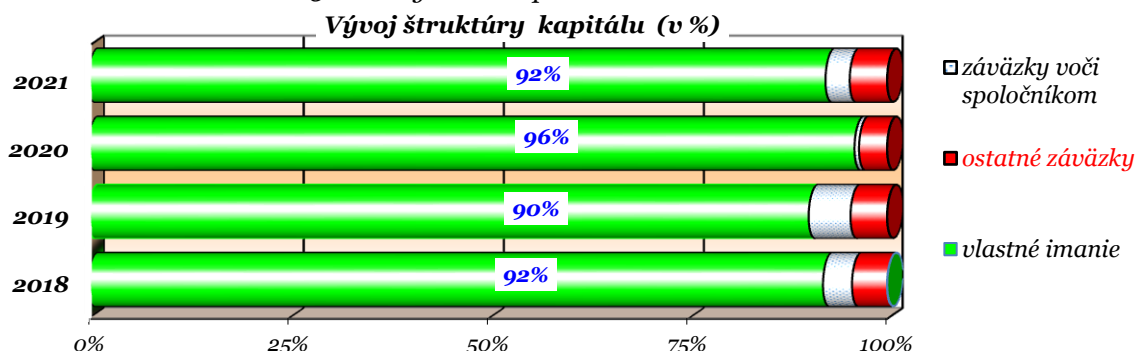
Neobežný majetok sa vplyvom opatrnej investičnej politiky od roku 2013 dlhodobo v zostatkových účtovných hodnotách znižuje a aj v roku 2021 mierne poklesol.

Štruktúra **obežného majetku** – pomer zásoby : pohľadávky : finančný majetok, sa od roku 2018 ustálil na ideálnom zastúpení, a to 40 : 30 : 30.

b) štruktúra kapitálu

Globálna štruktúra kapitálu, teda pomer **vlastného imania a cudzích zdrojov** (celkových záväzkov), je dlhodobo stabilná, pričom v roku 2021 došlo k nasledovnému vývoju štruktúry kapitálu:

- úroveň vlastného kapitálu - **vlastného imania**, ktoré je vytvorené z vkladov spoločníkov a z nerozdelených ziskov, sa v roku 2021 medziročne absolútne **znižila o 136 tis. €**. Na konci roka 2021 však tvorí **vlastné imanie 92%** celkového kapitálu Spoločnosti, čo je bezpečne nad spornou doporučenou hranicou samofinancovania, ktorá predpokladá 40 % vlastných zdrojov,
- výraznejšie - **o 83 tis. €**, sa v roku 2021 **zvýšil objem cudzieho kapitálu** - celkové záväzky. V roku 2021 zrástli o 55 tis. € dlhy voči spoločníkom, ktoré predstavujú nevyplatené podiely na zisku. „Ostatné“ záväzky predstavujú na konci roka 2021 objem 116 tis. € a sú iba o 23 tis. € vyššie ako pred rokom.



Ostatné záväzky, teda záväzky voči iným veriteľom ako sú spoločníci Spoločnosti, predstavujú v hodnotenom období nevýznamný dlh – v priemere **119 tis. €** a na konci roka 2021 ich tvoria najmä tieto záväzky:

- záväzky voči dodávateľom k 31.12.2021 vo výške 19 tis. €, čo prezentuje nadštandardnú, 8 - dňovú lehotu ich splatnosti,
- záväzky súvisiace so mzdami zamestnancov za december 2021 (netto mzdy, odvody, daň zo závislej činnosti) spolu vo výške 45 tis. €,
- daňové záväzky v sume 27 tis. €, najmä z dane z pridanej hodnoty za december 2021.

3.4. Vybrané finančné ukazovatele a finančná situácia

3.4.1. majetok a kapitál

Ukazovateľ	2018	2019	2020	2021	Index 2021/2020
Majetok celkom netto	3 030 381	2 876 671	2 507 854	2 454 734	97,9
v tom: neobežný majetok netto	1 323 675	1 251 108	1 195 828	1 157 672	96,8
v tom: obežný majetok netto	1 692 343	1 612 864	1 296 882	1 291 671	99,6
z toho: zásoby	671 880	613 816	603 724	583 809	96,7
z toho: krátkodobé pohľadávky netto	509 529	457 278	238 389	334 065	140,1
v tom: pohľadávky z obchodného styku	369 918	303 199	172 704	284 663	164,8
z toho: finančný majetok	510 934	541 770	431 721	367 583	85,1
Vlastné imanie	2 785 577	2 592 290	2 400 589	2 264 168	94,3
v tom: zisk (strata) za bežný rok	112 880	21 712	-191 701	63 579	n
Závazky celkom	244 804	284 381	107 265	190 566	177,7
z toho: záväzky voči spoločníkom	111 000	151 970	14 970	75 000	501,0
v tom: dlhodobé záväzky spolu	50 562	31 402	5 947	6 094	102,5
v tom: krátkodobé záväzky spolu	181 033	236 468	85 032	166 094	195,3
z toho: záväzky z obchodného styku	44 690	13 304	13 024	18 807	144,4
z toho: záväzky voči spoločníkom	90 000	151 970	14 970	75 000	501,0

Štruktúra majetku sa od roku 2017 výrazne zlepšuje, keď klesá potreba zásob v prospech krátkodobých pohľadávok a v rokoch 2017 - 2019 sa **zvyšoval aj objem finančného majetku**. Pokles objemu finančného majetku na konci roka 2020 - o 110 tis. €, predstavuje priamy následok straty dosiahnutej v uvedenom roku (v sume 192 tis. €).

Celkové záväzky Spoločnosti, vplyvom priaznivých výsledkov hospodárenia v rokoch 2017 a 2018, poklesli o viac ako o 20%. Na konci roka 2020 boli celkové záväzky, v rámci hodnoteného obdobia, absolútne najnižšie a tvorili **iba 4,3%** celkového kapitálu Spoločnosti. Výrazné zníženie záväzkov v roku 2020 - takmer o 2/3, bolo, napriek dosiahnutej strate, umožnené poklesom zásob a pohľadávok, ktoré sa medziročne znížili spolu o 229 tis. €. Nárast celkových záväzkov na konci roka 2021 - o 83 tis. €, nie je dramaticky, keďže tieto tvoria **iba necelých 8%** celkového kapitálu Spoločnosti a na ich úhradu disponuje Spoločnosť na konci roka 2021 viac než dostatočným pracovným kapitálom.

3.4.2. výkonnosť a rentabilita

Ukazovateľ	2018	2019	2020	2021	Index 2021/2020
Tržby z predaja tovaru	437 996	397 760	275 519	397 447	144,3
Náklady na predaný tovar	334 251	319 884	177 662	118 890	66,9
Obchodná marža v %	31,0%	24,3%	55,1%	234,3%	425,4
Tržby z predaja výrobkov a služieb	1 375 551	1 292 689	1 022 031	1 035 211	101,3
Tržby celkom	1 813 547	1 690 449	1 297 550	1 432 658	110,4
Zisk (strata) z hospodárskej činnosti	154 394	32 395	-234 947	87 800	n
Strata z finančnej činnosti	-7 279	-7 202	-6 635	-5 494	82,8
ZISK (strata) po zdanení	112 880	21 712	-191 701	63 458	n
Pridaná hodnota (PH)	841 102	842 123	570 126	841 373	147,6
Rentabilita tržieb z pridanej hodnoty	46,38	49,82	43,94	58,73	133,7
Osobné náklady celkom	554 011	667 122	669 522	633 343	94,6
Produktivita osobných nákladov z tržieb	3,273	2,534	1,938	2,262	116,7
Produktivita osobných nákladov z PH	1 518	1 262	852	1 328	156,0

Všetky ukazovatele **výkonnosti a rentability výkonov** (pridaná hodnota, zisk po zdanení, produktivita osobných nákladov) dosiahli najpriaznivejšie hodnoty v roku 2017.

Od roku 2018 výkonnosť trvale klesá, pričom nákladovosť sa zvyšuje, čo spôsobuje pokles absolútnej efektívnosti (pridaná hodnota a zisk po zdanení) a tiež aj rentability a produktivity. Výsledky za rok 2021 prezentujú zastavenie nepriaznivého vývoja za roky 2019 a 2020.

3.4.3. vybrané ukazovatele finančnej analýzy

Ukazovateľ	2018	2019	2020	2021	Index 2021/2020
Celková zadlženosť (v %)	8,1	9,9	4,3	7,8	181,5
Čistá zadlženosť (v €)	-266 130	-257 389	-324 456	-177 017	54,6
Okamžitá likvidita	2,82	2,29	5,08	2,21	43,6
Bežná likvidita	5,64	4,22	7,88	4,22	53,6
Celková likvidita	9,35	6,82	14,98	7,74	51,7
Doba obratu celkového majetku (dni)	610	621	705	625	88,7
Doba obratu zásob	135	133	170	149	87,6
Priemerná doba splatnosti pohľadávok z obchodného styku	59	62	57	46	80,1
Priemerná doba splatnosti záväzkov z obchodného styku	13,7	5,0	5,2	8,3	159,9

Všetky ukazovatele **samofinancovania a zadlženosti** dosahujú veľmi priaznivú úroveň už od roku 2015 a sú bezpečne vzdialené od hraničných doporučených hodnôt.

Čistá zadlženosť predstavuje rozdiel medzi absolútnou sumou všetkých záväzkov Spoločnosti a objemom jej najlikvidnejších zdrojov, teda finančného majetku, použiteľného na úplnú úhradu všetkých jej záväzkov. Záporné hodnoty ukazovateľa čistej zadlženosti v hodnotenom období znamenajú, že Spoločnosť disponuje od roku 2017 viac než 2 – násobne vyšším objemom finančného majetku, ako sú jej celkové záväzky, čo je nadštandardná finančná stabilita.

Spoločnosť dlhodobo disponuje dostatkom likvidných prostriedkov 1. stupňa - okamžitou likviditou, ktorá v hodnotenom období dosahuje v priemere koeficient 2,5 pričom na konci roka 2020 to bolo až 5,1. Doporučenú úroveň okamžitej likvidity predstavuje koeficient okolo 0,40.

Od roku 2015 dochádza k výraznému zlepšeniu aj v úrovni ukazovateľov bežnej aj celkovej likvidity - na úroveň 3,9, resp. 8,1, ktoré sa udržali aj v ďalších rokoch.

Ukazovateľ **aktivity** – doba obratu celkového majetku, vykazuje dlhodobú stabilitu - v priemere 640 dní.

Doba splatnosti pohľadávok z obchodného styku je vo všetkých rokoch hodnoteného obdobia štandardná a dosahuje v priemere 55 dní.

Priemerná **doba splatnosti obchodných záväzkov** je vo všetkých rokoch hodnoteného obdobia nadštandardná, čo prezentuje Spoločnosť dlhodobo ako spoľahlivého dlžníka.

III. Predpokladaný vývoj Spoločnosti v roku 2022

Spoločnosť má v roku 2022 zámer pokračovať v svojom doterajšom hlavnom predmete svojej činnosti. Po stagnácii v roku 2021 na trhu, na ktorom so svojimi službami a výrobkami Spoločnosť pôsobí, očakávame v roku 2022 oživenie a výraznejší nárast výkonnosti. Objem tržieb z predaja výrobkov, služieb a tovaru Spoločnosť predpokladá v roku 2022 zvýšiť oproti úrovni roku 2021 o významných 15%.

V efektívnosti tržieb, meranej ziskom pred zdanením, Spoločnosť v roku 2022 neočakáva zlepšenie vzhľadom na dramatický nárast cien energií a pohonných hmôt v roku 2022.

Riziko v zámere zisku v roku 2022, ktoré by mohlo byť spôsobené nedosiahnutím očakávaných tržieb, chce Spoločnosť kompenzovať úsporami režijných nákladov, najmä na opravy majetku a na reklamu, ale aj úsporami na priamom materiáli na výrobu a opravy elektromotorov.

Investičné výdavky Spoločnosti budú v roku 2022 smerované prednostne do doplnenia jej technologického parku a obnovy vozidlového parku, pričom zdrojom ich financovania budú najmä odpisy dlhodobého majetku.

Predpoklad vybraných ukazovateľov na rok 2022 (v tis. €)

Ukazovateľ	Skutočnosť 2021	Zámer 2022
Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb	1 433	1 660
Výsledok hospodárenia pred zdanením	82	70
Majetok celkom (netto)	2 455	2 600
z toho: zásoby	584	858
Záväzky celkom	191	169
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku	120	60

Z á v e r y z hodnotenia vývoja v rokoch 2018 - 2021

1. Pokles tržieb, ktorý nastal od roku 2019 sa Spoločnosti podarilo zastaviť už v roku 2021, v ktorom sa tržby z predaja tovaru, výrobkov a služieb medziročne zvýšili o vyše 10%. Odbyt za rok 2021 je napriek tomu o vyše 22 % nižší ako bol v obchodnej a ekonomicky priaznivých rokoch 2017 - 2018. Nárast výkonnosti dosiahnutý v „postcovidovom“ roku 2021 chce Spoločnosť potvrdiť nárastom odbytu aj v roku 2022.
2. Nadštandardná efektívnosť tržieb bola dosiahnutá v rokoch 2018 a 2019 - na úrovni 7,7%. Rentabilita tržieb dosiahnutá v roku 2019 bola z dôvodu vysokých nákladov Spoločnosti na stabilizáciu zamestnancov, skromná – iba 1,3%, ale za rok 2020 Spoločnosť vykázala záporný výsledok hospodárenia. Kladný výsledok hospodárenia dosiahnutý v roku 2021 Spoločnosť chce potvrdiť aj v roku 2022.
3. Finančná situácia Spoločnosti je vďaka opatrnej investičnej politike dlhodobo nadštandardná, jej likvidita má dostatočnú rezervu a Spoločnosť včas uhradza všetky svoje záväzky voči dodávateľom, štátu, poisťovniam a zamestnancom.
4. Absolútna aj relatívna zadlženosť Spoločnosti je dlhodobo výrazne pod jej doporučenou úrovňou a od roku 2014 sa každoročne znižuje.

S ohľadom na súčasný stav majetku, úroveň zadlženosti a predpokladanú efektívnosť tržieb a majetku, má Spoločnosť ekonomicko - obchodné predpoklady pre ďalšie pokračovanie vo svojej doterajšej činnosti aj v roku 2022.

IV. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021

Za rok 2021 dosiahla Spoločnosť účtovnú zisk po zdanení vo výške **63 578,70 €**.

Na Valnom zhromaždení spoločníkov, konanom dňa 31.10.2022, bol schválený návrh na rozdelenie zisku za rok 2021 v celej sume t.j. v sume 63 578,70 €, v prospech **nerozdelených ziskov minulých rokov**.

Výročnú správu zostavila:
Ing. Svetlana Scherfelová, konateľka