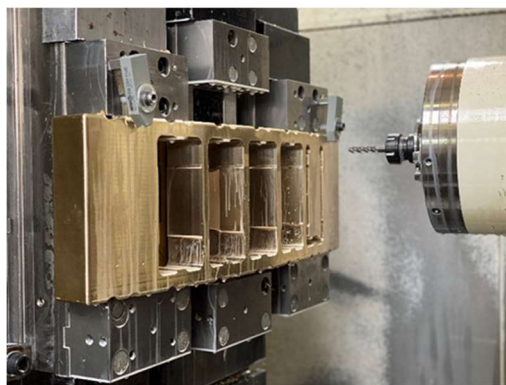


VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

ZOSTAVENÁ KU DŇU 31.12.2022



Správa vedenia



Najvýznamnejšiu udalosťou pre svetovú ekonomiku bol v roku 2022 útok Ruska na Ukrajinu. Ruská agresia priniesla ekonomickú neistotu a vysokú infláciu. Rusko je významným svetovým exportérom plynu, ropy a nerastných surovín. Škrtenie dodávok spôsobilo astronomický rast cien energií. Priemerné ceny plynu a elektriny boli násobne vyššie ako v roku 2021. Vysoké ceny energií tlačili na zvyšovanie cien v priemysle, čoho dôsledkom bola rekordná inflácia. Prognózy pracovného trhu boli na začiatku invázie pesimistické, ale nenaplnili sa. Vysoká inflácia a klesajúca nezamestnanosť vytvárali tlak na nákladové položky výrobných podnikov.

Extrémne ceny energií, vysoká inflácia, nízka nezamestnanosť a polarizovaná spoločnosť boli hlavné faktory ovplyvňujúce výkon MEDEKO CAST s.r.o.. Situácia bola zložitá na výrobných úsekoch, naopak podobne ako predchádzajúci rok nám priala pri obchodovaní s kovovými odpadmi.

Na obchodnom úseku sme dokázali nadviazať na rekordný výsledok predchádzajúceho roku 2021. Priali nám vysoké ceny komodít a dostatok zákaziek v priemysle. Na výrobných úsekoch, po veľmi turbulentnom roku 2021, sme si mysleli, že už nás nemôže nič prekvapiť, ale opak bol pravdou. Náklady na výrobu rástli veľmi dynamicky každý mesiac. Dodávatelia vstupných materiálov, služieb a kooperácii navyšovali ceny niekoľko krát v roku. Kontrakt na dlhodobé ceny energií sme mali len na plyn a to do konca októbra 2022. Elektrinu sme nakupovali podľa priemernej mesačnej spotovej ceny, ktorá bola väčšiu časť roka na 4-5 násobku priemeru predchádzajúceho roka.

MEDEKO CAST s.r.o. zvládlo uplynulý rok nad očakávania. Dosiadnutý hospodársky výsledok vo veľmi turbulentnej economickej situácii vo svete hodnotíme ako úspech.

Pod dobrý výsledok sa najvýraznejšie podpísali aktivity v oblasti cenotvorby, zabezpečenia vstupov pre výroby a otvorená komunikácia so zamestnancami. Počas roka nám dynamicky a nepravidelne rástli rôzne nákladové položky. Zákazníkom sme potrebovali ukázať transparentnosť zvyšovania cien. Narušené logistické reťazce predstavovali problém najmä pre dodávky kľúčových materiálov. Naša reakcia bola navýšenie skladových zásob. Na niektoré materiály sme museli nájsť náhradných dodávateľov a prispôbiť technológiu. Na skladovanie sme využívali externé sklady a boli sme nútení platiť zvýšené náklady za skladovanie, extra transport a samozrejme financovanie.

Výzvou bola aj práca s ľuďmi. Platové očakávania spoločne s nízkou nezamestnanosťou vytvárali tlak na vyššie navyšovanie ako sme plánovali. Diskusiami a stretnutiami so zamestnancami sme im trpezlivo vysvetľovali, že situáciu chápeme, neberieme ju na ľahkú váhu a spravíme maximum, aby sme im pomohli. Dorovnať však infláciu nebolo možné a našli sme kompromis s navyšovaním miezd o 7%, pri vyššie platených pozíciách o 5%.

Kristína Lang a Peter Huljak

Obsah

| | |
|---|----|
| 1. Úvod / všeobecné údaje | 4 |
| Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu | 4 |
| Identifikačné číslo | 4 |
| Hlavné činnosti spoločnosti | 4 |
| Štatutárny orgán spoločnosti..... | 4 |
| Štruktúra spoločníkov spoločnosť..... | 4 |
| 2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti | 4 |
| Vznik spoločnosti..... | 4 |
| Zhodnotenie predchádzajúcich rokov | 4 |
| Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj | 6 |
| Predpokladaný vývoj | 6 |
| Predpoklad výsledku hospodárenia | 8 |
| Významné udalosti po dátume účtovnej závierky..... | 8 |
| 3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie | 8 |
| 4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť | 8 |
| Vedenie spoločnosti..... | 8 |
| 5. Personálna politika a personálne ukazovatele..... | 9 |
| Ukazovatele práce a miezd..... | 9 |
| Vzdelávanie pracovníkov | 9 |
| 6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená..... | 10 |
| 7. Iné dôležité informácie | 10 |
| 8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia | 10 |
| Správa o stave majetku a záväzkov | 10 |
| Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia..... | 11 |
| Pomerové ukazovatele..... | 11 |
| 9. Návrh na rozdelenie zisku | 15 |
| 10. Majetok a záväzky | 15 |
| 11. Výnosy a náklady | 15 |
| 12. Štruktúra odbytu | 16 |
| 13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €) | 16 |

Prílohy: Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2022

Účtovná závierka za rok 2022

1. Úvod / všeobecné údaje

Povinnosť vypracovať výročnú správu spoločnosti za rok 2022 vyplynula z § 20 zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:

MEDEKO CAST s.r.o., Orlové 255, 017 01 Považská Bystrica

Identifikačné číslo:

IČO: 31 615 007

Hlavné činnosti spoločnosti:

- výroba a predaj presných odliatok, cínových spájok a bronzových ložísk,
- výroba a predaj medených zliatin, bronzov a zlievarenských mosadzí,
- predaj hutných polotovarov z farebných kovov,
- zlievanie železných a neželezných kovov,
- kovoobrábanie,
- nákup, predaj a spracovanie odpadov,
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným a iným odpadom.

Štatutárny orgán spoločnosti:

Konatelia: Ing. Pavol Demáček
 Ing. Róbert Ružička
 Ing. Kristína Lang
 Mgr. Peter Huljak

Štruktúra spoločníkov spoločnosti:

| | podiel na základom imaní | | hlasovacie práva |
|-----------------------------|--------------------------|------------|------------------|
| | € | % | % |
| Ing. Antónia Demáčková | 80 000 | 20 | 20 |
| Ing. Pavol Demáček | 80 000 | 20 | 20 |
| Mgr. Jakub Demáček | 80 000 | 20 | 20 |
| Ing. Kristína Lang | 80 000 | 20 | 20 |
| Ing. arch. Mária Michalcová | 80 000 | 20 | 20 |
| spolu | 400 000 | 100 | 100 |

2. Genéza a predpoklad budúceho vývoja činnosti spoločnosti

Vznik spoločnosti

Spoločnosť MEDEKO CAST s.r.o. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 12.9.1994 a do obchodného registra bola zapísaná 22.9.1994 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka č. 2794/R).

Zhodnotenie predchádzajúcich rokov

Rok 2022 môžeme zhodnotiť ako úspešný. Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok a splnili sme väčšinu stanovených firemných, úsekových i individuálnych cieľov. Darilo sa nám na všetkých výrobných úsekoch ako aj na obchodnom úseku s kovovým odpadom. Podnikateľské riziko je tak rozložené do širšieho portfólia aktivít.

V roku 2022 sme rozbehli náš doteraz najväčší investičný projekt v histórii firmy MEDEKO CAST s.r.o., a to novú halu pre zlievareň presného liatia, ktorá sa začala stavať už koncom roka 2021. V roku 2022 sme zrealizovali investície do výrobných zariadení a technológií (CAPEX) v celkovej hodnote 4,27mil.€. Za predchádzajúce roky sme v priemere investovali 1,4 mil. € ročne.



Hlavné faktory ovplyvňujúce výsledky v roku 2022:

- Nárast tržieb na úseku Obchod so šrotmi o 19% a udržanie EBITDA marže na úrovni 3%. Nárast tržieb je spôsobený rastom cien primárnych kovov na burze (LME). Rast cien v kombinácii s vysokým dopytom nám vytvoril ideálne podmienky pre obchodovanie. Firmy po začatí invázie panikárili a mali snahu kúpiť materiál za „akúkoľvek“ cenu. Dokázali sme to naplno využiť a dosiahli sme rovnaký výsledok ako v rekordnom roku 2021.
- Centrum trieskového opracovania zaznamenalo najväčší prepád EBITDA marže. Prepád je spôsobený výpadkom obratu nášho dlhodobu najvýnosnejšieho zákazníka. Stagnujúci dopyt po veterných elektrárňach spôsobil pokles obratu na historické minimum. Výpadok v obrate sa nám síce podaril pokryť, ale len za cenu menej ziskových projektov.
- Zlievareň presného liatia zvýšila obrat o 15%. Navýšenie obratu spôsobilo zvyšovanie predajných cien. Kapacita výroby sa oproti predchádzajúcemu roku líšila len mierne a to štruktúrou vyrábaného sortimentu. Výkon procesu v odliatych kilogramoch je veľmi podobný. V oboch rokoch sme liali v nepretržitej prevádzke a využívali kapacitu zlievarne na maximum.
- Výroba spájky a olova zvýšila obrat o 62%, ale zároveň sa vrátila na úroveň 8% EBITDA marže. Pokles marže je spôsobený dvoma faktormi. Prvý je zmena štruktúry obratu, kde sme viac vyrábali olovené produkty a menej výrobky z cínu. Vyrábali sme viac produktov s menšou pridanou hodnotou. Nová linka nám umožnila naplno využiť jej potenciál a umiestniť na trh rekordné množstvo výrobkov z olova. Druhým faktorom je nákup drahého cínu počas prvých mesiacov vojny a jeho následný prudký pokles. To sa prejavilo v znížení marže na cínových produktoch a znížení celkovej EBITDA marže.

- Výroba odstredivých odliatkov zaznamenala pokles obratu o 15% a prepád EBITDA marže na 5%. Pokles EBITDA marže je výrazný a je spôsobený výpadkom najziskovejších zákaziek. V roku 2022 sme nevyrábali žiadne veľko-rozmerové odstredivo liate odliatky a zaznamenali sme veľký výpadok v objednávkach kokilových odliatkov. Obe súvisia s krízou a poklesom dopytu po veterných elektrárňach vo svete. Dosiahnutý výsledok môžeme považovať za reálny obraz výkonu výroby čisto odstredivo liatych, štandardných puzdier a zliatin farebných kovov.

Postavenie a stabilita spoločnosti na trhu, predpokladaný vývoj

Úspechy celého MEDEKO CAST s.r.o.:

- Dosiahli sme kladný hospodársky výsledok.
- Úspešne sme prešli auditom podľa noriem ISO 9001 (systém riadenia kvality), ISO 45001 (systém riadenia bezpečnosti práce) a aj podľa normy ISO 14001 (systém environmentálneho manažérstva).
- Úspešne sme prešli všetkými zákazníckymi auditmi.
- Získali sme nových zákazníkov.
- Investovali sme 4 272 tis. € do rozvoja spoločnosti.
- Počet našich zamestnancov k 31.12.2022 bol 233.



Predpokladaný vývoj

Predpokladáme, že rok 2023 bude naďalej priat' obchodu s kovovým odpadom a výrobe polotovarov olova a spájky. Komoditná burza LME už zaznamenala pokles cien primárnych kovov v roku 2022, ale nám sa aj napriek tomu podarilo udržať dobré marže na predanom tovare.

Kľúčovým projektom roku 2023 bude rozbeh výroby na novej Zlievarni presného liatia. Cieľom je presunúť technológie bez obmedzenia výroby. Zároveň budeme potrebovať odladiť výrobu na nových technológiách, najmä na robotizovanej linke na výrobu keramických foriem a na nových žihacích peciach na vypaľovanie keramických foriem.

Situácia na trhu práce nám vyslovene nepraje. Geograficky sa nachádzame v oblasti, kde je najväčšia koncentrácia priemyslu v EU a nezamestnanosť je na rekordne nízkych hodnotách. Nové pracovné miesta je veľmi ťažké obsadiť a kvalita kandidátov je nedostačujúca. Pre nás to znamená sústrediť sa na vytváranie atraktívnych a dobre zaplatených pracovných príležitostí. Príjemné, bezpečné a férové pracovné prostredie musí byť samozrejmosťou. Súčasťou stratégie je zvyšovanie kvalifikácie súčasných zamestnancov cez školenia a zvyšovanie podielu automatizácie vo výrobách. Aj keď trend v automatizácii na chvíľku spomalil, je to len dočasný stav spôsobený nedostatkom kvalifikovaných odborníkov. Pre nás to znamená, že nemôžeme čakať na kvalifikovaných ľudí zo škôl, ale musíme si sami vyprodukovať potrebných odborníkov na zabezpečenie tejto kompetencie.

Zlievareň presného liatia je v procese realizácie najväčšej investície v histórii firmy. Úspešné zvládnutie investície predpokladá naplnenie dvoch základných cieľov. Prvým je udržanie si vysokého objemu zákazkovej náplne, keďže nová zlievareň bude mať dvojnásobné výrobné kapacity a tomu zodpovedajúce výrazne vyššie prevádzkové náklady. Druhým je plynulý prechod výroby do novej haly a odladenie výroby keramických foriem na novej, plne automatizovanej linke.



Aktivity na stredisku centra trieskového obrábania budú nasmerované do dvoch hlavných oblastí, optimalizácia výrobných nákladov a do technologického rozvoja strediska. Technologický rozvoj strediska bude predstavovať aktivity v oblasti automatizácie výrobného procesu, implementácie prvkov Digital factory a podpory rozvoja technologických pracovníkov úseku prostredníctvom školení. Na pracovnom trhu je nedostatok CNC operátorov. Ako reakciu na situáciu sme v roku 2023 vybudovali vlastné školiace stredisko. Vytvorili sme materiály pre vzdelávanie a systém vzdelávania na základnú obsluhu CNC strojov. Prví absolventi už pracujú na strojoch a rekvalifikácia prebehla úspešne. Plánujeme takto pokračovať vo výchove nových CNC operátorov a projekt chceme rozšíriť aj na ďalšie kľúčové pracovné pozície vo firme.



Na stredisku Výroby odstredivých odliatkov bude našou hlavnou výzvou zvládnuť extrémne výkyvy v dopyte veľkorozmerových mosadzných krúžkov a klieťok. Cieľom je zabezpečiť dostatočnú zákazkovú náplň menších odstredivých odliatkov a kokilových odliatkov, ktorá plne pokryje výrobné náklady pri výpadku veľkých odstredivých odliatkov.

Na úseky výroby cínovej spájky a olovených výrobkov plánujeme nadviazať na dobré výsledky roka 2022 a plne využiť potenciál minuloročnej investície do novej výrobnéj linky. Investícia prišla v správnom čase a minulý rok výrazne prispela k dosiahnutým výsledkom.

Na obchodnom úseku s kovovým odpadom sa budeme snažiť nadviazať na mimoriadne úspešný rok 2022. Predpokladáme, že ceny na burze LME sa udržia a vysoký dopyt po šrotoch nám znova umožní dosiahnuť prevádzkovú maržu nad úrovňou 3%. Stavať budeme na stratégii, ktorá priniesla výrazné zlepšenie výsledkov v predchádzajúcom roku. Budeme sa sústrediť na zhodnocovanie odpadov triedením. Plánujeme investovať do rozvoja techniky, zabezpečiť flexibilitu v obsluhu zákazníkov a naďalej zlepšovať logistiku úseku.

Predpoklad výsledku hospodárenia

Rok 2022 bol pre nás z hľadiska hospodárskeho výsledku úspešný. Naším cieľom je dosiahnuť tržby na úrovni roku 2022, t.j. 55 mil. € a zisk aspoň 1 mil. €.

Našou snahou bude eliminovať vplyv rastu nákladov na ziskovosť optimalizáciou nákladov, zvyšovaním produktivity práce a investíciami do technologického rozvoja na všetkých strediskách.

Významné udalosti po dátume účtovnej závierky.

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.

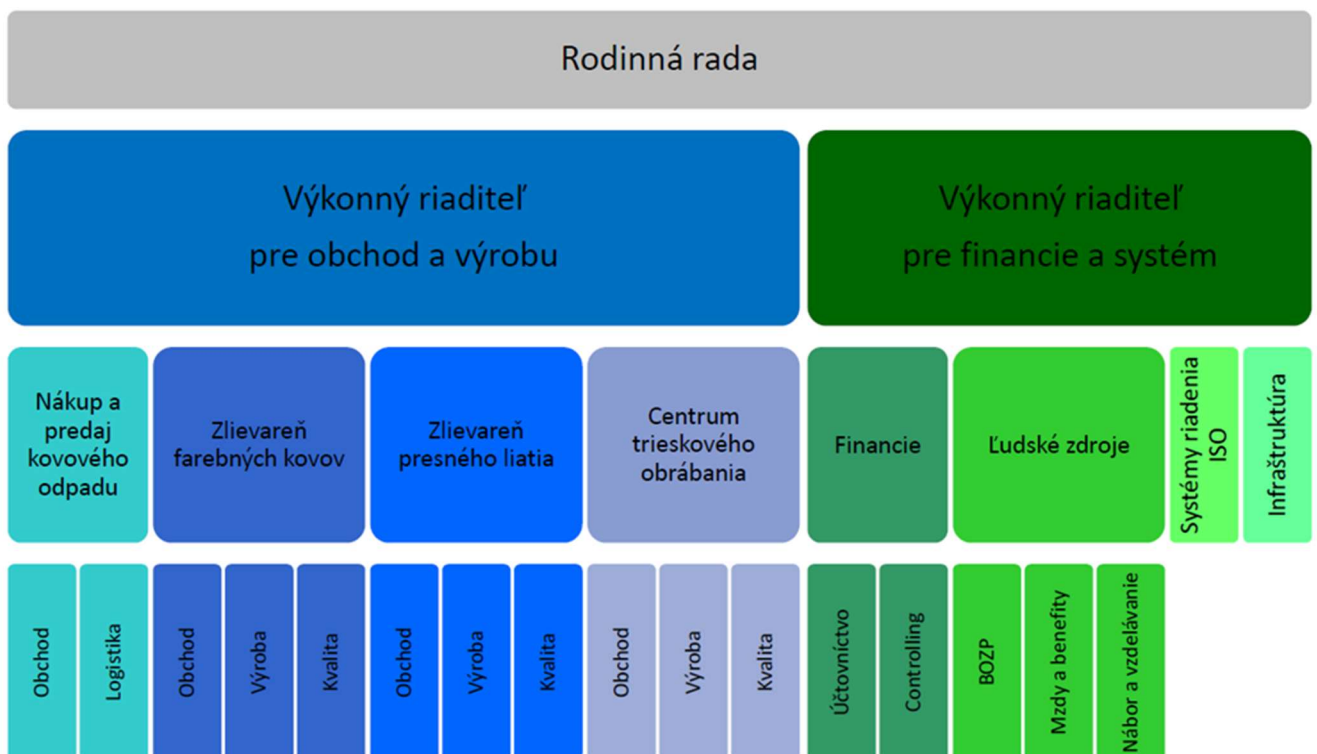
3. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie

Spoločnosť má certifikovaný integrovaný manažérsky systém, ktorého súčasťou je aj systém riadenia ochrany životného prostredia podľa normy ISO 14001.

Identifikovali sme všetky environmentálne aspekty a vplyvy našich jednotlivých činností a procesov, z ktorých najväčší dopad na životné prostredie má znečistenie vody/pôdy reznou emulziou z triesok a znečistenie atmosféry vypustenými znečisťujúcimi látkami zo zdrojov znečisťovania ovzdušia. Do procesov spoločnosti sme zaviedli zásady a opatrenie na minimalizovanie znečistenia životného prostredia.

Všetky odpady sú triedené a likvidované oprávnenými osobami.

4. Organizačná štruktúra spoločnosti a zamestnanosť



Vedenie spoločnosti

Ing. Kristína Lang, výkonná riaditeľka pre financie a systém

Mgr. Peter Huljak, výkonný riaditeľ pre obchod a výrobu

5. Personálna politika a personálne ukazovatele

Ukazovatele práce a miezd

| Ukazovateľ | K 31.12.2021 | K 31.12.2022 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Priemerný počet zamestnancov spolu | 245 | 233 |
| Riadiaci zamestnanci | 6 | 6 |
| Mzdové náklady v celých € | 3 843 548 € | 3 981 262 € |
| Priemerná mesačná mzda v celých € | 1 250 € | 1 420 € |

Pri výpočte priemernej mesačnej mzdy neboli zohľadnené odmeny z dohôd a tvorba rezervy na nevyčerpanú dovolenku zamestnancov, ktoré ale celkové mzdové náklady zahŕňajú.

Vzdelávanie pracovníkov

Celkovej starostlivosti o zamestnancov, vzdelávaní a taktiež efektívnosti riadenia ľudských zdrojov sa venuje každý rok v spoločnosti MEDEKO CAST s.r.o. mimoriadna pozornosť.

Fluktuácia

Rok 2022 bol v jeho začiatku ešte čiastočne poznačený pandémiou (1-3/2022). Nábor zamestnancov prebiehal v štandardnom režime. Celkovo sme obdržali 418 životopisov (nárast o 46% vďaka prehodnoteniu stratégie inzercie), bolo realizovaných 147 pohovorov, do HPP sme prijali 58 zamestnancov, pracovný pomer bol ukončený so 71 zamestnancami. Celková fluktuácia bola na úrovni 30,47% (zvýšenie o 9,4%), z toho nedobrovoľnú fluktuáciu na úroveň 7,73% (zníženie o 0,9%). Koeficient prírastku bol na úrovni -5,58%, koeficient stálosti pracovníkov bol na úrovni 78,57% (najvyšší v ostatných 5 rokoch). Trh kandidátov bol napriek masívnej mediálnej kampani (portál Profesia, billboardy, inzercia v miestnych periodikách, komunikácia na sociálnych sieťach) a realizovaných krokoch (školiaci program na pozíciu CNC operátorov) stále veľmi obmedzený, pričom s týmto problémom sa neustále potýkajú aj okolité firmy v našom segmente. V roku 2023 máme naplánované ďalšie kroky na opätovné zlepšenie ukazovateľov fluktuácie – nová hala s lepšími pracovnými podmienkami, spustenie Medeko školy a aplikácie pre podporu adaptácie novoprijatých zamestnancov.

Vzdelávanie

Plán vzdelávania vychádza z platnej legislatívy (BOZP, prvá pomoc, vymedzené zariadenia ako zdvíhacie zariadenia atď), plánu rozvoja jednotlivých tímov a celkového plánu spoločnosti. Hlavným cieľom v oblasti vzdelávania pre rok 2022 bolo pokračovanie školení riadiacich pracovníkov na nižšej úrovni (majstri), vzdelávanie technológov a nastavovačov (CNC programovanie), navýšili sme účastníkov jazykových kurzov, boli preškolení zamestnanci na detekovanie chýb magnetickou kontrolou. Plán nákladov na vzdelávanie v roku 2022 bol vo výške 20 130 €, kde najväčšie položky tvorili:

- rozvoj riadiacich pracovníkov - majstrov
- odborné školenia špecialistov
- povinné školenia pre vyhradené zariadenia
- jazykové kurzy

Konečné náklady na vzdelávanie dosiahli 20 511 €, čo predstavuje 97,53 % z plánu.

6. Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Našu spoločnosť veľmi ovplyvňujú nasledovné faktory, ktoré vnímame ako možné riziká a neistoty:

- stále trvajúca vojna na Ukrajine,
- vysoká inflácia a tlak na zvyšovanie miezd zamestnancov,
- nízka nezamestnanosť a tým pádom nedostatok kvalitných kandidátov na trhu práce a celkový nedostatok zamestnancov, fluktuácia zamestnancov,
- nárast voľných kapacít na trhu z dôvodu recesie a tým zvýšenie konkurencie,
- strata zákaziek zmenou technológie výroby (výkovky namiesto odliatok, plast/ocel' namiesto farebných kovov apd.),
- výkyvy v obrate s kľúčovými zákazníkmi,
- vývoj cien LME a odbytové fundamenty,
- nedostatok vstupného materiálu,
- zvyšovanie cien energií a výrobných vstupov,
- zvyšovanie nákladov na prácu,
- tlak zákazníkov na ceny,
- vývoj na trhu a vstup novej konkurencie na trhy z Číny aj z iných krajín,
- legislatívne zmeny a administratívna náročnosť,
- riziko požiaru alebo inej havárie a následné dôsledky.

7. Iné dôležité informácie

Neexistuje podnik, ktorý zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov, pre ktoré je spoločnosť MEDEKO CAST s.r.o. dcérsym podnikom.

Neexistujú podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť neúčtovala o výdavkoch na vedu a výskum.

Spoločnosť neúčtovala o obstarávaní obchodných podielov a akcií, dočasných listov ani o obchodných podieloch ovládajúcej osoby.

8. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia

Správa o stave majetku a záväzkov

Aktíva

Celkové aktíva vzrástli oproti roku 2021 o 5 463 tis. € (+36%).

Spoločnosť v roku 2022 rozbehla investičný projekt v oblasti modernizácie a robotizácie výrobných zariadení a technológií. Táto investícia mala vplyv na nárast dlhodobého majetku o 3 150 tis. € (+46%) oproti roku 2021. Obežný majetok vzrástol oproti roku 2021 o 2 312 tis. € (+28%), hlavne zásoby a pohľadávky.

Tieto výrazné zmeny sa prejavili aj na štruktúre majetku, neobežný majetok tvorí 49% z celkového majetku a obežný majetok tvorí 51% z celkového majetku.

Pasíva

Vlastné imanie spoločnosti vzrástlo v roku 2022 oproti roku 2021 o 1 110 tis. € (+20%), dosiahlo k 31.12.2022 hodnotu 6 585 tis. €. Na nárast vlastného imania mali vplyv tvorba fondu rozvoja spoločnosti zo zisku za rok 2021 vo výške 1 543 tis. € a dosiahnutý výsledok hospodárenia za rok 2022 vo výške 1 625 tis. €, ktorý je nižší oproti roku 2021 o 433 tis. € (-21%). Vlastné imanie tvorí 32% celkových pasív.

Celkové záväzky predstavujú 68% z pasív a vzrástli oproti roku 2021 o 4 347 tis. € (+46%). Nárast záväzkov súvisel najmä s financovaním investičného projektu bankovými úvermi.

Náklady, výnosy, výsledok hospodárenia

Spoločnosť dosiahla kladný výsledok hospodárenia za rok 2022 vo výške 1 625 tis. €, oproti roku 2021 sa znížil o 433 tis. € (-20%).

Celkové výnosy vzrástli oproti roku 2021 o 10,6 mil. € (+17%), zároveň vzrástli aj celkové náklady o 11 mil. € (+18%). Rast cien komodít a objemu predaja vplývali na nárast tržieb z predaja tovaru a zároveň hodnoty predaného tovaru, ktoré sa zvýšili o približne 5 mil. € (19%). Tržby za predaj výrobkov vzrástli o 2,6 mil. € (+13%), čím sa nám podarilo čiastočne pokryť nárast cien výrobných vstupov. Materiálové náklady vrátane energií vzrástli oproti roku 2021 o 3,7 mil. € (+32%). Ďalší vplyv na zmenu celkových výnosov a nákladov sme zaznamenali v oblasti financovania pohľadávok (faktoring), objem financovaných pohľadávok sa zvýšil o 1,9 mil. € (+16%). Spoločnosť využíva bezregresný faktoring z dôvodu zrýchlenia cash-flow a zlepšenia správy pohľadávok (poistenie).

Uvedené zmeny neovplyvnili štruktúru výnosov, zostala približne rovnaká ako v roku 2021: tržby za výrobky a služby predstavujú 32% výnosov, tržby za tovar 44% a výnosy z postúpenia pohľadávok 19%.

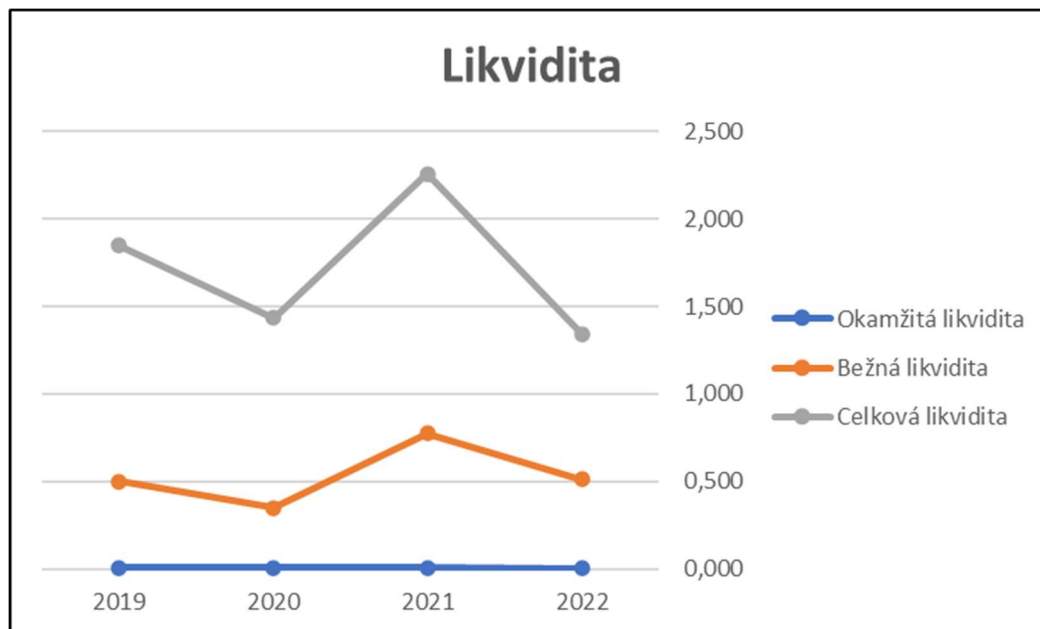
Jednotlivé nákladové druhy sa na celkových nákladoch k 31.12.2022 podieľali nasledovne:

| | rok 2022 | | rok 2021 | |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| Materiál a OP* k materiálu | 13 574 053 € | 19,0% | 10 717 227 € | 17,8% |
| Energie | 1 837 746 € | 2,6% | 945 378 € | 1,6% |
| Tovar a OP* k tovaru | 30 103 087 € | 42,2% | 24 991 063 € | 41,4% |
| Služby | 4 025 175 € | 5,6% | 3 651 698 € | 6,1% |
| Osobné náklady | 5 782 562 € | 8,1% | 5 598 884 € | 9,3% |
| Odpisy a OP k dlhod.majetku | 1 085 001 € | 1,5% | 1 039 029 € | 1,7% |
| Ostatné prevádzkové náklady | 14 056 984 € | 19,7% | 12 364 953 € | 20,5% |
| Finančné náklady | 490 273 € | 0,7% | 488 492 € | 0,8% |
| Daň z príjmov | 454 610 € | 0,6% | 559 551 € | 0,9% |
| Spolu | 71 409 491 € | 100,0% | 60 356 276 € | 100,0% |

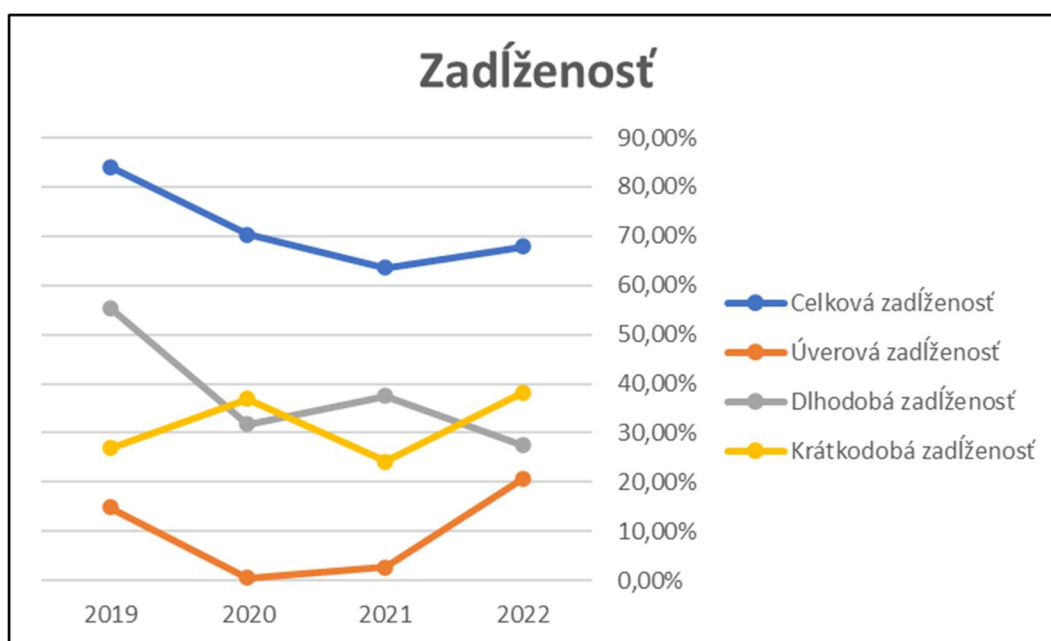
Pomerové ukazovatele

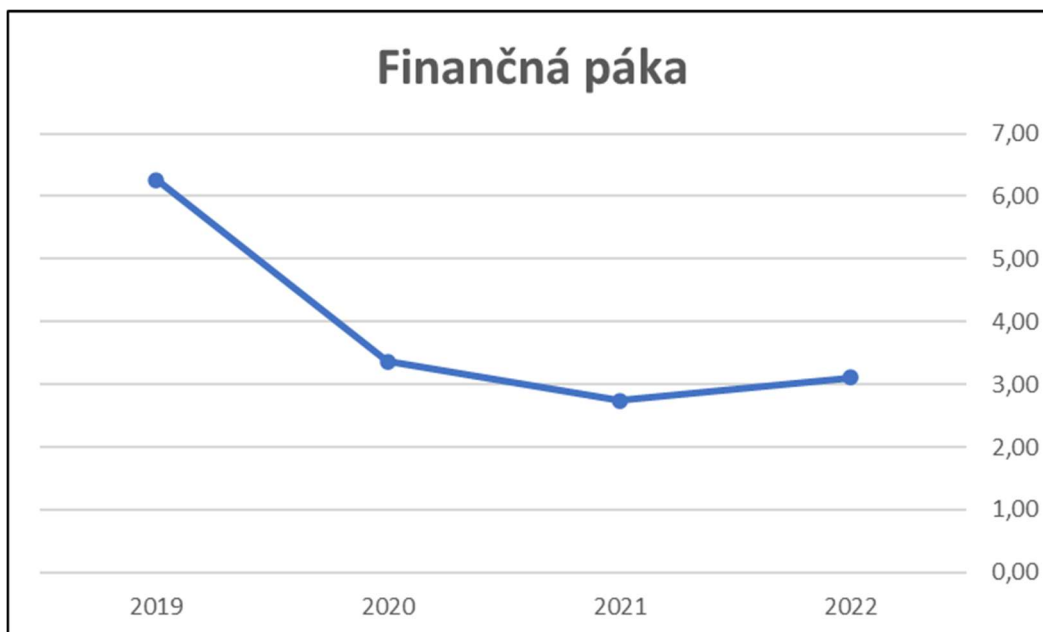
| Ukazovateľ | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Okamžitá likvidita | 0,002 | 0,005 | 0,005 | 0,007 |
| Bežná likvidita | 0,51 | 0,78 | 0,35 | 0,50 |
| Celková likvidita | 1,34 | 2,26 | 1,43 | 1,85 |
| Doba obratu zásob (dni) | 39 | 41 | 48 | 45 |
| Celková zadĺženosť | 67,79% | 63,51% | 70,30% | 84,02% |
| Doba splatnosti záväzkov (dni) | 18 | 16 | 12 | 10 |
| Doba inkasa pohľadávok (dni) | 23 | 18 | 17 | 19 |
| Čistý pracovný kapitál | 2 690 698 € | 4 563 918 € | 2 143 646 € | 2 859 863 € |
| Finančná páka | 3,11 | 2,74 | 3,37 | 6,26 |
| Úverová zadĺženosť | 20,7% | 2,7% | 0,5% | 15% |
| Dlhodobá zadĺženosť | 28% | 37% | 32% | 55% |
| Krátkodobá zadĺženosť | 38% | 24% | 37% | 27% |

| Ukazovateľ | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilita tržieb, ROS | 2,94% | 4,32% | 5,91% | 2,70% |
| Rentabilita vlast. kapitálu, ROE | 24,67% | 37,59% | 55,69% | 49,35% |
| Rentabilita kapitálu, ROI | 9,96% | 16,60% | 20,36% | 12,07% |
| Rentabilita nákladov, ROC | 2,29% | 3,44% | 4,11% | 1,90% |



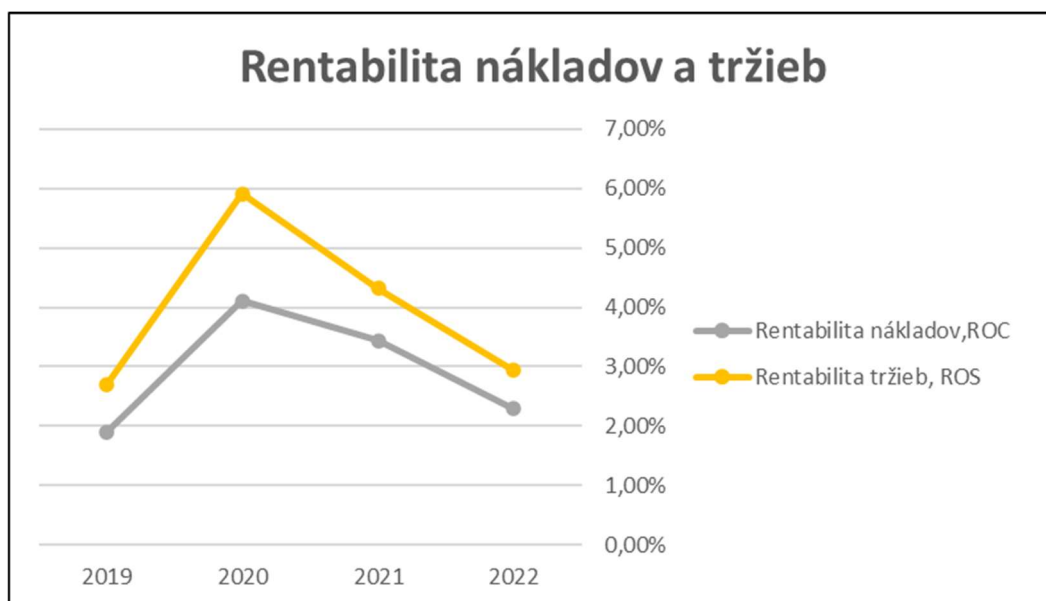
Ukazovatele likvidity informujú o platobnej schopnosti spoločnosti, optimálna hodnota bežnej likvidity je 1-1,5. Ukazovatele likvidity majú v čase kolísavú tendenciu v závislosti od toho, ako spoločnosť využíva cudzie zdroje financovania. Ukazovateľ celkovej likvidity dlhodobo vykazuje postačujúcu hodnotu v intervale 1,3 - 2,5. Spoločnosť považuje všetky zložky obežného majetku za dostatočne likvidné.



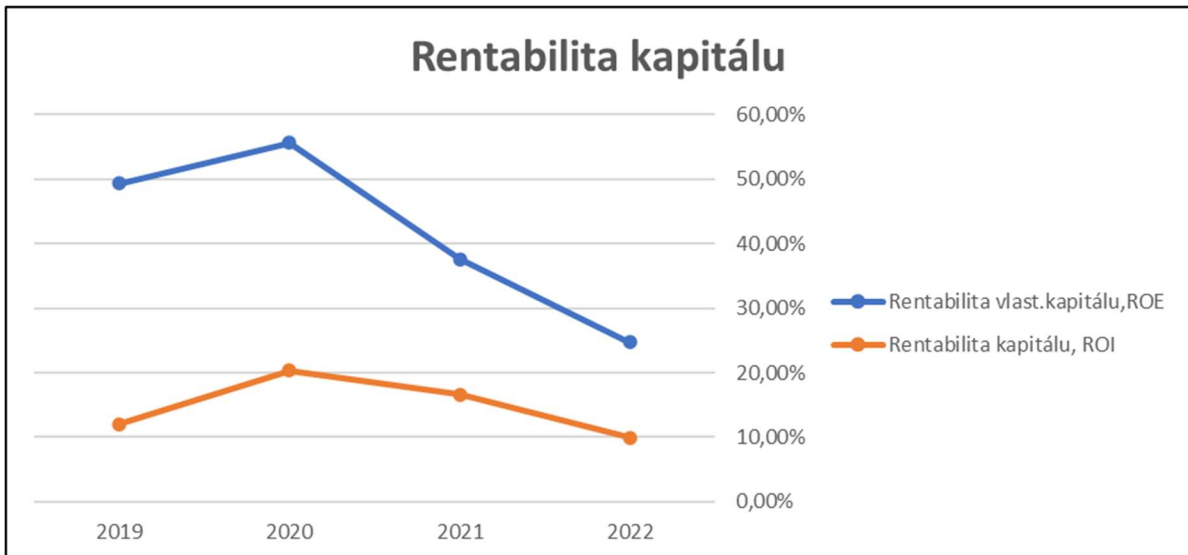


Celková zadlženosť spoločnosti mierne vzrástla na hodnotu 68%, pohybuje sa v rámci optimálnych hodnôt. Ukazovatele zadlženosti majú v dlhšom časovom horizonte klesajúcu tendenciu, čo súvisí s tým, že časť zisku sa každoročne používa na tvorbu fondu rozvoja, čím sa zvyšuje vlastné imanie. So zvyšovaním vlastného kapitálu sa zlepšovala aj hodnota ukazovateľa finančnej páky, optimálne hodnota je nižšia ako 3 (t.j. minimálny podiel vlastných zdrojov 33%). Za rok 2022 dosahuje hodnotu 3,11, čo znamená, že vlastný kapitál tvorí 32% celkového majetku.

Vývoj hodnôt zadlženosti a finančnej páky majú pozitívny dopad na rentabilitu spoločnosti, napriek tomu ukazovatele rentability v roku 2022 oproti predchádzajúcemu roku poklesli. Nižšia ziskovosť súvisela najmä s nárastom cien vstupných surovín, ktoré sme sa snažili kompenzovať zefektívňovaním výrobných procesov.



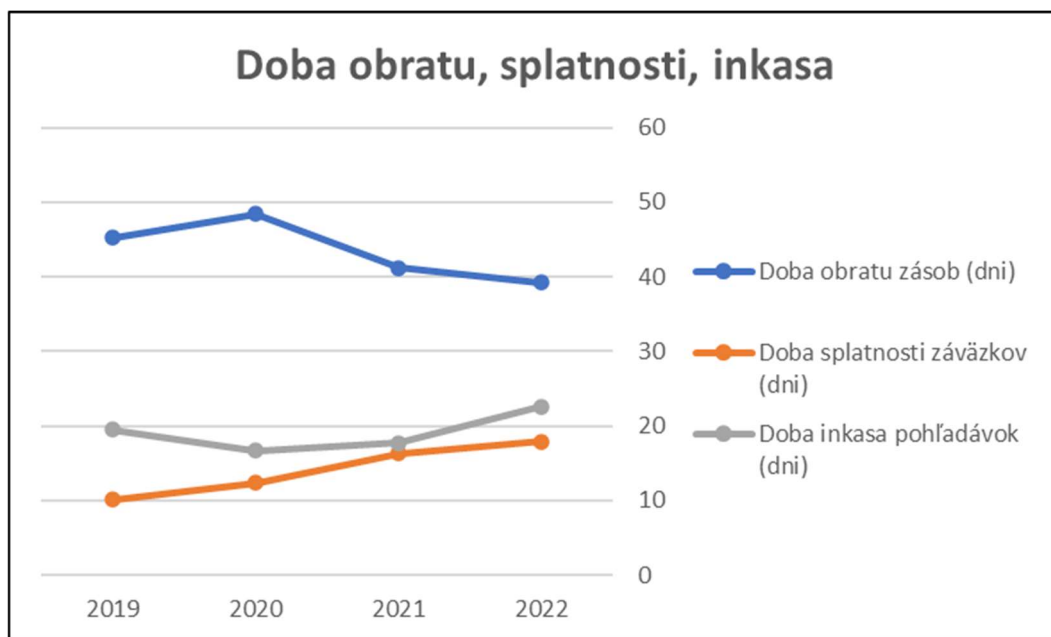
Rentabilita tržieb klesla o 1,38% a rentabilita nákladov sa znížila o 1,15% oproti roku 2021.



Ukazovatele rentability kapitálu dosahujú dlhodobo priaznivé hodnoty.

Rentabilita celkového kapitálu (ROI) v roku 2022 dosiahla hodnotu 10% a v dlhodobom časovom horizonte si zachováva hodnotu v rozpätí 9-20%, čo znamená efektívne využívanie zdrojov.

Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) v roku 2022 dosiahla hodnotu 25%, má klesajúcu tendenciu a to hlavne z dôvodu každoročného alokovania prostriedkov do vlastného imania, čím sa zvyšuje hodnota vlastných zdrojov.



Ukazovatele aktivity dlhodobo vykazujú stabilné hodnoty.

Doba obratu zásob sa oproti roku 2021 znížila na 39 dní, ukazovateľ má dlhodobo vyváženú hodnotu v rozmedzí 39-48 dní.

Doba inkasa krátkodobých pohľadávok sa zvýšila na 23 dní a doba splatnosti krátkodobých záväzkov sa medziročne zvýšila na hodnotu 18 dní. Hodnoty ukazovateľov sú priaznivé.

9. Návrh na rozdelenie zisku

Konatelia navrhujú valnému zhromaždeniu schváliť rozdelenie zisku za rok 2022 vo výške 1 624 829 € v zmysle spoločenskej zmluvy spoločnosti.

10. Majetok a záväzky

| | 2020 EUR | 2021 EUR | 2022 EUR |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Spolu majetok | 13 367 005 | 15 001 594 | 20 464 796 |
| Neobežný majetok | 6 264 501 | 6 782 634 | 9 932 276 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 58 974 | 79 301 | 102 919 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 6 205 527 | 6 703 333 | 9 829 357 |
| Dlhodobý finančný majetok | 0 | 0 | 0 |
| Obežný majetok | 7 085 282 | 8 193 059 | 10 505 176 |
| Zásoby | 5 370 321 | 5 377 643 | 6 506 839 |
| Dlhodobé pohľadávky | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobé pohľadávky | 1 689 661 | 2 797 856 | 3 982 913 |
| Finančné účty | 25 300 | 17 560 | 15 424 |
| Časové rozlíšenie | 17 222 | 25 901 | 27 344 |
| | | | |
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 13 367 005 | 15 001 594 | 20 464 796 |
| Vlastné imanie | 3 969 401 | 5 474 805 | 6 585 131 |
| Základné imanie | 400 000 | 400 000 | 400 000 |
| Zákonné rezervné fondy | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| Ostatné fondy zo zisku | 1 318 962 | 2 976 791 | 4 520 302 |
| Výsledok hospodárenie minulých rokov | 0 | 0 | 0 |
| Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie | 2 210 439 | 2 058 014 | 1 624 829 |
| Záväzky | 9 397 604 | 9 526 789 | 13 873 427 |
| Dlhodobé záväzky | 4 240 012 | 5 619 274 | 5 621 421 |
| Dlhodobé rezervy | 69 856 | 88 259 | 92 539 |
| Dlhodobé bankové úvery | 0 | 0 | 142840 |
| Krátkodobé záväzky | 2 124 947 | 3 227 795 | 3 725 184 |
| Krátkodobé rezervy | 146 100 | 190 092 | 202 149 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | 2 750 000 | 0 | 0 |
| Bežné bankové úvery | 66 689 | 401 369 | 4 089 294 |
| Časové rozlíšenie | 0 | 0 | 6 238 |

11. Výnosy a náklady

| | 2020 EUR | 2021 EUR | 2022 EUR |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Čistý obrat | 37 281 607 | 47 193 022 | 55 113 513 |
| Výnosy z hospodárskej činnosti spolu | 56 579 578 | 62 413 908 | 73 033 888 |
| Tržby z predaja tovaru | 16 443 655 | 26 867 301 | 32 032 885 |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb | 20 837 952 | 20 325 721 | 23 080 628 |
| Zmena stavu vnútroorganizačných zásob | -57 514 | -407 692 | 714 163 |
| Aktivácia | 3 315 930 | 3 181 872 | 2 824 968 |
| Tržby z predaja dlhod. majetku a materiálu | 99 681 | 426 462 | 167 511 |
| Ostatné výnosy z hosp. činnosti | 15 939 874 | 12 020 244 | 14 213 733 |
| Náklady na hospodársku činnosť spolu | 53 175 208 | 59 308 233 | 70 464 608 |
| Náklady vynaložené na obstar. pred. tovaru | 15 224 274 | 24 991 063 | 30 103 087 |
| Spotreba materiálu, energie a ost. neskl. dodávok | 11 344 924 | 11 662 606 | 15 411 799 |
| Služby | 4 178 939 | 3 651 698 | 4 025 175 |
| Osobné náklady | 5 331 634 | 5 598 884 | 5 782 562 |
| Odpisy a oprav.položky k dl.nehm a hmot. majetku | 1 063 147 | 1 039 029 | 1 085 001 |
| Zostatk.cena predaného dlh. majetku a materiálu | 82 288 | 348 477 | 132 679 |
| Ostatné náklady na hosp. činnosť | 15 950 002 | 12 016 476 | 13 924 305 |
| Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti | 3 404 370 | 3 105 675 | 2 569 280 |
| Pridaná hodnota | 9 797 081 | 9 661 835 | 9 112 583 |
| Výnosy z finančnej činnosti spolu | 0 | 382 | 432 |
| Náklady na finančnú činnosť spolu | 589 949 | 488 492 | 490 273 |
| Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | -589 949 | -488 110 | -489 841 |
| Výsledok hospodárenia z účtovné obdobia pred zdanením | 2 814 421 | 2 617 565 | 2 079 439 |
| Daň z príjmov | 603 982 | 559 551 | 454 610 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobia po zdanení | 2 210 439 | 2 058 014 | 1 624 829 |

12. Štruktúra odbytu

Štruktúra odbytu je najmä z dôvodu diverzifikácie rizika rozsiahla. V rámci spoločnosti delíme produkčné úseky nasledovne:

- Výroba odstredivých odliatkov a zliatin
- Výroba cínových spájok a olova
- Zlievareň presných odliatkov
- Centrum trieskového obrábania
- Obchod s neželeznými kovmi

13. Ukazovatele peňažných tokov (v celých €)

| Ukazovateľ | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------------|------------|------------|
| Čisté zvýšenie /+/- alebo zníženie /-/- peňažných prostriedkov | 1 130 | -7 740 | -2 136 |
| A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 3 408 915 | 2 689 451 | 1 203 630 |
| B. Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | -1 036 788 | -1 558 271 | -4 238 388 |
| C. Čisté finančné toky z finančnej činnosti | -2 370 997 | -1 138 920 | 3 032 622 |