

MATADOR HOLDING, A.S. PÚCHOV

V Ý R O Č N Á S P R Á V A
k individuálnej účtovnej závierke
za rok 2012

Názov spoločnosti: MATADOR HOLDING, a.s.
Sídlo: Streženická cesta 45
020 01 Púchov
IČO: 36 294 268

3. jún 2013



MATADOR HOLDING, a.s.	Výročná správa 2012	2
1 VZNIK A VÝVOJ SPOLOČNOSTI		3
1.1 História MATADOR HOLDING, a.s. a hlavné zmeny v štruktúre skupiny.		3
2 ORGÁNY SPOLOČNOSTI		4
2.1 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní:		6
3 SPRÁVA O PODNIKATELSKEJ' ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A STAVE JEJ MAJETKU.		6
3.1 Predaj		7
3.2 Portfólio finančných investícií		7
4 SKUTOČNOSTI, KOTRĚ NASTALI PO DNI KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA		7
5 FINANČNÉ VÝKAZY V SKRÁTENOM ROZSAHU		8
5.1 Výkaz ziskov a strát		8
5.2 Súvaha		9
6 PODNIKATELSKÝ ZÁMER NA ROK 2013		10
7 NÁVRH NA ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ROKU 2012		10
7.1 Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2012		10
8 PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY		11
9 PRÍLOHY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE		12
9.1 Ročná individuálna účtovná závierka MATADOR HOLDING, a.s. za rok 2012		12
9.2 Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou		12

1 VZNIK A VÝVOJ SPOLOČNOSTI

1.1 História MATADOR HOLDING, a.s. a hlavné zmeny v štruktúre skupiny.

MATADOR HOLDING, a.s. bola zaregistrovaná ako manažérska spoločnosť holdingového typu top manažmentom MATADOR a.s. 10.marca 1997 s oficiálnym sídlom na Streženickej ceste 45, Púchov, Slovenská republika. od novembra 2010 je centrálou spoločnosti areál na Bojnickej ulici č. 3 v Bratislave. MATADOR HOLDING, a.s. je 100 %-ným majiteľom spoločnosti M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED.

Spoločnosť MATADOR HOLDING, a.s. predstavuje materskú spoločnosť Skupiny Matador a jej hlavnou činnosťou je strategické riadenie všetkých jej majetkových účasti. Zároveň im poskytuje ekonomicko-finančné, personálne, IT a iné služby pre dosahovanie výkonov v súlade so stratégiou skupiny.

Rok 2012 bol pre materskú spoločnosť dôležitý z hľadiska strategického riadenia spoločnosti najmä v súvislosti s rozvíjaním divízií spoločností Matador Industries, a.s. a úspešného rozbehu projektu ŠKODA v spoločnosti M. Matinvestments Limited CR, s.r.o. v Liberci.

Dňa 25.6.2012 bol odpredaný celý podiel 65% v spoločnosti AdvalCT, a.s. tretím stranám, s cieľom koncentrácie na core business a segmenty s vysokým inovačným potenciálom a synergiami v oblasti Automotive a Engineering.

V septembri 2012 bola založená spoločnosť MATADOR Automotive Rus LLC, ktorej 10% ný podiel je vlastnený Spoločnosťou MATADOR HOLDING, a.s. a zvyšných 90% je vlastnený spoločnosťou M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED. Týmto sme vstúpili na rozvíjajúci sa ruský trh s významným potenciálom pre Automotive.

V rámci skupiny Matador začala v roku 2013 rekonštrukcia sídla Matador v Bratislave s plánovaným ukončením v roku 2014.

2 ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo:

Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.
Ing. Miroslav Rosina, PhD.
Ing. Jozef Vozár

Predseda
Podpredseda
Člen

Dozorná Rada:

Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš , CSc.
Ing. Dušan Mikula
Ing. Jaroslav Zigo

Predseda
Člen
Člen

Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.



Absolvoval štúdium na Chemicko-technologickej fakulte Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislave, následne doktorandské štúdium na Ekonomickej Univerzite v Bratislave a titul Docent získal na Fakulte metalurgie a materiálového strojárstva Technickej univerzity v Ostrave. V súčasnosti pokračuje v MBA Automotive štúdiu na Technickej univerzite vo Viedni a Slovenskej technickej univerzite v Bratislave. V spoločnosti Matador pracuje od roku 1984, kedy začal svoje pôsobenie v oblasti vývoja a výskumu. Neskôr pracoval na úseku technicko-investičnej výstavby, kde sa v roku 1989 stal vedúcim odboru výstavby. V roku 1995 nastúpil do funkcie riaditeľa divízie technického rozvoja a v roku 1997 bol vymenovaný za viceprezidenta pre vedu, techniku a rozvoj. Neskôr pôsobil taktiež vo funkcii viceprezidenta pre stratégiu. Vo svojej úspešnej profesionálnej kariére pokračuje od roku 2002 ako predseda predstavenstva a prezident spoločnosti.

Ing. Miroslav Rosina, PhD.



Absolvoval inžinierske štúdium na Univerzite Carl Schorlemmer v Leuna-Merseberg, Nemecku a doktorandské štúdium na ekonomickej Univerzite v Bratislave. V Matadore začal pracovať v roku 1983 do oblasti vývoja a výskumu, neskôr pôsobil ako riaditeľ marketingového oddelenia. V 90-tych rokoch pôsobil v Spolkovej republike Nemecko v spoločnosti Metzeler Reifen GmbH na poste výrobného manažéra. V polovici 90-tych rokov sa vrátil do Matadoru a nastúpil na funkciu riaditeľa divízie marketingu a exportu. Od roku 1997 do roku 2007 viedol obchodné zastúpenie Matadoru v SRN. V roku 1997 bol zároveň vymenovaný do funkcie viceprezidenta pre zahraničné vzťahy. V tejto funkcii zodpovedal za zahraničnú politiku spoločnosti. V súčasnosti pôsobí ako podpredseda predstavenstva a viceprezident.

Ing. Jozef Vozár



Po štúdiu na Strojníckej fakulte Slovenskej vysokej školy technickej v Bratislave absolvoval postgraduálne štúdium v odbore inžinierska psychológia. Do Matadoru Púchov prišiel už v roku 1965 na oddelenie projekcie. Počas svojho viac ako 45 ročného pôsobenia zastával v spoločnosti celý rad významných riadiacich funkcií, medzi inými ako šéf expertných tímov v Barme, Indii, Číne, Turecku a Juhoslávii, kde získal zahraničné skúsenosti. V roku 1992 nastúpil do funkcie vedúceho úseku stratégie rozvoja firmy a od roku 1995 pôsobil vo funkcii viceprezidenta pre stratégiu. V roku 1998 sa stal prezidentom spoločnosti a v rokoch 2000 až 2002 vykonával funkciu generálneho riaditeľa. Od roku 2002 pôsobil vo funkcii viceprezidenta pre stratégiu. V súčasnosti pôsobí ako člen predstavenstva a viceprezident.

2.1 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní:

Materskú spoločnosť MATADOR HOLDING, a.s. vlastní 3 akcionári - fyzické osoby, z ktorých žiadna nevládni viac ako 41,4% - ný podiel na základnom imaní. MATADOR HOLDING, a.s. nemá v zahraničí organizačnú zložku.

3 SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A STAVE JEJ MAJETKU.

Spoločnosť MATADOR HOLDING predstavuje materskú spoločnosť Skupiny Matador so strategickým riadením všetkých jej majetkových účasí. V tejto súvislosti im poskytuje servisné služby v oblasti ekonomiky, účtovníctva a financií, finančných investícií, IT a personálnych služieb, poradenstva, obchodných služieb a poskytovanie práv na používanie ochranných známk.

Celkové tržby za uvedené služby a tovar predstavovali v roku 2012 objem 5 702 tis. EUR, t.j. nárast 11,31% voči r.2011, z toho obrat prevádzky MBC ako samostatného profit centra bol 333 tis. EUR.

Spoločnosť dosiahla zisk po zdanení za rok 2012 v objeme 535 tis. EUR, t.j. +406% voči r.2011 v ktorom bola strata po zdanení na úrovni 175 tis. EUR. Hlavnými dôvodmi sú:

Vyššie výnosy z licenčných poplatkov za ochranné známky a korporátnych záruk pre dcérske spoločnosti.

MATADOR HOLDING, a.s. nevykonáva činnosti v oblasti výskumu a vývoja, preto na túto činnosť v r. 2012 nevynaložila žiadne náklady.

Celkové aktíva spoločnosti voči r.2011 stúpli o 1,3% hlavne vplyvom investícií 165 tis. EUR prevažne do obnovy vozového parku.

V roku 2012 pracovalo v spoločnosti k 31.12.2012 56 zamestnancov, čo predstavuje rovnaký počet zamestnancov ako v roku 2011.

3.1 Predaj

Tržby za výrobky, tovar a služby v EUR	2010	2011	2012
Obchodné, marketingové a holdingové služby	3 089 114	4 092 720	4 231 928
Hotelové a stravovacie služby	46 205	133 402	224 092
Licencie a ochranné známky	392 280	751 678	1 164 648
Prenájom	94 021	31 124	49 753
Iné	50 587		
Tržby za tovar	87 294	113 938	31 532
SPOLU	3 759 501	5 122 862	5 701 953

Teritórium	v EUR	%	v EUR	%	v EUR	%
	2010		2011		2012	
Tuzemsko	3 212 468	85	4 337 344	85	5 343 561	94
Zahraníčie	547 033	15	785 518	15	358 392	6
Celkom za vlastné výkony	3 759 501	100	5 122 862	100	5 701 953	100

3.2 Portfólio finančných investícií

Spoločnosť	Podiel na základnom Imaní		
	2010	2011	2012
M.I.L. Matinvestment Limited	100%	100%	100%
M. Investments Limited CR, s.r.o.	100%	100%	100%
MATADOR Automotive Rus LLC	-	-	10%
AdvalCT, a.s.	-	65%	-
AdvalCT, Inc.*	-	65%	-
SPS Tatra, a.s.**	0,00%	0,00%	0,00%
Continental AG**	0,00%	0,00%	0,00%

poznámky * nepriamy podiel ** podiel je pod tisícinu percenta

4 SKUTOČNOSTI, KOTRÉ NASTALI PO DNI KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Vo februári 2013 spoločnosť MATADOR HOLDING, a.s. vystavila patronátne vyhlásenie ako ručenie za záväzky dlžníkov Matador Industries, a.s. a MATADOR Automotive Vráble, a.s. vyplývajúce z úverovej zmluvy s VOLKSBANK Slovensko, a.s. (terajší názov: Sberbank Slovensko, a.s.) do výšky spolu 3 450 tis. EUR.

5 FINANČNÉ VÝKAZY v skrátrenom rozsahu

5.1 Výkaz ziskov a strát

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2010	2011	2012
Tržby za predaj tovaru	87	114	32
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	108	96	35
Obchodná marža	-21	18	-3
Výroba	3 692	5 033	5 701
Tržby z predaja vlastých výrobkov a služieb	3 672	5 009	5 670
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob			
Aktivácia	20	24	31
Výrobná spotreba	1 953	2 528	2 408
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dávok	171	300	362
Služby	1 782	2 228	2 046
Pridaná hodnota	1 718	2 523	3 291
Osobné náklady	1 307	2 059	2 391
Dane a poplatky	15	12	15
Odpisy a opravné položky k investičného majetku	324	229	170
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	14	18	15
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	2	9	0
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	143	-3	-93
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	71	31	32
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	324	289	303
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-312	-23	553
Predané cenné papiere a podiely			
Výnosy z dlhodobého finančného majetku		-31	1
Výnosové úroky	191	90	81
Nákladové úroky	110	3	5
Kurzové zisky	148	2	101
Kurzové straty	2	197	0
Ostatné finančné výnosy	3		51
Ostatné finančné náklady	5	7	6
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	225	-146	223
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením	-87	-169	776
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-144	6	240
Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná		1	49
Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	-144	5	191
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	57	-175	535

5.2 Súvaha

Súvaha v tis. EUR	2010	2011	2012
AKTÍVA	87 785	79 338	80 387
Neobežný majetok	81 142	74 021	73 975
Dlhodobý nehmotný majetok	59	19	25
Dlhodobý hmotný majetok	2 962	2 991	2 987
Dlhodobý finančný majetok	78 121	71 011	70 964
Obežné aktíva	6 643	5 318	6 412
Zásoby	92	13	121
Dlhodobé pohľadávky	233	422	73
<i>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku</i>	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky	5 853	4 470	5 156
<i>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku</i>	2 637	3 012	3 676
Finančné účty	326	258	900
Ostatné obežné aktíva	139	154	162
PASÍVA	87 785	79 338	80 387
Vlastné imanie	84 347	78 428	78 963
Základné imanie	1 223	1 223	1 223
Kapitálové fondy	1	1	1
Fondy zo zisku	656	656	656
Výsledok hospodárenia minulých rokov	82 410	76 723	76 548
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	57	-175	535
Záväzky a rezervy	3 438	910	1 423
Rezervy	63	85	118
Dlhodobé záväzky	27	42	153
<i>Dlhodobé záväzky z obchodného styku</i>	0	36	89
Krátkodobé záväzky	3 347	782	1 117
<i>Krátkodobé záväzky z obchodného styku</i>	724	479	492
Bankové úvery a krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0
Ostatné záväzky	1	1	35

6 PODNIKATEĽSKÝ ZÁMER NA ROK 2013

Podnikateľský zámer MATADOR HOLDING, a.s. na rok 2013 vychádza zo schváleného strategického plánu skupiny Matador na roky 2013 až 2016 s prijatou stratégiou rastu v segmentoch automotive a engineering za podpory výskumu, vývoja a zvýšenia efektívnosti a zoštíhlením objemu nevýrobných aktív. Skupina Matador plánuje dosiahnuť konsolidované tržby do r.2016 minimálne 225 mil. EUR podľa manažérskej konsolidácie.

Hlavným cieľom materskej spoločnosti je strategické riadenie tých segmentov, resp. spoločností, ktoré ich predstavujú a naďalej im poskytovať servisné služby v oblasti ekonomiky, účtovníctva a financií, finančných investícií, IT a personálnych služieb, poradenstva, obchodných služieb a poskytovanie práv na používanie ochranných známk.

Objem Tržieb :týchto činností je plánovaný na úrovni 5 662 tis. EUR, čo zodpovedá úrovni predchádzajúceho roka.

Zisk pre rok 2013 je plánovaný vo výške 229 tis. EUR predovšetkým z poskytovaných služieb a čiastočne z poskytnutých pôžičiek.

V oblasti investícií je plánované obstaranie novej video-konferenčnej techniky v sume 90 tis. EUR nákup 9 vozidiel v sume 251 tis. EUR Softwarové vybavenie v hodnote 60 tis. EUR a drobné investície za 17 tis. EUR.

V roku 2013 spoločnosť plánuje k 31.12.2013 54 zamestnancov.

V oblasti životného prostredia je primárnym cieľom spoločnosti vyvíjať maximálne úsilie pri dodržiavaní zásad minimalizácie vplyvov na životné prostredie. Likvidáciu odpadov spoločnosť zabezpečuje prostredníctvom externých spoločností.

7 NÁVRH NA ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ROKU 2012

7.1 Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2012

Predstavenstvo predkladá a doporučuje schváliť valnému zhromaždeniu návrh na vysporiadanie zisku po zdanení vo výške 535 390,07 EUR za rok 2012 nasledovne:

Vyplatenie tantiem v hodnote 54 000,00 EUR a preúčtovať na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov 481 390,07 EUR.

8 PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY

MATADOR HOLDING JE STABILIZOVANOU FIRMOU.

Vážení akcionári, Vážení zamestnanci,

Študujúc ročnú individuálnu účtovnú závierku za ostatný rok si kladiem otázku, aké kľúčové slovo charakterizovalo aktivity našej spoločnosti v hodnotenom období. Odpovedať na takto položenú otázku je však rovnako ťažké ako charakterizovať celkový spoločenský vývoj u nás doma. Neustále sme zásobovaní scenármi o pokračujúcej kríze, zadlženosti už nielen firmiem ale aj štátov, škandálmi na politickej scéne a prognózami mnohých „odborníkov“, ktorí však v konečnom dôsledku nenesú za nič zodpovednosť.

V kontexte uvedeného, nám nezostáva nič iné ako vydržať a statočne pracovať. Možno to znie ako fráza, ale inováciách, organizácií a produktivite práce a jej kvalite je zakopané naše doterajšie postavenie, autorita i priestor pre aktivity.

Nebol ten minulý rok ľahký. Napriek tomu ho možno charakterizovať slovom stabilita. Stabilita založená na predvídaní vonkajších ekonomických pomerov a vnútorných vzťahov ako výsledok kvalifikovaného poznania prebiehajúcich ekonomických procesov zo strany manažmentu firmy. Tento prístup vedenia spoločnosti umožňoval predstaviť firmu v uplynulom roku, ako spoľahlivého partnera schopného pružne a efektívne reagovať na zmeny vo výrobnom programe a financovaní zo strany bankového sektora. Nie všetky opatrenia a kroky však boli príjemné. Aby si MATADOR Holding udržal svoje renomé, bolo nutné pristúpiť k čiastočnému prehodnoteniu niektorých podnikateľských aktivít (predaj podielu v AdvalCT). Na druhej strane sú to však aktivity nasmerované na ruský trh. Základným motívom pritom bolo zabezpečenie trvale udržateľnej kvality produkcie jednotlivých súčastí skupiny .

Imanentnou súčasťou stability spoločnosti v tomto období je dôvera finančných domov. Úverová politika, výška úverového zaťaženia a schopnosť splácať záväzky sú základnými predpokladmi dôveryhodnosti podnikania na slobodnom trhu. MATADOR HOLDING a.s. patril v hodnotenom období nepochybne medzi tie firmy, ktoré dôveru bánk požívali. Svedčí o tom nielen priaznivá finančná bilancia, ale najmä ponuky bánk na ďalšie financovanie ekonomických aktivít skupiny.

Stabilizácia spoločnosti v krízovom období predpokladala čitateľný vývoj na trhu našej produkcie. Rozumný odhad zámerov v investičnej oblasti zo strany predstavenstva spoločnosti ale i riadiacich pracovníkov umožnil mierny rast investícií. To dáva predpoklady udržania hodnoty vyprodukovaných finančných zdrojov pre budúcnosť. Stabilný je i stav pracovných síl a to napriek neustále rastúcim nárokom na kvalitu.

Žiada sa konštatovať, že predstavenstvo spoločnosti a jej manažment vytvárali v hodnotenom období priestor pre fungovanie kontrolných mechanizmov v skupine vrátane fungovania dozornej rady holdingu. Za vzájomnou dôverou medzi orgánmi spoločnosti stojí komunikačná schopnosť akcionárov a funkcionárov v riadiacich funkciách. Vďaka za otvorený dialóg, ktorý nám umožnil včas reagovať na výzvy doby. Vďaka zamestnancom skupiny MATADOR za výsledky práce. Bez nich by sme o stabilite nemohli hovoriť.

Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš, CSc. mim.prof.

9 PRÍLOHY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

9.1 Ročná individuálna účtovná závierka MATADOR HOLDING, a.s. za rok 2012

9.2 Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou