



ZALACO SÜTŐIPARI RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

8900 Zalaegerszeg, Kaszaházi u. 34. Tel.: 92/509-960, Fax: 92/509-961

## VEZETŐSÉGI JELENTÉS

ZALACO Zrt. 2021. évi éves beszámolójához

### 1. A vállalat bemutatása

A 71 éves múlttal rendelkező ZALACO Zrt. Zala megye és a nyugat-magyarországi régió meghatározó sütőipari vállalkozása. Az első vállalat 1950. november 1-én alakult az arra a korszakra jellemző államosítás során több magánpékségből. Számos átalakulás után 1962-re egységes zalaegerszegi székhelyű megyei vállalat jött létre. 1992-ben az Állami Vagyonügynökség államigazgatási felügyelet alá vonta, majd ZALACO Sütő- és Édesipari Rt. néven átalakította. 1994. április 30-án a cégből két társaság alakult, jogelődünk megtartotta az addigi nevet. A társaság 2000. augusztus 31-én újból szétvált, és ZALACO Sütőipari Rt. néven tiszta profilú sütőipari céggé alakult. A Gróti Pékség Kft. 2001. április 1-től 100 %-ban birtokosa a társaságnak. 2011. június 30-án egy újabb átalakulás során a Dunántúli ZM Sütő-és Édesipari Zrt. (a ZALACO Zrt. leányvállalata) beolvadt a ZALACO Sütőipari Zrt-be. 2021. június 10-én a Gróti Pékség Kft. és a Zalaco Zrt. elhatározták egyesülésüket, amely 2021. október 31-vel „beolvadással” ment végbe. A Gróti Pékség Kft. megszűnésével, a társaság vagyona át szállt az átvevő társaságra, a Zalaco Zrt-re, mint általános jogutódra. A beolvadással a társaság tevékenységi köre nem változott.

A társaság fő tevékenységi köre sütőipari termékek gyártása és forgalmazása. A termékek értékesítése saját kiskereskedelmi hálózatban, illetve kereskedelmi partnereken keresztül történik. A sütőipari profilon belül a hagyományos kenyerek és péksütemények mellett tartós csomagolt és fagyasztott termékek, valamint sütemények és torták széles választéka is megtalálható.

### 2. Az üzleti környezet bemutatása

Társaságunk sütőipari tevékenységet folytat a nyugat-magyarországi régióban. Termékeinket saját kiskereskedelmi hálózatunkban, illetve kereskedelmi partnereinken keresztül értékesítjük. A sütőipari piacon fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok versenyeznek. Az országos piacot munkaerőhiány és emelkedő bérek jellemzik. A piaci szereplőknek szigorú minőségbiztosítási követelményeknek kell megfelelniük. A kereskedelmi csatornák koncentráltak, leginkább nagy nemzetközi kiskereskedelmi láncokon keresztül történik a termékek értékesítése. Társaságunk kapacitásbővítő beruházások révén, illetve a kiskereskedelmi hálózat bővítésével kíván piacvezetővé válni Nyugat-Magyarországon.

### 3. Célok és stratégiák

Társaságunk célkitűzése, hogy a hazai piacon ismert és elismert, szállítóinak és vevőinek bizalmát élvező sütőipari vállalkozásként piaci részesedését és a vállalkozás értékét folyamatosan növelve,

jövedelmezően működjön. Jelenlegi erős pozíciókat folyamatos befektetésekkel és technológiai fejlesztésekkel kívánjuk erősíteni, hogy piacvezető pozíciót érjünk el Nyugat-Magyarországon.

Céljaink elérése érdekében folyamatosan bővítjük fagyasztott termékkörünket, amellyel növelni tudjuk export értékesítésünket, illetve részpiacokat is megcélozhatunk. Ennek megvalósításához folytatjuk gyártókapacitásunk bővítését korszerű, automatizált gyártóüzemek létesítésével.

55 üzletből álló saját kiskereskedelmi hálózatunkban naponta 50 ezer ember vásárol Zala, Vas, Veszprém, Győr-Moson-Sopron és Baranya megye területén. Termékkínálatunk országosan is egyedülálló: több mint 400 féle pék-, és cukrászterméket forgalmazunk. A kiskereskedelmi hálózatunkat akvizíciókon keresztül tervezzük növelni. Célunk Nyugat-Magyarország egészének lefedése.

#### 4. Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A fagyasztott termékek iránt mutatkozó növekvő kereslet indokolta a fagyasztott termékek gyártására és tárolására szolgáló második üzemcsarnok megépítését. A beruházás 2017-ben kezdődött, a befejezés tervezett időpontja 2020. első negyedéve volt. A COVID-19 okozta járványhelyzet következtében a termelés csak 2020. harmadik negyedévében indulhatott meg, ami több mint fél éves késést jelentet az eredeti időponthoz képest. A beruházás sikeressége, és az egyre növekvő kereslet további fejlesztéseket vont maga után, így 2021-ben megkezdődött a Zalaegerszeg Fuvar utcai telephelyünk II. fagyasztott üzem 2. sorának létesítése, a befejezés tervezett dátuma 2022 június.

A 2020-as járványhelyzet hatásai legfőképp a kiskereskedelmi üzletágat érintették. A kereslet hullámszerű visszaesése még a 2021-es év első felében is megfigyelhető volt, a második félévben gyenge erősödés kezdődött, majd a növekedés az év utolsó hónapjaiban elérte a 25%-ot az előző évhez képest. A növekedés a többi üzletágban is tapasztalható volt.

Az export bizonytalansága továbbra is érzékelhető volt, a tervekhez képest kevesebb rendelés érkezett, és a további terjeszkedés is lelassult.

#### 5. 2021-es eredmények és kilátások

##### Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	Változás (%)
I.	Értékesítés nettó árbevétele	10 279 860	12 558 780	2 278 920	22,17%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	196 742	222 724	25 982	13,21%
III.	Egyéb bevételek	155 775	250 269	94 494	60,66%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	6 260 407	7 431 444	1 171 037	18,71%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	2 476 414	3 543 224	1 066 810	43,08%
VI.	Értékcsökkenési leírás	512 949	812 570	299 621	58,41%
VII.	Egyéb ráfordítások	659 612	452 441	- 207 171	-31,41%
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>722 995</b>	<b>792 094</b>	<b>69 099</b>	<b>9,56%</b>
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	138 492	135 416	- 3 076	-2,22%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	140 579	216 468	75 889	53,98%
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>- 2 087</b>	<b>- 81 052</b>	<b>- 78 965</b>	<b>3783,66%</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>720 908</b>	<b>711 042</b>	<b>- 9 866</b>	<b>-1,37%</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	22 623	28 199	5 576	24,65%
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>698 285</b>	<b>682 843</b>	<b>- 15 442</b>	<b>-2,21%</b>

### ÖSSZEFOGLALÓ ADATOK

2020	2021	Változás %
<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE</b>		
10 279 860	12 558 780	<b>22,17 %</b>
<b>ÉRTÉKCSÖKKENÉS</b>		
512 949	812 570	<b>58,41 %</b>
<b>ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>		
722 995	792 094	<b>9,56 %</b>
<b>EBITDA</b>		
1 235 944	1 604 664	<b>29,83 %</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉRTÉKE</b>		
4 173 238	4 545 612	<b>8,92 %</b>
<b>MÉRLEGFŐÖSSZEG</b>		
13 625 183	13 286 916	<b>-2,48 %</b>

A ZALACO Zrt. 2021. évi árbevétele 22,17 %-kal meghaladta a 2020. évi árbevételt, ami azt jelzi, hogy társaságunk, figyelembe véve a gazdasági körülményeket, magasan felülmúlta az előző évi értékesítését és a piaci átlagnál is jobban teljesített. Mindhárom üzletágban növekedés tapasztalható, a kiskereskedelmi hálózat forgalma 18%-kal, a fagyasztott termékekből származó árbevétel 39%-kal, a nagykereskedelem 3%-kal emelkedett az előző évhez képest.

A jövőbeni kilátásokat három tényező befolyásolja, részben még a COVID-19, az emelkedő energia és alapanyag árak, a kirobbant háború. A felsoroltak az export árbevétel bővülésének is gátat szabnak.

Az anyagjellegű ráfordítások összege az előző időszakhoz képest 1 171 037 eFt értékkel, 18,7%-kal növekedett. Ez betudható egyrészt a folyamatos, drasztikus alapanyag és energiaár, valamint az árbevétel emelkedésének.

A munkavállalói létszám növekedésének következtében a személyi jellegű ráfordítások is jelentősen növekedtek, 2020-ban 2 476 414 eFt, 2021-ben pedig 3 543 224 eFt a teljes bérköltség, amely 43,08 %-os növekedést mutat. Az átlagbér emelkedett: a teljes létszámra számított átlagbér havi összege az előző időszakban 288,1 eFt volt, a tárgyidőszakban már 325,0 eFt.

Az üzemi eredmény 69 099 eFt-tal haladta meg az előző évet, ez 9,56 %-os növekedést mutat. Az adózott eredmény 2,21 %-kal csökkent. Ennek oka a pénzügyi műveletek eredményének csökkenése, a 2020-ban kibocsátott kötvény után 154.000eFt kamat került kifizetésre.

Zalaegerszeg, 2022. április 15.

.....  
Berta László  
vezérigazgató  
ZALACO Zrt