



VEGUM a.s., DOLNÉ VESTENICE

V Ý R O Č N Á S P R Á V A ***za rok 2014***

Obchodné meno	VEGUM a.s.
Sídlo spoločnosti:	Dolné Vestenice, Gumárenská 337
PSČ	972 23
IČO:	44 141 211
DIČ	2022609655
IČ pre DPH	SK2022609655
Právna forma:	akciová spoločnosť
zapísaná v obchodnom registri OS Trenčín	
Oddiel	Sa vložka č.10529/R
KRAJ:	Trenčiansky
TELEFÓN:	046/5195 111-112



Obsah:

1. CHARAKTERISTIKA A ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI	3
1.1 Charakteristika VEGUM a.s. Dolné Vestenice	3
1.2 Štruktúra VEGUM a.s. Dolné Vestenice	7
1.2.1 Organizačná schéma spoločnosti	7
1.2.2 Orgány spoločnosti (štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti)	8
1.2.3 Majetková účasť	8
2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2013-2014.....	9
2.1 Výsledky spoločnosti vo vybraných základných ukazovateľoch hospodárskej činnosti.....	9
2.1.1 Predaj	10
2.1.2 Zásobovanie	12
2.1.3 Výroba	12
2.1.4 Investície	13
2.1.5 Zamestnanosť	14
2.1.6 Sociálna a personálna politika	15
2.1.7 Ochrana a tvorba životného prostredia	16
2.2 Vývoj hospodárenia a finančnej situácie	18
2.2.1 Výsledok hospodárenia	18
2.2.2 Finančná situácia	18
2.2.3 Riadenie finančného rizika	22
3. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA	22
4. HLAVNÉ SMERY VÝVOJA V PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI PRE ROK 2015 VČÍTANE RIZÍK.....	23
5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2014.....	26

prílohy:

- účtovná závierka za rok 2014
- správa a výrok audítora k účtovnej závierke
- výrok audítora k súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
- stanovisko dozornej rady k účtovnej závierke a k vysporiadaniu hospodárskeho výsledku

poznámka: ostatné údaje požadované v ustanovení § 20 zákona o účtovníctve, ktoré neuvádzame vo výročnej správe, sa v hodnotenom období nevyskytli

1. CHARAKTERISTIKA A ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

1.1 Charakteristika VEGUM a.s. Dolné Vestenice

VEGUM a.s. sa nachádza v Dolných Vesteniciach, v obci, ktorá leží na južných svahoch Strážovských vrchov v doline rieky Nitrica. **Zavedenie gumárenskej výroby sa datuje od polovice roku 1952.**

Majoritným akcionárom VEGUM a.s. je od roku 2008 Ing. arch. Pavol Jakubec.

Technické a kapacitné vybavenie firmy umožňuje v mimoriadne krátkom čase a vysokej kvalite zabezpečiť komplexnú dodávku zmesí, lisovaných a vytlačovaných výrobkov podľa špecifických požiadaviek zákazníkov. Výrobná štruktúra spoločnosti je rôznorodá a je zoskupená do troch hlavných gumárenských výrobných činností a to výroba:

Gumárenských zmesí, ktoré sa vyrábajú v širokom sortimente v tvrdosti 30-90 ShA pri použití širokého spektra elastomérov a ich kombinácií pre rôzne aplikácie:

- zmesi pre nehorľavé účely
- zmesi pre mechanické a dynamické namáhanie
- zmesi odolné teplotám
- olejuvzdorné zmesi
- mikroporézne zmesi
- zmesi pre protektorovanie pneumatík

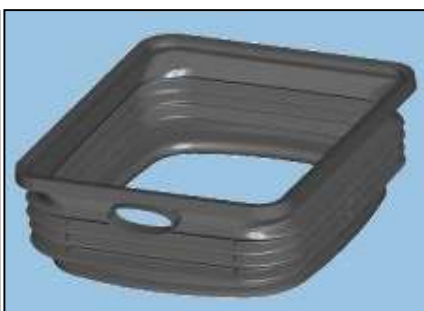


Lisovanej technickej gummy

Súčasný výrobný program lisovanej gummy zahŕňa výrobky, ktoré sú vyrábané modernou technológiou na báze všetkých bežne používaných kaučukov v gumárenskom priemysle (EPDM, CR, NR, SBR, VMQ). Tieto výrobky sú vyrábané hlavne na vstrekolisoch s rôznou uzatváracou silou. Vďaka investícií do TPE lisu sme získali nové projekty pre automobilový sektor.

Sortiment tvoria:

- **tesnenia pre automatické práčky**
- **tesnenia pre automobilový priemysel**
- **obuvnícky program (podpätky, podrážky, spiky)**
- **športové výrobky (hokejové puky.....)**
- **výrobky zo zdravotnej gummy**
- **ostatná technická guma (tvarové krúžky, priechodky, zátky, nárazníky....)**



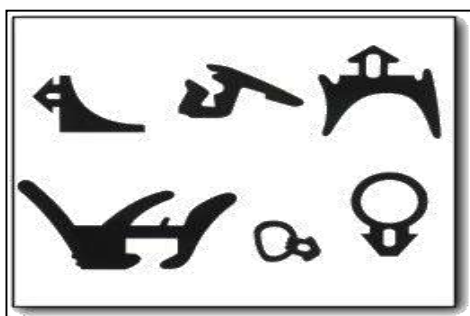
Vytlačovanej technickej gummy

Výrobky z vytlačovanej technickej gummy sú vyrábané na kontinuálnych vytlačovacích linkách s využitím vulkanizácie v strižnej hlave, v UHF kanáli, teplovzdušnom kanáli alebo v sol'nom kúpeľi. Vytlačované profily môžu byť spájané do rámov vstrekolisovaním, spájaním vulkanizačnou alebo PE fóliou, prípadne lepením. V portfóliu vytlačovaných výrobkov nechýbajú termo-plastické profily z TPE alebo PVC.

Sortiment tvoria:

- **kompaktné tesnenia: (hadice, obdĺžniky, profily s bočným farebným značením, profily pre potravinársky priemysel, ...)**
- **koextrudované tesnenia (kompaktná guma+mikroporézna, guma+kovová výstuž alebo sklenené vlákno)**
- **rámy**
- **mikroporézne tesnenia**
- **hadice, obdĺžniky**
- **profily so samolepiacou páskou (3 M, Nitto)**
- **profily s lakovaným povrchom**
- **TPE profily, rámy**





Odbor strojárkej výroby

disponuje vlastnou konštrukciou, ktorá spolu s moderným strojovým parkom a umožňuje zabezpečovať požiadavky zákazníkov pri:

- **konštrukcii a výrobe foriem pre klasické, transférové a vstrekolisové lisovanie výrobkov z gumi a silikónu**
- **konštrukcii a výrobe vytlačovacích hubíc a nábehov pre gumové profily**
- **konštrukcii a výrobe spojovacích foriem pre gumové profily**
- **výrobe lisov pre spájanie gumových rámov**
- **výrobe jednoúčelových zariadení spojených s gumárenskou výrobou**

Naše kapacity umožňujú ponúknuť nasledovné služby:

- **výrobu vstrekovacích foriem na plasty**
- **výrobu ohýbacích a strihacích nástrojov**
- **elektroiskrové rezanie a hĺbenie**
- **kovoobrábacie, zámočnícke a zvaračské práce**



V rámci systému integrovaného manažérstva neboli splnené všetky **Merateľné ciele stanovené pre rok 2014**, ktoré napíňali spoločné požiadavky noriem **ISO 9001, 14001, OHSAS 18001, ISO 50001 a ISO/TS 16949**. Z dôvodu oneskoreného nábehu tržieb chemickej výroby pre kľúčových zákazníkov bielej techniky (Indensit), z titulu zmeny sortimentnej skladby nárast lisovaných a lepených rámov na segmente vytlačovanej technickej gummy, nárastol nám počet úkolových zamestnancov a tým a osobné náklady. Z titulu nábehu výroby viacerých komplikovaných výrobkov sme nesplnili ukazovatele straty z nekvalitnej výroby a ukazovateľ podielu nákladov na nekvalitu z výroby tovaru.

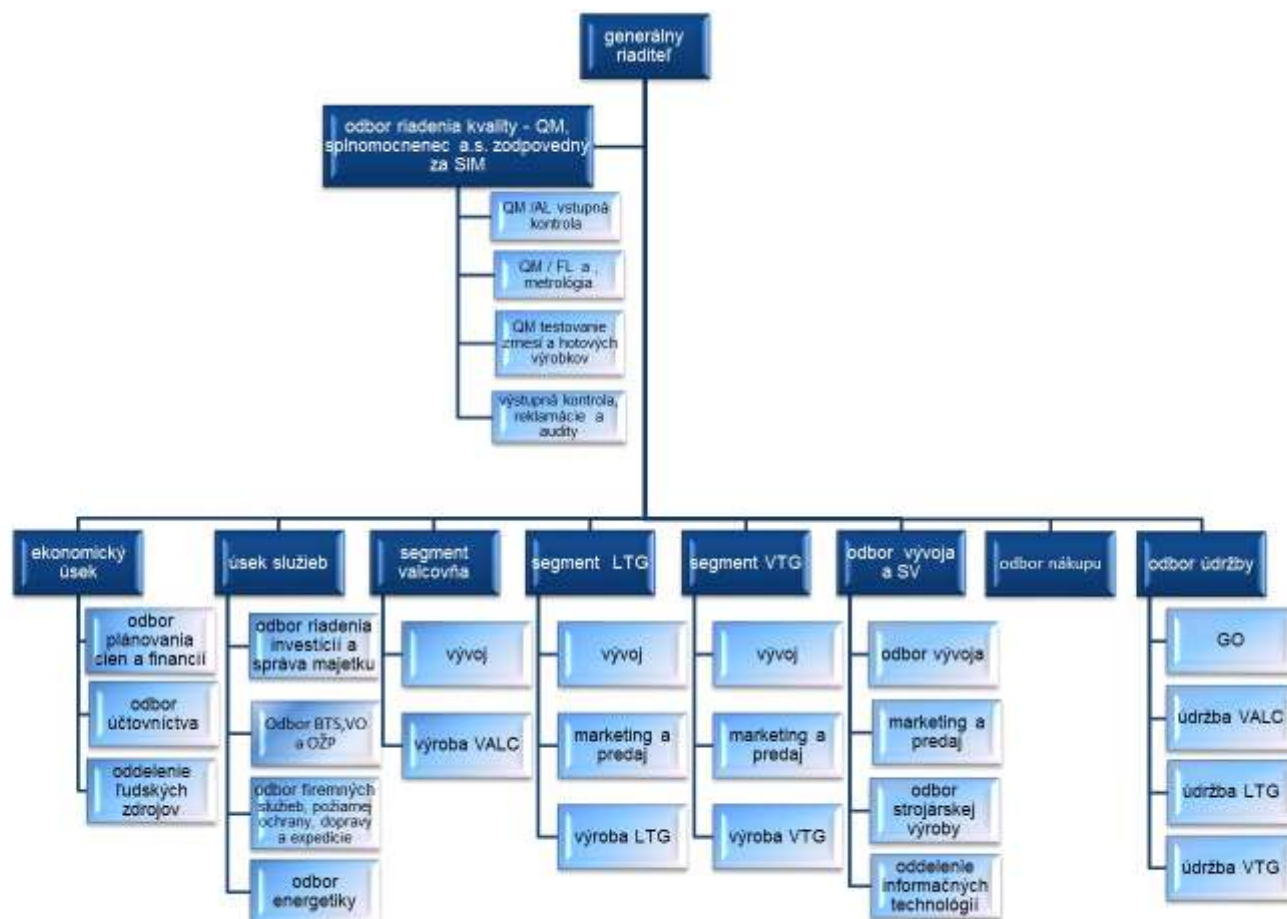
V apríli 2014 bol zrealizovaný 2. **dozorný audit podľa ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007 a ISO 50001:2011 ako aj 2. dozorný audit podľa ISO/TS 16949: 2009**. Auditorská certifikačná spoločnosť **3EC International a.s.** preverovala súlad jednotlivých prvkov SIM našej spoločnosti s požiadavkami príslušných noriem. Výsledok auditu konštatoval súlad nášho systému s požiadavkami noriem.

Ďalšie úlohy sú zakomponované v Merateľných cieľoch a v Programe zlepšovania spoločnosti s ich upresnením aj pre automobilový priemysel. V týchto dokumentoch sú obsiahnuté parametre, ktoré sú zamerané na zlepšovanie všetkých procesov spoločnosti. Hlavným cieľom je zvyšovanie spokojnosti zákazníkov. Rovnako je nutné sústavné zlepšovanie procesov SIM súvisiacich s efektívnosťou činností celej firmy zameranej na účinné využívanie zdrojov, racionalizáciu a znižovanie nákladov procesov vrátane optimalizácie energetického zaťaženia výrobných činností pre zabezpečenie likvidity firmy. Ich plnením spoločnosť vytvára podmienky pre zvyšovanie spokojnosti zákazníkov a podporuje zlepšovanie environmentálneho správania a ochrany zdravia pri práci.



1.2 Štruktúra VEGUM a.s. Dolné Vestenice

1.2.1 Organizačná schéma spoločnosti



Výkonný manažment:

- | | |
|------------------------------|--------------------------------|
| ▪ generálny riaditeľ | Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc. |
| ▪ ekonomický riaditeľ: | Ing. Libuša Zváčová |
| ▪ riaditeľ úseku služieb: | Ing. Ján Struhár |
| ▪ vedúci segmentu valcovňa : | Tomáš Kuna |
| ▪ vedúci segmentu LTG: | Ing. Stanislav Fodora |
| ▪ vedúci segmentu VTG: | Ing. František Hanzen |



1.2.2 Orgány spoločnosti (štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti)

pracujú v nasledovnom zložení:

Predstavenstvo:

predseda: **Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc.**

člen: **Mgr. Ladislav Tóth**

člen: **Ing. Pavel Janega**

Dozorná rada:

predseda: **Ing. arch. Pavol Jakubec**

člen: **Mgr. Milan Šiška**

člen: **Miroslav Mišík**

1.2.3 Majetková účasť

VEGUM a.s. k 31.12.2014 nemá majetkovú účasť v žiadnej spoločnosti.



2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2013-2014

2.1 Výsledky spoločnosti vo vybraných základných ukazovateľoch hospodárskej činnosti

r.č.	ukazovateľ	mer.jed.	skutočnosť		index 14/13
			2014	2013	
1.	tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	28 497 517	27 707 468	102,9
1.a.	tržby z predaja do tuzemska	€	7 360 480	6 683 443	110,1
1.b.	tržby z predaja do zahraničia	€	21 137 037	21 024 025	100,5
1.b.a.	v tom vývoz do ČR	€	3 968 668	3 973 844	99,9
1.b.b.	vývoz mimo ČR	€	17 168 369	17 050 181	100,7
2.	tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	26 788 808	26 168 644	102,4
3.	dovoz celkom	€	7 897 165	7 284 144	108,4
3.a.	z toho ČR	€	3 393 451	2 322 678	146,1
3.b.	ostatné krajiny	€	4 503 714	4 961 466	90,8
4.	obchodná bilancia	€	13 239 872	13 739 881	96,4
5.	zásoby celkom	€	4 084 659	3 890 605	105,0
6.	pridaná hodnota	€	10 546 286	9 540 618	110,5
7.	výroba tovaru (RC)	€	28 643 689	27 504 852	104,1
8.	priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	556	525	105,9
9.	priemerný mesačný zárobok	€	760	738	103,0
10.	produktivita práce (PP) z VT	€	51 517	52 390	98,3
11.	PP z pridanej hodnoty	€	18 968	18 173	104,4
12.	PP z výnosov	€	64 866	65 771	98,6
13.	investície	€	2 124 075	1 905 471	111,5
14.	výnosy	€	36 065 732	34 529 584	104,4
15.	náklady bez dane z príjmu	€	35 358 507	34 228 314	103,3
16.	výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	1 122 154	752 175	149,2
17.	výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-414 929	-450 905	-
18.	výsledok hospodárenia pred zdanením	€	707 225	301 270	234,7

Na firemnú ekonomiku malo vplyv oživenie domácej, európskej a svetovej ekonomiky a tým aj mierny medziročný nárast tržieb z predaja chemickej výroby, hlavne z dôvodu zvýšenia predaja vrapových hadíc do práčok pre firmu Izolmet, ako aj pre firmu WHIRLPOOL SLOVAKIA, hokejových pukov pre firmu Sher-Wood Hockey, tesnení do betónových rúr pre firmu AKI.

V roku 2014 sme zaznamenali pokles cien vstupov (SBR, EPDM a prírodné kaučuky, sadze, elektrická energia), čo viedlo k zníženiu materiállovej a energetickej náročnosti.

Firma aj naďalej vykonáva opatrenia smerujúce k materiálovým, energetickým a mzdovým úsporám, ako aj úsporám v oblasti služieb.



2.1.1 Predaj

VEGUM a.s. dosiahla v roku 2014 tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb v objeme 28 498 tis. € (nárast oproti roku 2013 o 2,9%). Medziročne spoločnosť zaznamenala 1,2%-ný nárast tržieb chemickej výroby.

Vývoj tržieb gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) v rokoch 2014-2013 dokumentujú nasledovné tabuľky a graf č.1.

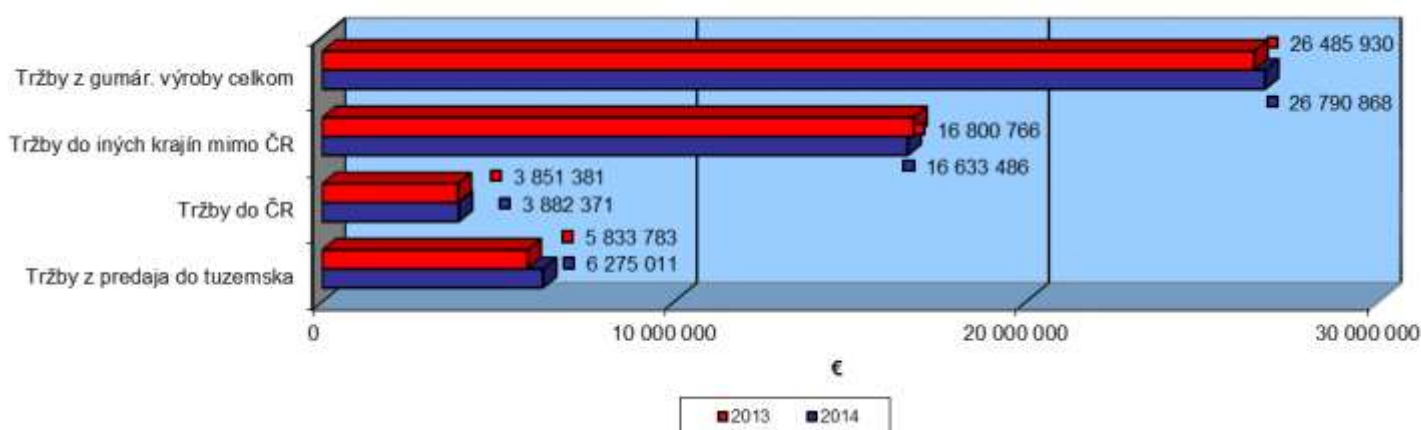
Tržby gumárenskej výroby (v €):

	2014	2013	14/13
Tržby z predaja výrobkov	26 788 808	26 168 644	102,4
Tržby za služby výrob.činností = práca vo mzde	2 060	317 286	0,6
Tržby z gumár. výroby celkom	26 790 868	26 485 930	101,2

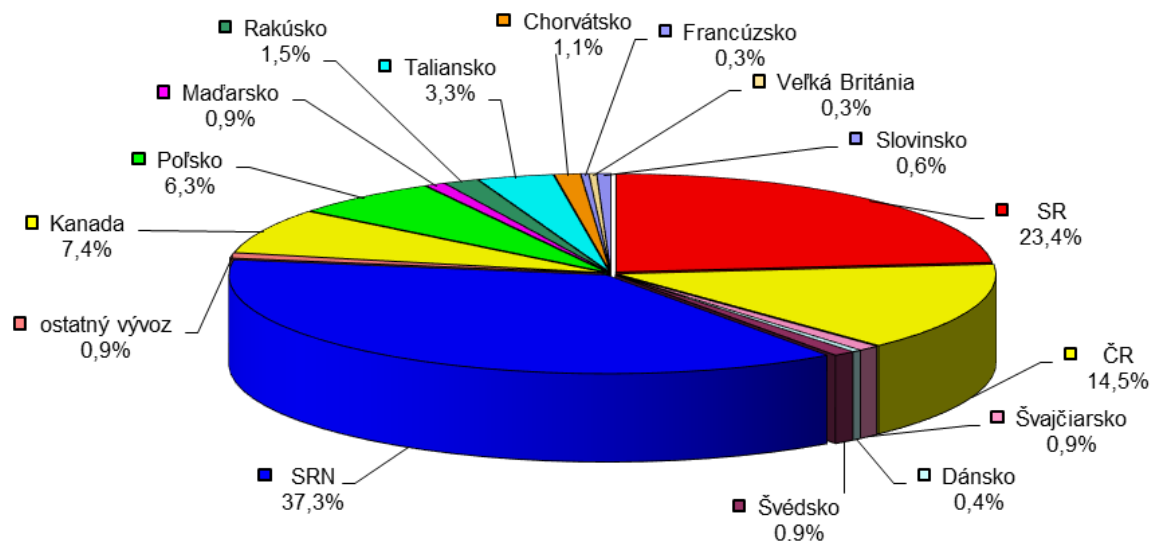
Štruktúra predaja gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) podľa teritórií (v €):

	2014	2013	14/13
Tržby z predaja do tuzemska	6 275 011	5 833 783	107,6
Tržby do ČR	3 882 371	3 851 381	100,8
Tržby do iných krajín mimo ČR	16 633 486	16 800 766	99,0
Tržby z gumár. výroby celkom	26 790 868	26 485 930	101,2

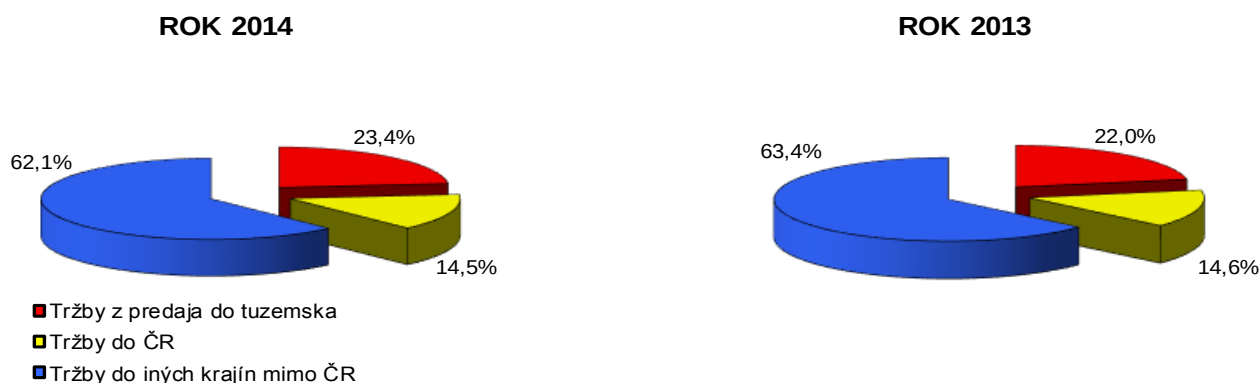
graf č.1 tržby gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) v rokoch 2014-2013 (v €)



graf č.2 Predaj gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) podľa štátov za rok 2014



graf č.3 teritoriálne členenie tržieb chemickej výroby (vrátane práce vo mzde)



Prvenstvo na **tuzemskom trhu** s 32,5%-ným podielom patrí firme Whirlpool. V roku 2014 sme u tejto firmy zaznamenali medziročný nárast dodávok o 420 tis. €. Počas roka 2014 spoločnosť VEGUM a.s. zvýšila výrobu pre firmy ZF Slovakia, Inteva Product Slovakia, Reisner & Wolf Slovensko, EKOMAC, Embraco Slovakia. Najvýraznejší medziročný pokles dodávok sme zaznamenali u firiem Secop, Hella, Plastimat.

Podstatným zdrojom tržieb je **vývoz výrobkov**, ktorý v roku 2014 predstavoval 76,6% z tržieb chemickej výroby a v roku 2013 to bol 78,0%-ný podiel.

Podiel **tržieb do ČR na celkových tržbách** medziročne klesol o 0,1%. Objem tržieb chemickej výroby v roku 2014 do ČR bol 3 882 tis. €, čo oproti roku 2013 predstavuje 0,8 %-ný nárast. Zaznamenali sme medziročné zníženie tržieb u firiem BYNAMICS, Haas Profile, SOLIDA, DENSO ČR,

DONALDSON, Jiří RIGÓ. Medziročný nárast objemu tržieb sme zaznamenali u firiem Automotive Lighting, FORMPLAST PURKERT a FILSÁKOVÁ EVA.

Podiel **exportu mimo ČR** v roku 2014 bol 62,1% a v roku 2013 bol 63,4%. Objem tržieb chemickej výroby do ostatných krajín v roku 2014 bol 16 633 tis. €, čo predstavuje



1% medziročný pokles. K medziročnému zvýšeniu objemu výroby došlo pre firmy Izolmet, Sher-Wood Hockey, Indesit, Schmitz Cargobull, TP Blau, SAINT-GOBAIN SEKURIT, NEUENHAUSER MASCHINENBAU. Najvýraznejší medziročný prepád tržieb sme zaznamenali u firiem Vibracoustic - ukončenie výroby v Maďarsku, HANKOOK – dobudovanie výrobných kapacít v závode v Maďarsku, ELECTROLUX POLAND – presun časti výroby do Číny. Na zahraničných trhoch sme začali viac spolupracovať so zákazníkmi, s ktorými sa rozbehla spolupráca už v roku 2013. Jedná sa o firmy Samsung, Gebauer & Griller, Whirlpool Wroclaw, Trelleborg-Vibracoustic, Webasto ITA. U týchto zákazníkov sme získali ďalšie nominácie na nové projekty. S niektorými zákazníkmi sa začala na konci roka intenzívna komunikácia ohľadne získania nových projektov. Ide o firmy: Vorwerk, Indesit ITA, DOYMA.

2.1.2 Zásobovanie

Chemická výroba je významne závislá na dovoze surovín (prírodný kaučuk a syntetický kaučuk, sadze...), ktorý ovplyvňuje najmä situácia na trhu surovín, stav ponuky a dopytu.

Stav skladu základného materiálu sa darí odboru nákupu naďalej udržiavať na nízkej úrovni (aj vďaka konsignačným skladam), čo veľmi priaznivo vplýva aj na finančnú situáciu našej a.s. V roku 2014 bolo dosiahnuté výrazné zníženie cien základných surovín. Klesali aj ceny sadzí a olejov vplyvom poklesu cien ropy. Opačná situácia nastala u urýchľovačov, kde rozhodnutím čínskej vlády smerujúcim k zlepšeniu životného prostredia bolo zakázané vyrábať niektoré urýchľovače – napr. ZEPC a odbor nákupu v spolupráci s chemikmi zabezpečoval substitúty. Celú situáciu ešte značne začal komplikovať vývoj kurzu EUR/USD. V oblasti urýchľovačov došlo preto k nárastu cien.

V oblasti olejov vyvinul odbor nákupu veľkú iniciatívu pri hľadaní substitútu za olej Catenex S 946. Odbor nákupu zabezpečil širokú škálu ekvivalentov, ktoré chemici vyskúšali v laboratórnych aj v prevádzkových podmienkach.

U drôtených výstuží došlo k zmene dodávateľov a tým k zníženiu materiálových nákladov.

Boli uskutočnené tendre v oblasti kartonáže, paliet, OOPP. Počas hodnoteného obdobia boli zabezpečované dodávky aj pre nové projekty, strojárenskú výrobu a údržbu.

V oblasti náhradných dielov a materiálov všeobecného použitia boli požiadavky útvarov v prevažnej miere plnené v stanovených termínoch a sortimente.

2.1.3 Výroba

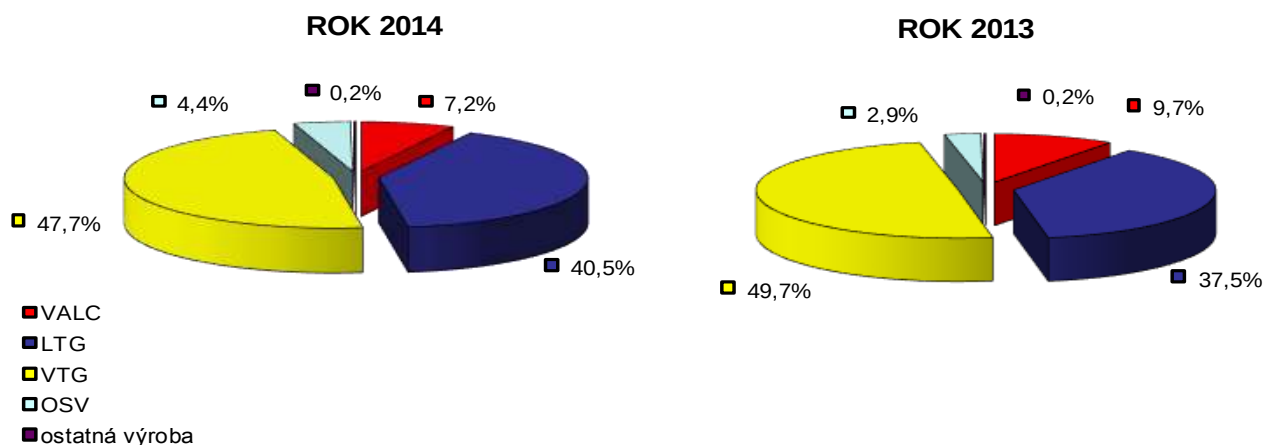
Nosnou časťou výrobného programu je chemická výroba. Medziročne firma zvýšila objem výroby na segmente LTG a udržala objem výroby segmentu VTG na úrovni roku 2013, nárast sme zaznamenali aj u strojárenskej výroby. Oproti roku 2013 je výrazný pokles výroby na segmente VALC (hlavne zníženie dodávok do firmy Vibracoustic a HANKOOK – práca vo mzde) a mierny pokles ostatnej výroby, čo dokumentuje nasledovná tabuľka.



Objem a podiel jednotlivých výrobných útvarov na výrobe tovaru v RC (v €)

Stredisko	2014		2013		index 14/13
	hodnota	podiel	hodnota	podiel	
VALC	2 073 367	7,2%	2 662 658	9,7%	0,779
LTG	11 607 036	40,5%	10 335 906	37,5%	1,123
VTG	13 666 964	47,7%	13 666 418	49,7%	1,000
Chemická výroba	27 347 367	95,4%	26 664 982	96,9%	1,026
OSV	1 251 449	4,4%	792 877	2,9%	1,578
hlavná výroba	28 598 816	99,8%	27 457 859	99,8%	1,042
ostatná výroba	44 873	0,2%	46 993	0,2%	0,955
spolu a.s.	28 643 689	100,0%	27 504 852	100,0%	1,041

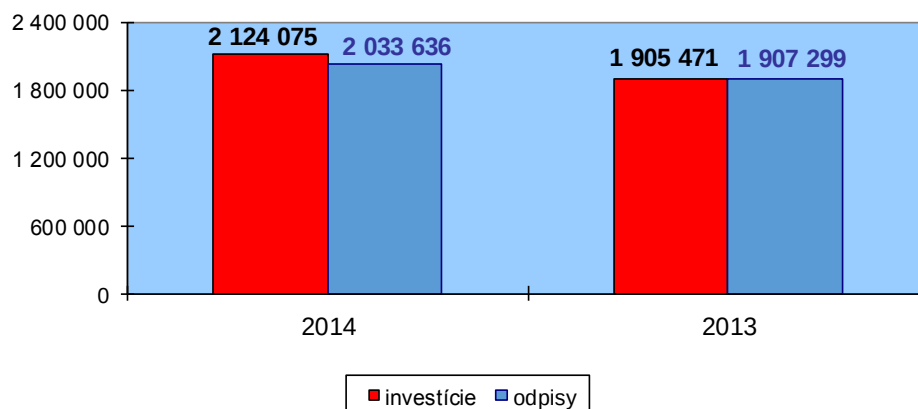
graf č.4 Podiel výroby tovaru vnútro podnikových útvarov na výrobe tovaru za a.s.



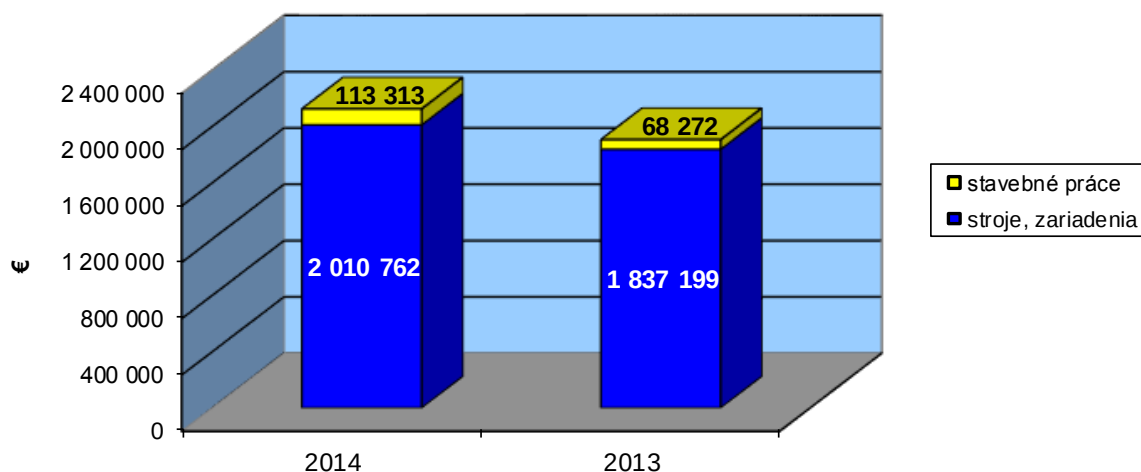
2.1.4 Investície

Podnik v roku 2014 realizoval investície v objeme 2 124 tis. €. V štruktúre investícií bolo v priemere 94,7% smerovaných do strojno-technologických zariadení (96,4% v roku 2013). V roku 2014 sa pokračovalo s koncentráciou a reštrukturalizáciou výroby, čo bolo spojené hlavne s realizáciou akcií na projektoch modernizácie valcovne, koncentrácie výroby segmentu LTG a modernizácie liniek segmentu VTG. Ďalej bola zrealizovaná komplexná rekonštrukcia a modernizácia 6 ks vstrekolisov DESMA, aktiváciou boli obstarané studené kanály k formám. K najväčším investíciám obstaraných na leasing patria 5-osé centrum, vstrekolis REP RT9 a elektroerozívny drôtový rezací stroj CUT. V roku 2014 boli nakúpené na leasing osobné automobily a nové PC.

graf.č.5 Vývoj investícií a odpisov v rokoch 2014-2013 (v €)



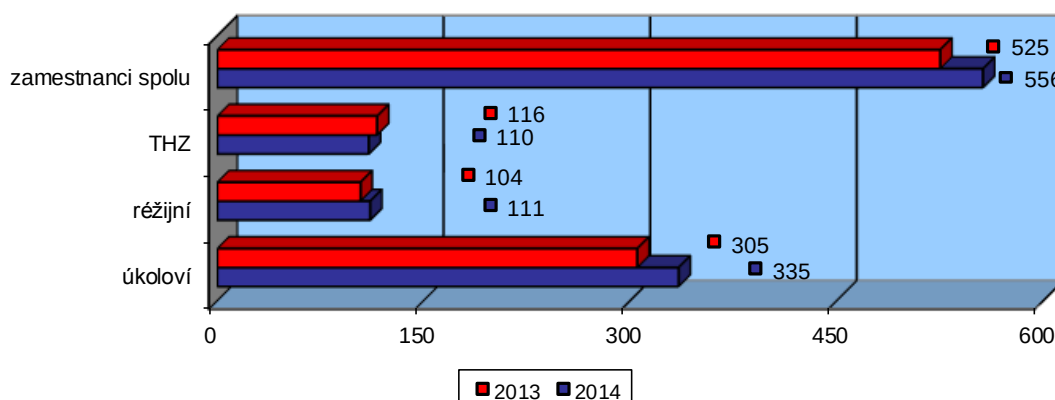
graf č.6 Vývoj investícií v členení stavebné práce, stroje a zariadenia v rokoch 2014-2013 (v €)



2.1.5 Zamestnanosť

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v roku 2014 bol 556. Zamestnanosť sa medziročne zvýšila o 31 osôb, t.j. o 5,9%. V štruktúre podľa kategórií bolo zvýšenie fixných zamestnancov o 0,5% (zníženie THZ o 6, zvýšenie režijných o 7 osôb) a v kategórii úkolových zamestnancov došlo k zvýšeniu o 9,8% (o 30 osôb). Podiel fixných zamestnancov k úkolovým medziročne klesol zo 72,1% na 66,0%.

graf.č.7 Priemerný prepočítaný stav zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2014-2013



2.1.6 Sociálna a personálna politika

Úroveň výroby a postavenia spoločnosti na trhu kladie dôraz na úroveň zamestnancov. Výber vhodných zamestnancov na voľné pracovné miesta, ich ďalšie vzdelávanie je prioritou. Spoločnosť venuje veľkú pozornosť oblasti vzdelávania zamestnancov a ich ďalšiemu kvalifikačnému rastu.

V roku 2014 bolo vzdelávanie zamerané na:

- prípravu a zvyšovanie kvalifikácie robotníkov a TH zamestnancov
- školenia a iné vzdelávacie aktivity v oblasti systému manažérstva kvality.

Vzdelávacie aktivity boli zabezpečované formou seminárov k najaktuálnejším témam, ktorých cieľom bolo poskytnúť účastníkom výklad najnovších legislatívnych noriem a právnych predpisov, atď. Ostatné vzdelávacie aktivity boli zamerané na výkon povolania s potrebou zvyšovania odbornej úrovne vedomostí a zručností, aktualizáciu odbornú prípravu v zmysle príslušných právnych predpisov a ďalšie.

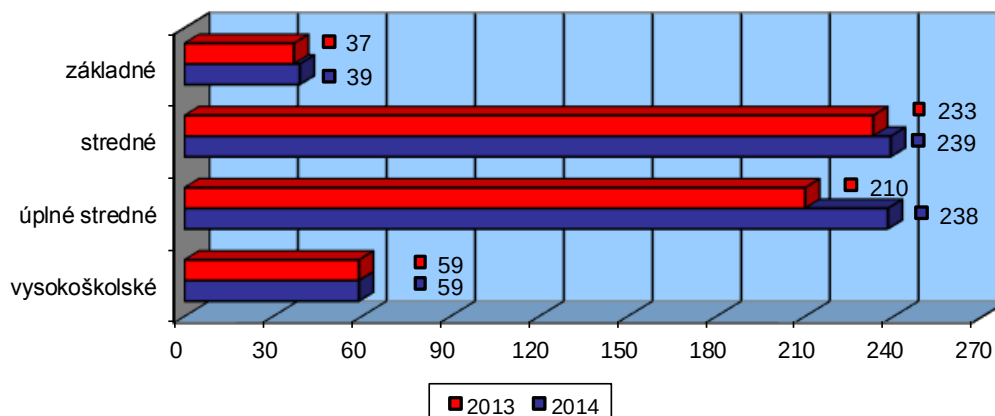
V oblasti systému manažérstva bolo realizované školenie Realizácia projektov v sektore AP (APQP/VDA 6.3) a hodnotenie stupňa zrelosti / proces schvaľovania produktu a procesov v AP – PPAP a PPF, ďalej FMEA procesu – AIAG, 4. vydanie 2008 a školenie DOE – návrh pomocou experimentu. Pre novoprijatých zamestnancov sa i naďalej realizovalo školenie v oblasti SIM a environmentu.

VEGUM a.s. vynaložila na tieto účely 25 222 € a vzdelávacích aktivít (vrátane bežných nákladov) sa zúčastnilo 680 účastníkov. Naďalej prebiehala spolupráca so strednými a vysokými školami pri absolvovaní bezplatnej odbornej praxe v spoločnosti.

Vysokoškolské vzdelanie má 10,3% a vzdelanie ukončené maturitou má 41,4% zamestnancov. Vekový priemer zamestnancov k 31.12.2014 je 44,7 roka a voči roku 2013 je nárast o 0,1 roka.



graf.č.8 Kvalifikačná štruktúra zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2014-2013
(fyzické osoby stav k 31.12.)



spolu fyzický stav zamestnancov k 31.12.2013 - 539, k 31.12.2014 - 575 zamestnancov t.j. nárast o 36 osôb.

Sociálny rozvoj firmy, jej sociálna politika a starostlivosť o zamestnancov súvisí s dosahovanými ekonomickými výsledkami a nadväzuje na personálnu politiku a stratégiu firmy. Vzhľadom na hospodárske výsledky firmy neboli niektoré doplnkové formy odmeňovania realizované, resp. boli realizované v obmedzenej miere (13. a 14. plat, pohyblivá zložka mzdy).

Náklady na sociálnu starostlivosť o zamestnancov boli vo výške 288 770 € (t.j. zo sociálneho fondu 43 809 € a z nákladov 244 961 €).

VEGUM a.s. finančne prispieva svojim zamestnancom v zmysle kolektívnej zmluvy na stravovanie, preventívne prehliadky, cestovné počas víkendov a sviatkov, dôchodkové pripoistenie, výchovno-vzdelávaciu činnosť, rekreácie a ďalšie sociálne aktivity zamerané hlavne na pracovné, životné jubileá a sociálne výpomoci. Ďalej spoločnosť zo sociálneho fondu poskytla zamestnancom darčkové poukážky ku dňu matiek a k Vianociam.

2.1.7 Ochrana a tvorba životného prostredia

V oblasti ochrany a tvorby životného prostredia bola činnosť zameraná na plnenie a uplatňovanie nových zákonov v oblasti vôd, ovzdušia a v odpadovom hospodárstve na získanie nových rozhodnutí v tejto oblasti ako i na kontrolnú činnosť a uplatňovanie nových poznatkov v likvidácii odpadov.

Kvalita vypúšťaných odpadových vôd z MB ČOV a z kanalizácie nebola v rozpore s vydaným novým vodohospodárskym rozhodnutím č. OÚŽP/2013/00038, ktoré vydal ObÚŽP v Prievidzi na zmenu povolenia na osobitné užívanie vôd zo dňa 25.03.2013. Celkové ročné množstvo v m³ aj priemerné mesačné množstvá v l/s vypúšťaných odpadových vôd z MB ČOV boli v súlade s vydaným rozhodnutím.

Množstvo čerpaných podzemných vôd bolo v súlade s vodohospodárskym povolením.



Nové plynové kotle K1 a K2 boli zaradené do trvalej prevádzky rozhodnutím č. OU-PD-OSZP-Z/2013-00614, zo dňa 10.12.2013, ktoré vydal OÚŽP Prievidza. Týmto rozhodnutím bol tiež kotol K3, ktorý nebol v uplynulých rokoch prevádzkovaný, vyradený z trvalej prevádzky.

Tuhé znečisťujúce látky a celkový organický uhlík (TOC) vypúšťané do ovzdušia z technológie – Výroba a spracovanie gummy - boli v súlade s vydaným rozhodnutím, nedošlo k prekročeniu emisných limitov.

Rok 2014 bol v tejto oblasti zameraný na plnenie a zabezpečenie úloh vyplývajúcich z požiadaviek normy ISO 14001, prípravu a priebeh kontrolného auditu systému environmentálneho manažérstva, vo všetkých oblastiach činnosti spoločnosti vplývajúcej na životné prostredie, ako i úloh vyplývajúcich z ustanovení legislatívy na úseku závažných priemyselných havárií.

Pri zabezpečovaní výroby vznikali odpady – ostatné a nebezpečné. Zneškodňovanie resp. ich likvidácia bola vykonaná v súlade s platnou legislatívou na úseku odpadového hospodárstva a v súlade s novým rozhodnutím č. OÚŽP/2013/00665, ktoré vydal OÚŽP Prievidza zo dňa 18.04.2013.

V priebehu roka 2014 bola vykonaná kontrola dodržiavania povinností prevádzkovateľa zdroja znečisťovania ovzdušia podľa § 24 a § 28 ods. 2 Zákona o ovzduší 137/2010 Z.z. Výsledky kontroly veľkého zdroja znečisťovania ovzdušia uvedené v zázname č. RZ:6525-25948/43/2014/Urb zo dňa 10.9.2014 konštatovali súlad a prevádzkovanie v súlade dokumentáciou a platnými predpismi.

Rozhodnutím SIŽP IŽP Banská Bystrica č.j. 6875-35240/42/2014/Kňa zo dňa 08.12.2014 bol schválený plán preventívnych opatrení na zamedzenie vzniku neovládateľného úniku škodlivých látok a obzvlášť škodlivých látok do životného prostredia a na postup v prípade ich úniku – „Havarijný plán“.

V zmysle § 6 Zákona 223/2001 Z.z. o odpadoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov bol vypracovaný „Program odpadového hospodárstva na roky 2011 – 2015“, ktorý bol schválený rozhodnutím č. OU-PD-OSZP-2014-006460, ktoré vydal OÚ Prievidza zo dňa 25.06.2014.

Bol vydaný nový súhlas na odovzdávanie odpadov vhodných na využitie v domácnosti, rozhodnutím č. OU-PD-OSZP-2014/010071, ktoré vydal OÚ Prievidza zo dňa 10.07.2014.



2.2 Vývoj hospodárenia a finančnej situácie

2.2.1 Výsledok hospodárenia

Za rok 2014 a.s. dosiahla výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením zisk vo výške 707 225 €. Výnosy dosiahli hodnotu 36 065 732 €, čo je oproti roku 2013 o 1 536 148 € viac, keď tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb medziročne vzrástli o 790 049 €. V porovnaní s rokom 2013 je výsledok hospodárenia pred zdanením vyšší o 405 955 € a aj výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti je vyšší o 369 979 €.

Štruktúra hospodárskeho výsledku

UKAZOVATEĽ	2014	2013	Rozdiel
- výsledok hospod. z hospodárskej činnosti	1 122 154	752 175	369 979
- výsledok hospod. z finančnej činnosti	-414 929	-450 905	35 976
Výsledok hospodárenia pred zdanením	707 225	301 270	405 955
Daň z príjmov	90	930	-840
Výsledok hospodárenia	707 135	300 340	406 795

Medziročný vývoj efektívnosti výroby je nasledovný:

Náročnosť výroby v % (náklady/výroba)

UKAZOVATEĽ	2014	2013	Rozdiel
- na materiál a energie	56,84	60,01	-3,17
- na služby	6,91	6,52	0,39
- na osobné náklady	25,00	23,67	1,33

pozn. výroba = súčet r. 03+04+05+06+07 z výkazu ziskov a strát

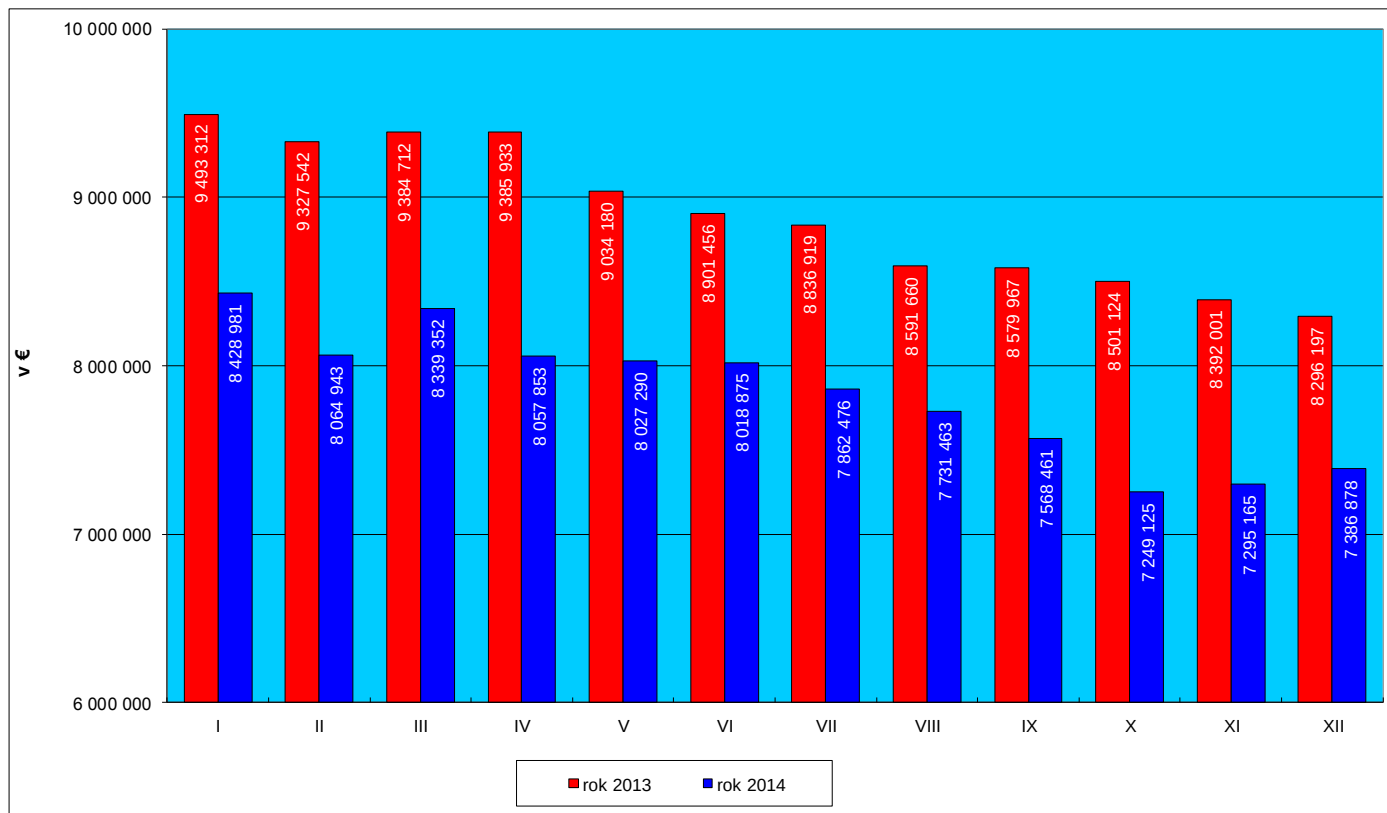
Medziročne poklesla náročnosť výroby na spotrebu materiálu a energie (zníženie cien energií a materiálu v roku 2014, realizácia úsporných opatrení v oblasti materiálových nákladov – najmä náhradou drahších zmesí lacnejšími, náhradou drahších kaučukov, sadzí, olejov novými lacnejšími surovinami od iných dodávateľov, používaním off-grade a repro surovín...). Náročnosť výroby na služby medziročne stúpila (vzrástlo využívanie služieb pracovnej agentúry, vyššie náklady na externé opravy a služby za skúšky, testovania, laboratórne testy a ostatné služby súvisiace s kvalitou). Medziročne sa zvýšila aj mzdová náročnosť.

2.2.2 Finančná situácia

Vývoj finančnej situácie bol v priebehu roka stabilizovaný.

Úhrady do štátneho rozpočtu, poisťovacích fondov a daň z nehnuteľností obecnému úradu boli vykonané v stanovených termínoch. V zmysle dohody o stabilizácii sme zrealizovali úverové splátky v objeme 1 mil. €. Táto suma bola rozdelená medzi jednotlivé banky podľa ich aktuálneho podielu na financovaní našej spoločnosti.

graf.č.9 Čerpanie úverov za roky 2013-2014



Vplyvom pozitívneho výsledku hospodárenia vykazujú ukazovatele rentability v porovnaní s rokom 2013 medziročné zlepšenie.

UKAZOVATEĽ	M.J.	2014	2013	Rozdiel
Rentabilita zo zisku pred zdanením				
tržieb	%	2,48	1,09	+1,39
výnosov celkom	%	1,96	0,87	+1,09
celkového kapitálu	%	2,31	1,01	+1,30
vlastného kapitálu	%	4,44	1,98	+2,46
Doba obratu z tržieb				
zásob	dni	51,6	50,55	+1,05
celkového kapitálu	dni	387,32	385,92	+1,40
vlastného kapitálu	dni	201,44	198	+3,44



UKAZOVATEĽ	M.J.	2014	2013	Rozdiel
LIKVIDITA				
Okamžitá likvidita krátkodobých záväzkov		0,01	0,01	+0,00
Bežná likvidita krátkodobých záväzkov		0,33	0,30	+0,03
Celková likvidita krátkodobých záväzkov		0,68	0,68	+0,00
Vlastné imanie/neobežný majetok	%	71,14	68,00	+3,14
FINAČNÉ UKAZOVATELE				
Podiel vlastného imania na majetku	%	52,01	51,31	+0,70
Celková zadlženosť majetku	%	47,86	48,66	-0,80
Celková zadlženosť vlastného imania	%	92,02	94,84	-2,82
Zadlženosť vl. imania úvermi a fin.výpomoc.	%	46,32	54,44	-8,12
Úroková miera z úverov	%	3,88%	3,87%	0,01%
Podiel pridanej hodnoty na tržbách za predaj vl. výrobkov a služieb	%	37,01	34,43	+2,58
Doba návratnosti úverov a fin.výpomoci	roky	2,70	3,76	-1,06
Doba splatnosti pohľadávok z obch. styku	dni	42,13	35,28	+6,85
Doba splatnosti záväzkov z obch. styku	dni	58,20	51,69	+6,51
EBITDA/Majetok spolu	%	10,29	8,95	+1,34
EBIT/Majetok spolu	%	3,66	2,53	+1,13

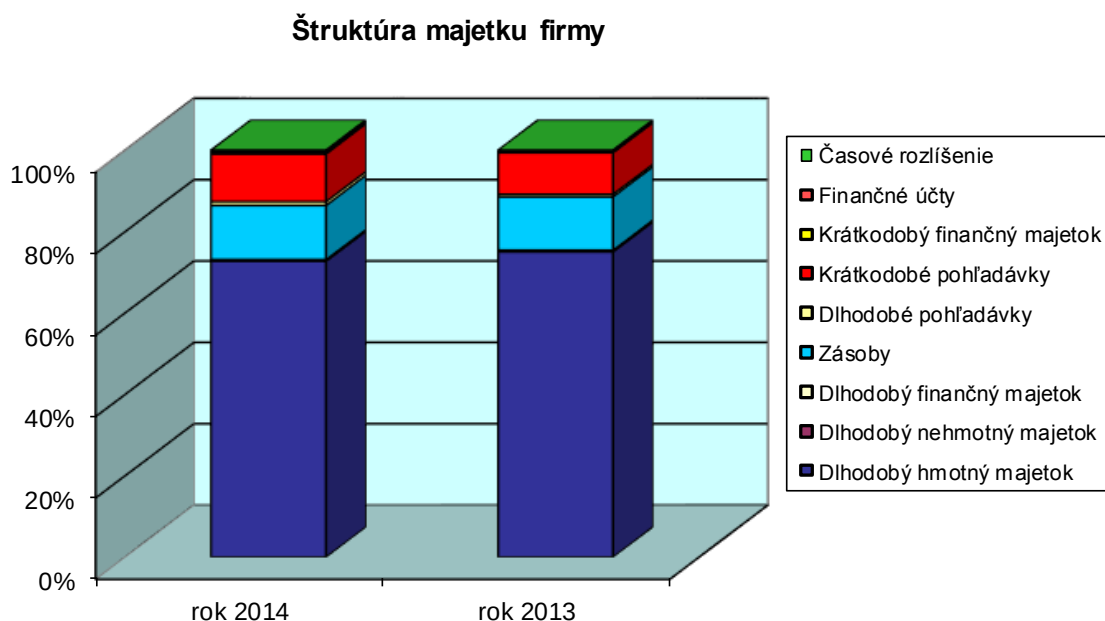
Ukazovatele likvidity sa mierne zlepšili. Vývoj ukazovateľov zadlženosti je v porovnaní s predchádzajúcim rokom takisto priaznivý.

Úrokovú mieru ovplyvnil vývoj referenčnej úrokovej sadzby medzibankového trhu EURIBOR. Zatiaľ čo v prvom polroku sme zaznamenali nárast uvedenej sadzby, v druhom polroku mesačný EURIBOR dosahoval aj záporné hodnoty. Doba splatnosti pohľadávok z obchodného styku je v porovnaní s rokom 2013 vyššia, stále je však na prijateľnej úrovni vďaka dôslednému riadeniu pohľadávok prostredníctvom kreditného systému a odkupu. S nárastom obratu pohľadávok súvisí aj zvýšenie doby splatnosti záväzkov z obchodného styku.

Hodnota majetku firmy sa zvýšila oproti roku 2013 o 957 612 €, pričom neobežný majetok vzrástol o 4 697 €, obežný majetok o 916 980 € a časové rozlíšenie aktív stúplo o 35 935 €.

V obežnom majetku došlo k nárastu zásob o 194 054 € (z dôvodu zvýšenia skladu hotových výrobkov v priebehu roka 2014, ako aj zásob materiálu). Finančné účty stúpili o 29 044 €, krátkodobý finančný majetok vzrástol o 31 295 € a pohľadávky sa zvýšili o 662 587 €.

graf.č.10 Štruktúra majetku firmy

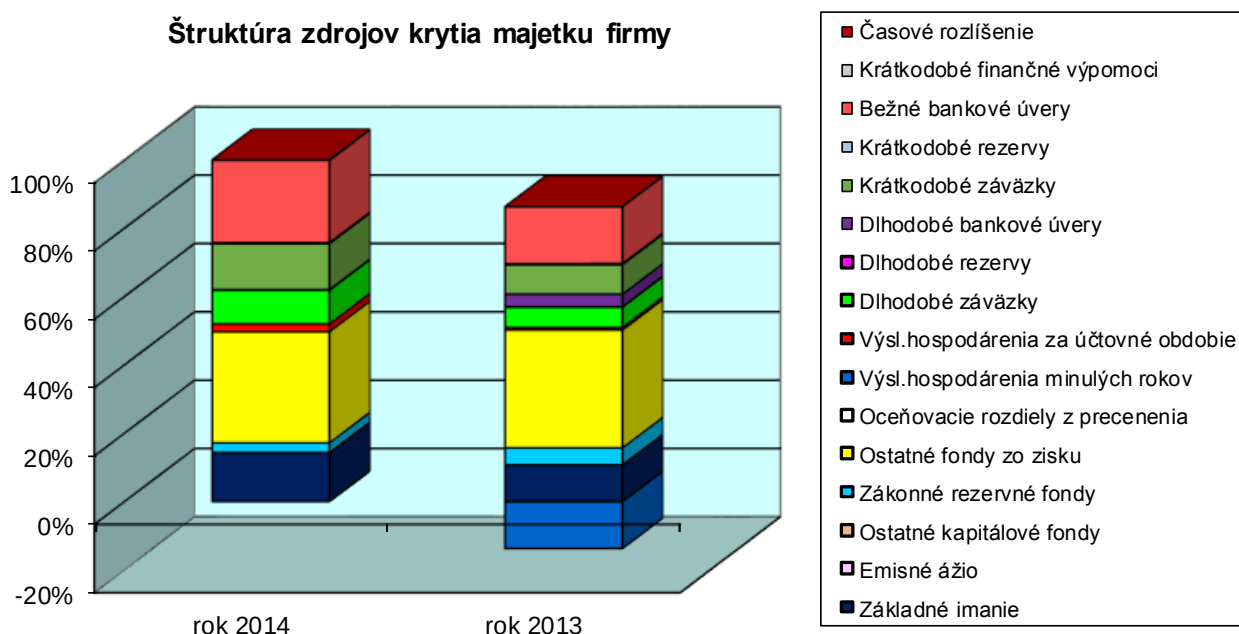


V oblasti vlastného imania a záväzkov stúplo vlastné imanie o 707 136 €, keď sa znížila hodnota fondov o 5 298 434 €, zvýšil sa výsledok hospodárenia minulých rokov o 5 598 775 € a výsledok hospodárenia za účtovné obdobie vzrástol o 406 795 €.

Celkové záväzky sú vyššie o 220 826 €, pričom rezervy poklesli o 39 100 €, krátkodobé a dlhodobé záväzky sa zvýšili o 1 169 245 € a bankové úvery klesli o 909 319 €.

Časové rozlíšenie pasív je vyššie o 29 650 €.

graf.č.11 Štruktúra zdrojov krytia majetku firmy





2.2.3 Riadenie finančného rizika

Riadenie finančného rizika vykonáva oddelenie financovania v spolupráci s ďalšími odborníkmi. Hoci podnikáme v medzinárodnom meradle a sme vystavení *kurzovému riziku*, predaj aj nákup sa realizuje predovšetkým v EUR, čím sme kurzové riziko eliminovali.

Úrokové riziko peňažných tokov spočíva v tom, že budúca zmena aktuálnej úrovne úrokových sadzieb má dopad na zmluvne dohodnuté peňažné toky súvisiace s finančnými záväzkami. Príjmy a prevádzkové peňažné toky sú do značnej miery nezávislé na zmenách trhových úrokových sadzieb. Cudzie zdroje (bankové úvery) si spoločnosť vypožičiava za variabilné sadzby.

Úverové riziko je riziko, že protistrana nebude schopná splatiť v čase splatnosti dlžné čiastky v plnej výške. Mieru úverového rizika, ktoré na seba VEGUM preberá, znižujeme prostredníctvom stanovenia limitov vo vzťahu k dlžníkom, ktoré sa pravidelne sledujú a vyhodnocujú. Úverové riziká sa tiež čiastočne riadia prijímaním preddavkových platieb. Pri vymáhaní pohľadávok využívame v závislosti od typu a výšky pohľadávky rôzne interné zdroje. Pohľadávky sú riešené disponentkami predaja na segmentoch. V prípade neúspešného inkasa sú pohľadávky právne vymáhané. Vedenie spoločnosti sa domnieva, že vykazované pohľadávky z obchodného styku neobsahujú žiadne ďalšie riziko s výnimkou čiastok, ku ktorým bola vytvorená opravná položka.

Riziko likvidity je riziko možnej straty schopnosti podniku plniť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočnej úrovne hotovosti, dostupnosti financovania z primeraného objemu úverových produktov určených na tento účel.

3. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA, ZA KTORÉ SA VYHOTOVUJE VÝROČNÁ SPRÁVA

Po uzavretí účtovného obdobia k 31.12.2014 v čase spracovania výročnej správy nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

K 31.12.2014 ukazovateľ Current ratio klesol pod stanovenú hodnotu 0,73 a dosiahol úroveň 0,68. Mesačné výsledky v rámci roku 2014 potvrdzovali plnenie kovenantu. Pokles jeho hodnoty na konci účtovného obdobia zapríčinila zmena vykazovania splátkového úveru (krátkodobý úver) a plánovaná investícia, o ktorej boli banky na stretnutí informované.

Podľa predbežných rokovaní s bankami nebude nesplnenie tohto ukazovateľa považované za porušenie úverových zmlúv.



4. HLAVNÉ SMERY VÝVOJA V PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI PRE ROK 2015 VČÍTANE RIZÍK

V roku 2015 odhadujeme mierny nárast európskej ekonomiky a z tohto predpokladu sa odvíjajú predpovede cien surovín a energií. Pri tvorbe plánu sme brali do úvahy významné makroekonomické zmeny vo svete (neustále zmeny v dynamike odvetví, zmeny v sezónnosti výroby, presúvanie výroby zo západnej Európy do strednej a východnej Európy, zintenzívnenie konkurenčného boja v gumárskom odvetví), ako aj v priemysle polymérov a gummy (prebieha intenzívna globalizácia, zlyhávajúce tradičné firmy). V pláne roku 2015 je uvažované s nasledovnými predpokladmi:

□ Tržby

⇒ počítame so 6,5%-ným medziročným nárastom obratu chemickej výroby vo fyzických jednotkách, nepočítame s medziročným nárastom cien výrobkov chemickej výroby

□ Náklady

⇒ materiál chemickej výroby je na úrovni priemerných cien za (1.-9.)/2014, nepočítame s nárastom cien surovín, v materiáli počítame s úsporami v objeme 133 tis. €

⇒ pri EE počítame s cenou 86,04 €/MWh (bez príspevku do NJF a spotrebnej dane), čo je na úrovni roku 2014. Príspevok do NJF predpokladáme v čiastke 3,23 €/MWh a spotrebnú daň na úrovni roku 2014. Spotreba je napočítaná na objem 18 410 MWh.

⇒ pri plyne počítame s cenou 35,22 €/MW bez spotrebnej dane, t.j. na úrovni roku 2014. Predpokladáme spotrebu 20 000 MWh. V energiách počítame s úsporami vo výške 64 tis. €

⇒ opravy sú naplánované v objeme 800 tis. € (z toho: materiál na opravy je 468 tis. € a externé opravy sú vo výške 332 tis. €)

⇒ v osobných nákladoch počítame so stavom zamestnancov 584 osôb. V nadväznosti na rast minimálnej mzdy je napočítaný 1%-ný nárast tarifných miezd, ktorý je eliminovaný rastom produktivity práce.

□ Financovanie

⇒ V roku 2015 naďalej počítame s odkupom pohľadávok. V pláne CF sú premietnuté splátky bankám vo výške 1 495 tis. € a splátky leasingov v objeme 405 tis. €.

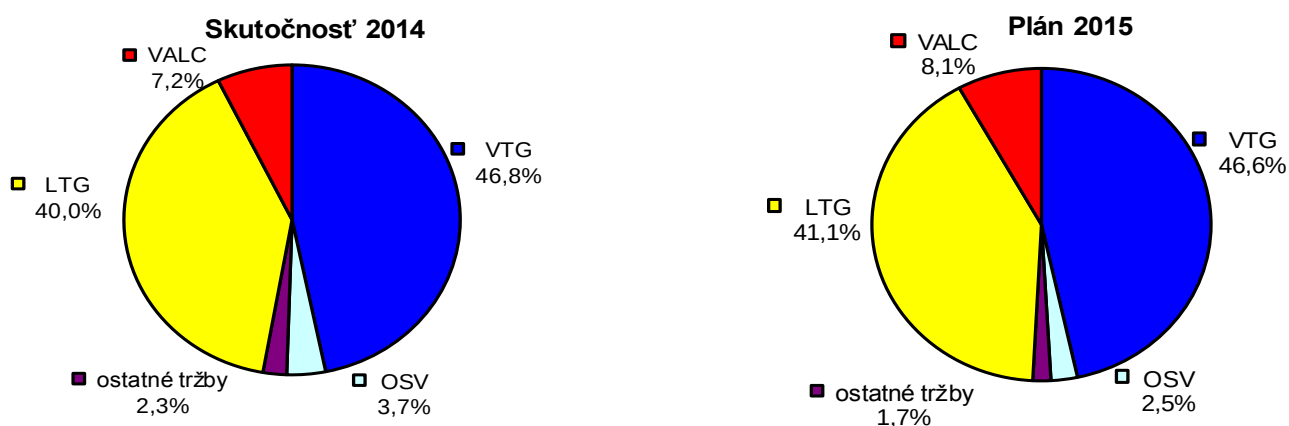
□ Investície

⇒ V roku 2015 sú investičné akcie naplánované v hodnote cca 2 150 tis. €, t.j. miešacia linka ML č.2 – hnetič INTERMIX, chladiaca linka, dvojvalce; modernizácia výroby stlačeného vzduchu – kompresorová stanica; trio kanál (UHF, Infra, TVK) k novej linke kontinuálnej vulkanizácie; retrofit 2 ks vstrekolisov DESMA; rekonštrukcia linky KV P01; teplovzdušná dovulkanizačná pec....

Vybrané ukazovatele obchodno-finančného plánu na rok 2015 v porovnaní s rokom 2014

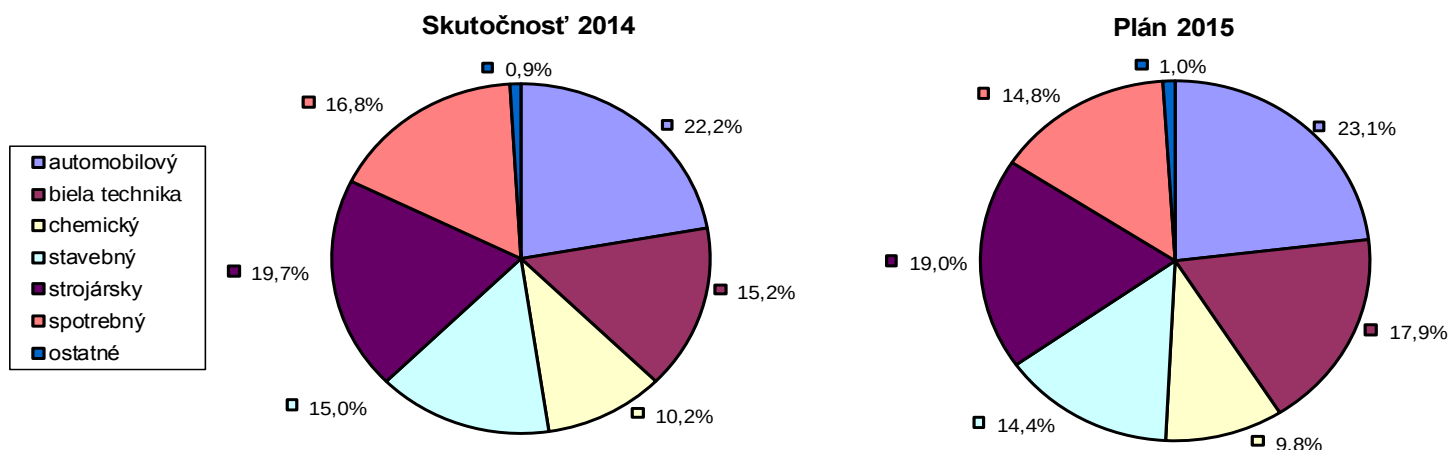
r.č.	ukazovateľ	mer.jed.	skutočnosť 2014	predikcia 2015	index 15/14
1.	tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	28 497 517	29 810 000	104,6
1.a.	tržby z predaja do tuzemska	€	7 360 480	7 439 000	101,1
1.b.	tržby z predaja do zahraničia	€	21 137 037	22 371 000	105,8
1.b.a.	v tom vývoz do ČR	€	3 968 668	4 207 000	106,0
1.b.b.	vývoz mimo ČR	€	17 168 369	18 164 000	105,8
2.	tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	26 788 808	28 547 000	106,6
3.	zásoby celkom	€	4 084 659	4 250 000	104,0
4.	pridaná hodnota	€	10 546 286	11 377 000	107,9
5.	výroba tovaru (RC)	€	28 643 689	29 615 000	103,4
6.	priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	556	584	105,0
7.	priemerný mesačný zárobok	€	760	771	101,4
8.	produktivita práce (PP) z VT	€	51 517	50 711	98,4
9.	PP z pridanej hodnoty	€	18 968	19 481	102,7
10.	PP z výnosov	€	64 866	61 901	95,4
11.	investície	€	2 124 075	2 150 000	101,2
12.	výnosy	€	36 065 732	36 150 000	100,2
13.	náklady bez dane z príjmu	€	35 358 507	35 146 000	99,4
14.	výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	1 122 154	1 403 000	125,0
15.	výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-414 929	-399 000	-
16.	výsledok hospodárenia pred zdanením	€	707 225	1 004 000	142,0

graf.č.12 Podiel jednotlivých typov výrob na tržbách



	Skutočnosť 2014		Plán 2015	
	v tis. €	% podiel	v tis. €	% podiel
VALC	2 061	7,2%	2 400	8,1%
LTG	11 396	40,0%	12 260	41,1%
VTG	13 334	46,8%	13 887	46,6%
OSV	1 060	3,7%	751	2,5%
ostatné tržby	647	2,3%	512	1,7%
tržby spolu	28 498	100,0%	29 810	100,0%

graf.č.13 Rozčlenenie tržieb chemickej výroby podľa odvetví



Rozčlenenie tržieb chemickej výroby	Skutočnosť 2014		Plán 2015	
	v tis. €	% podiel	v tis. €	% podiel
automobilový	5 947	22,2%	6 599	23,1%
biela technika	4 066	15,2%	5 100	17,8%
chemický	2 749	10,2%	2 798	9,8%
stavebný	4 011	15,0%	4 114	14,4%
strojársky	5 274	19,7%	5 425	19,0%
spotrebný	4 495	16,8%	4 223	14,8%
ostatné	249	0,9%	288	1,1%
tržby CHV spolu	26 791	100,0%	28 547	100,0%

* tržby CHV (rok 2014) = tržby za výrobky CHV + práca vo mzde

Riziká

- pokles obratu chemickej výroby
- rast cien vstupov (zvýšenie cien surovín o 1% predstavuje cca 131 tis. €)
- hrozba vzniku platobnej neschopnosti

ZÁKLADNÉ STRATEGICKÉ CIELE VEGUM a.s. PRE ROK 2015:

1. Splniť finančný plán na rok 2015, t.j. dosiahnuť výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške 1 004 tis. €, EBIT 1 403 tis. € a EBITDA 3 543 tis. €
2. Dosiahnuť nárast tržieb CHV a tým aj KPI za CHV a tržby TOP 100 zákazníkov udržať minimálne na úrovni roku 2014 (starostlivosť o zákazníkov)
3. Znížiť nákladovosť tržieb výroby technickej gumy v priemere o 1% (variabilné náklady/tržby CHV)
4. Zabezpečiť materiálové úspory vo výške 150 tis. € cez zníženie priemerných nákupných cien surovín vďaka novým dodávateľom a novým obchodným podmienkam v porovnaní so stavom v roku 2014
5. Zefektívniť využívanie nehnuteľného majetku, koncentrovať výrobné činnosti, prenajať voľnú výrobnú a skladovaciu plochu
6. Personálne posilniť podnik technológmi, obchodnými a projektovými manažérmi, vypracovať efektívny systém odborného vzdelávania zamestnancov, zväziť zapojenie zapojenie do duálneho systému vzdelávania
7. Spolupracovať s bankami na reštrukturalizácii úverov a tým zabezpečiť financovanie prevádzky a plánovaných investícií.



5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2014

VEGUM a. s. vykázal za rok 2014

zisk pred zdanením v objeme

707 224,17 €

Odpočítateľné položky

- 496 298,52 €

Celkom základ dane z príjmu

210 925,65 €

Odpočet daňovej straty z r. 2009

- 210 925,65 €

Základ dane pre odvod dane z príjmu

- €

Splatná daň z príjmov:

- daň z úrokov (19%)

0,53 €

Splatná daň z príjmov celkom:

0,53 €

Odložená daň z príjmov

89,00 €

Celková daň z príjmov pre účtovníctvo

89,53 €

Výsledok hospodárenia (zisk) za rok 2014

707 134,64 €

Vysporiadanie VH:

- preúčtovať na účet 428 - Nerozdelený zisk min. rokov

707 134,64 €

prílohy:

- ročná účtovná závierka za rok 2014
- správa a výrok audítora k účtovnej závierke
- výrok audítora k súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
- stanovisko dozornej rady k účtovnej závierke a k vysporiadaniu hospodárskeho výsledku