



VEGUM a.s., DOLNÉ VESTENICE

VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2016

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 platná do 1.2.2016.....	7
1.2.2 Organizačná schéma spoločnosti platná od 1.2.2016.....	7
1.2.3 Orgány spoločnosti (štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti).....	8
1.2.4 Majetková účasť.....	8
2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2015-2016	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	17
2.2.1 Výsledok hospodárenia.....	17
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 2017 VČÍTANE RIZÍK	23
5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2016	26

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 Vestenicach, 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 gumárenských zmesí, lisovaných a vytlačovaných výrobkov technickej gummy 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

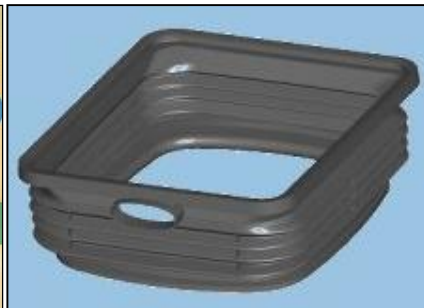


Lisovanej technickej gummy

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 investícii do lisu pre spracovanie termoplastických elastomérov (TPE) 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....)



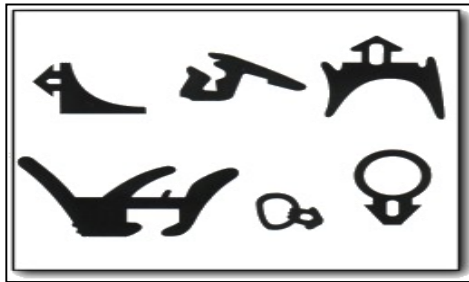
Vytlačovanej technickej gummy

Výrobky z vytlačovanej technickej gummy sú vyrábané na kontinuálnych vytlačovacích linkách s využitím vulkanizácie v strižnej hlave, v UHF kanáli, teplovzdušnom kanáli alebo v soľnom kúpeli. 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 strojárskej výroby

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

- **konštrukcii a výrobe foriem pre klasické, transférové a vstrekolisové lisovanie výrobkov z gumy 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, zámočnicke a zvaračské práce**





V rámci systému integrovaného manažérstva boli splnené všetky kľúčové **Merateľné ciele stanovené pre rok 2016**, ktoré napĺňali spoločné požiadavky noriem **ISO 9001, 14001, OHSAS 18001, ISO 50001 a ISO/TS 16949**. Z titulu zmeny sortimentnej skladby, nárastu lisovaných a lepených rámov na segmente vytlačovanej technickej gummy, zavedením 100%-nej kontroly narástol počet úkolových zamestnancov, a tým sa aj prekročili osobné náklady. Z dôvodu vyššieho počtu pracovných úrazov sme nesplnili ukazovateľ počet pracovných úrazov na 1 milión odpracovaných hodín (AccR) a ukazovateľ počet dní PN za pracovné úrazy na 1 milión odpracovaných hodín (LTR).

Na prelome marca a apríla 2016 bol zrealizovaný **1.dozorný audit podľa ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007 a ISO 50001:2011** ako aj **1.dozorný audit podľa ISO/TS 16949: 2009**. Audítorská 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.

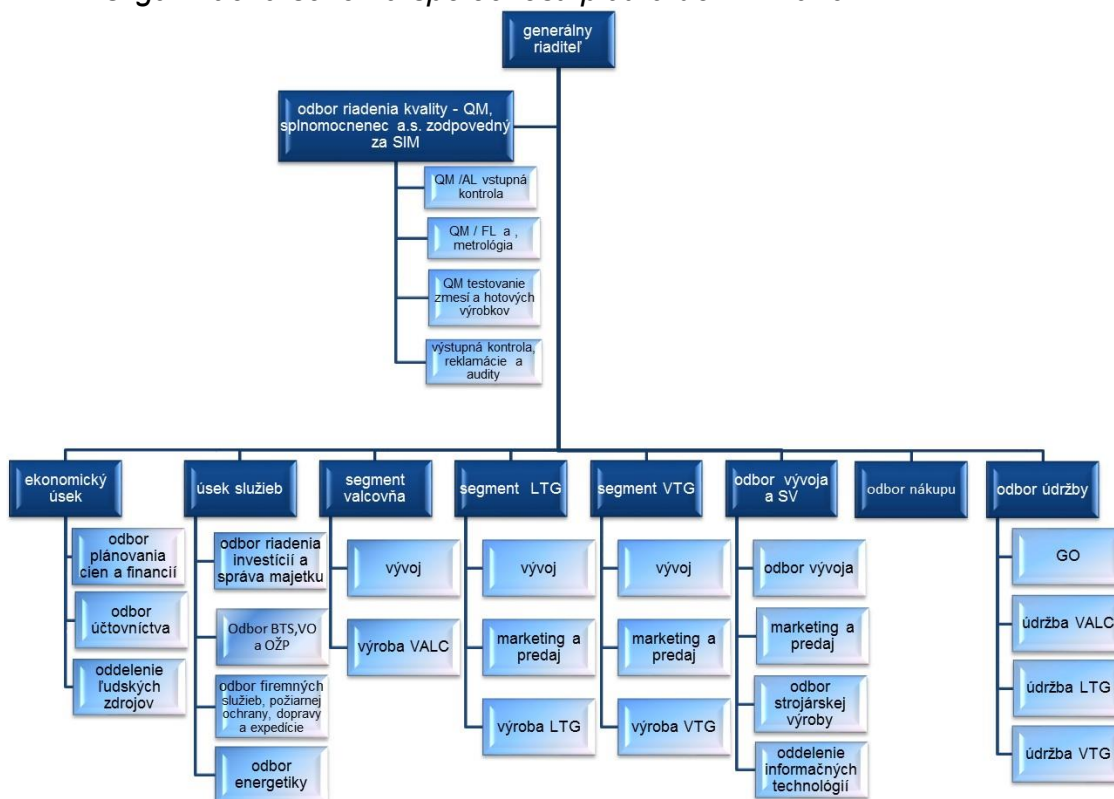
Ďalšie úlohy sú zakomponované v Merateľných cieľoch a v Programe zlepšovania spoločnosti s ich upresnením aj pre automobilový priemysel. V týchto dokumentoch sú obsiahnuté parametre, ktoré sú zamerané na zlepšovanie všetkých procesov spoločnosti. Hlavným cieľom je zvyšovanie spokojnosti zákazníkov. Rovnako 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.



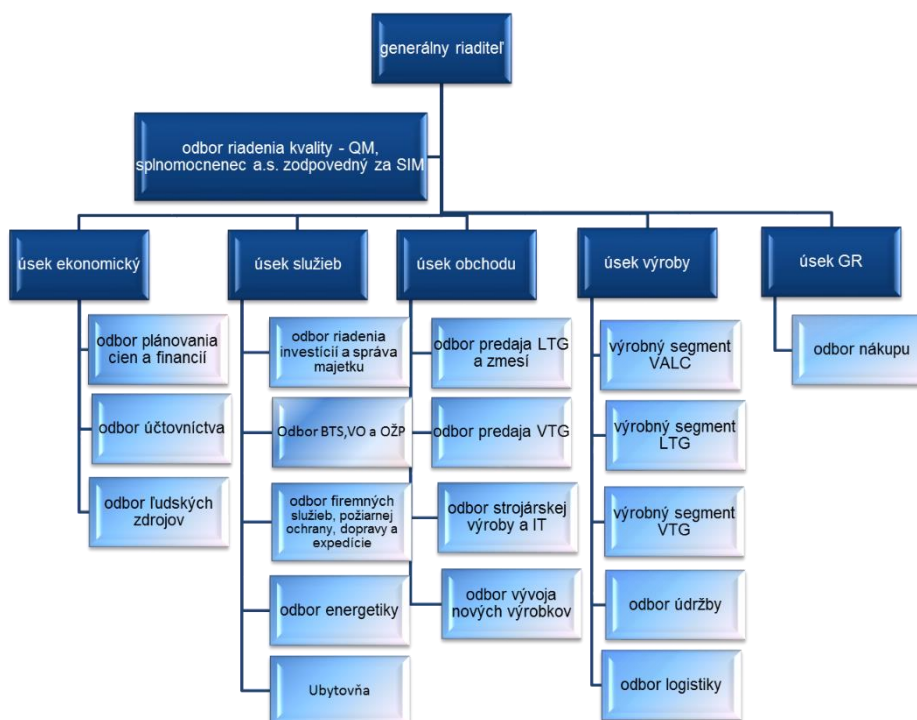


1.2 Štruktúra VEGUM a.s. Dolné Vestenice

1.2.1 Organizačná schéma spoločnosti platná do 1.2.2016



1.2.2 Organizačná schéma spoločnosti platná od 1.2.2016





Výkonný manažment:

- generálny riaditeľ Doc. RNDr. Jozef Trnovec, CSc.
- riaditeľ ekonomického úseku: Ing. Libuša Zvačová
- riaditeľ úseku služieb: Ing. Ján Struhár
- riaditeľ úseku výroby: Ing. Peter Vetrák
- riaditeľ úseku obchodu: Ing. František Hanzen

1.2.3 Orgány spoločnosti (štatutárne a kontrolné orgány spoločnosti)

pracujú v nasledovnom zložení:

Predstavenstvo:

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

člen: **Prof. Ing. Ivan Hudec**

člen: **Ing. Pavel Janega**

Dozorná rada:

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

člen: **Mgr. Milan Šiška**

člen: **Miroslav Mišík**

1.2.4 Majetková účasť

VEGUM a.s. k 31.12.2016 nemá majetkovú účasť v žiadnej spoločnosti.



2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2015-2016

2.1 Výsledky spoločnosti vo vybraných základných ukazovateľoch hospodárskej činnosti

r.č.	ukazovateľ	mer.jed.	skutočnosť		index 16/15
			2016	2015	
1.	tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	36 273 873	32 081 862	113,1
1.a.	tržby z predaja do tuzemska	€	11 068 426	8 776 071	126,1
1.b.	tržby z predaja do zahraničia	€	25 205 447	23 305 791	108,2
1.b.a.	v tom vývoz do ČR	€	4 326 950	4 554 078	95,0
1.b.b.	vývoz mimo ČR	€	20 878 497	18 751 713	111,3
2.	tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	34 418 102	29 764 466	115,6
3.	dovoz celkom	€	11 571 494	10 140 725	114,1
3.a.	z toho ČR	€	4 467 721	4 829 670	92,5
3.b.	ostatné krajiny	€	7 103 773	5 311 055	133,8
4.	obchodná bilancia	€	13 633 953	13 165 066	103,6
5.	zásoby celkom	€	4 398 857	4 014 289	109,6
6.	pridaná hodnota	€	14 673 416	12 886 762	113,9
7.	výroba tovaru (RC)	€	36 589 446	32 163 228	113,8
8.	priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	689	620	111,1
9.	priemerný mesačný zárobok	€	816	787	103,7
10.	produktivita práce (PP) z VT	€	53 105	51 876	102,4
11.	PP z pridanej hodnoty	€	21 297	20 785	102,5
12.	PP z výnosov	€	58 307	62 173	93,8
13.	investície	€	3 700 616	3 542 828	104,5
14.	výnosy	€	40 173 483	38 547 488	104,2
15.	náklady bez dane z príjmu	€	38 136 297	37 036 370	103,0
16.	výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	2 367 881	1 877 906	126,1
17.	výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-330 695	-366 788	-
18.	výsledok hospodárenia pred zdanením	€	2 037 186	1 511 118	134,8

Na firemnú ekonomiku mal vplyv rast domácej, európskej a svetovej ekonomiky a tým aj medziročný nárast tržieb z predaja chemickej výroby, hlavne z dôvodu zvýšenia predaja vrapových hadíc a TVO do práčok pre firmu WHIRLPOOL, tvarových prípojok do firmy SAMSUNG, vytlačovaných profilov pre firmy ŠKODA AUTO a Inteva, pukov pre firmu Sher-Wood Athletics, výroby zmesí pre dopravné pásy pre firmu Continental Matador Rubber, výroby zmesí pre obuvnícky program pre firmu RP Slovakia.

V roku 2016 sme zaznamenali pokles cien vstupov (prírodné kaučuky, zmäkčovadlá, sadze, elektrická energia, plyn), čo viedlo k zníženiu materiálovej a energetickej náročnosti. Ceny kaučukov, sadzí a olejov vzrástli v IV. štvrťroku 2016.

V roku 2016 sme z titulu nárastu výroby a fluktuácie zamestnancov pociťovali nedostatok pracovných síl, hlavne lisárov, čo nás viedlo k zavedeniu motivačných zložiek mzdy a benefitov. S medziročným nárastom úkolových ľudí stúpili aj osobné náklady.

Vo firme prebiehajú projekty neustáleho zlepšovania a cez optimalizáciu procesov sú realizované opatrenia smerujúce k materiálovým, energetickým a mzdovým úsporám, ako aj úsporám v oblasti služieb.



2.1.1 Predaj

VEGUM a.s. dosiahla v roku 2016 tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb v objeme 36 274 tis. € (nárast oproti roku 2015 o 13,1%). Medziročne spoločnosť zaznamenala 15,6%-ný nárast tržieb chemickej výroby.

Vývoj tržieb gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) v rokoch 2016-2015 dokumentujú nasledovné tabuľky a graf č.1.

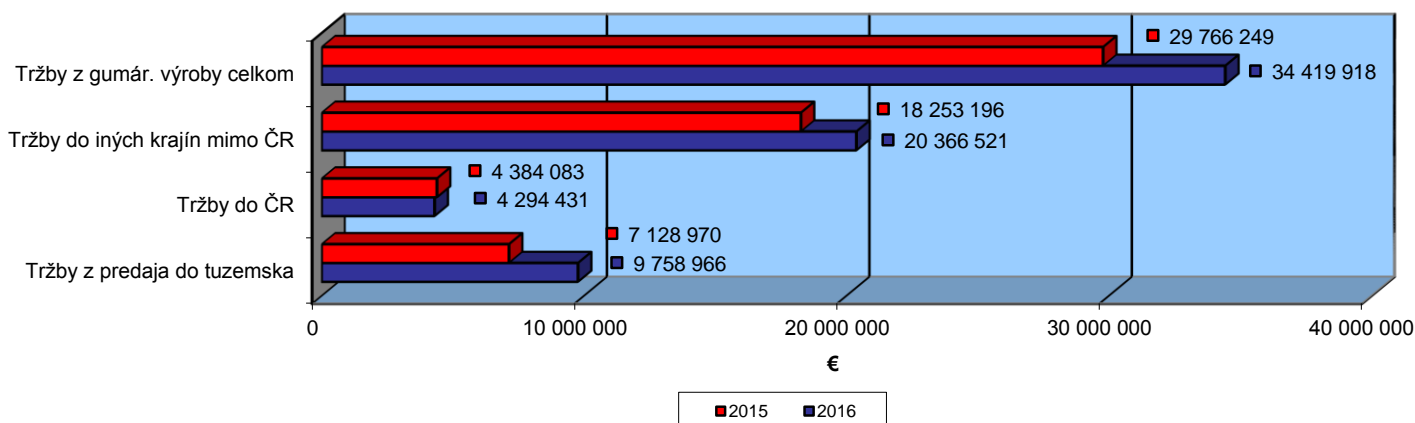
Tržby gumárenskej výroby (v €):

	2016	2015	16/15
Tržby z predaja výrobkov	34 418 102	29 764 466	115,6
Tržby za služby výrob.činností = práca vo mzde	1 816	1 783	101,9
Tržby z gumár. výroby celkom	34 419 918	29 766 249	115,6

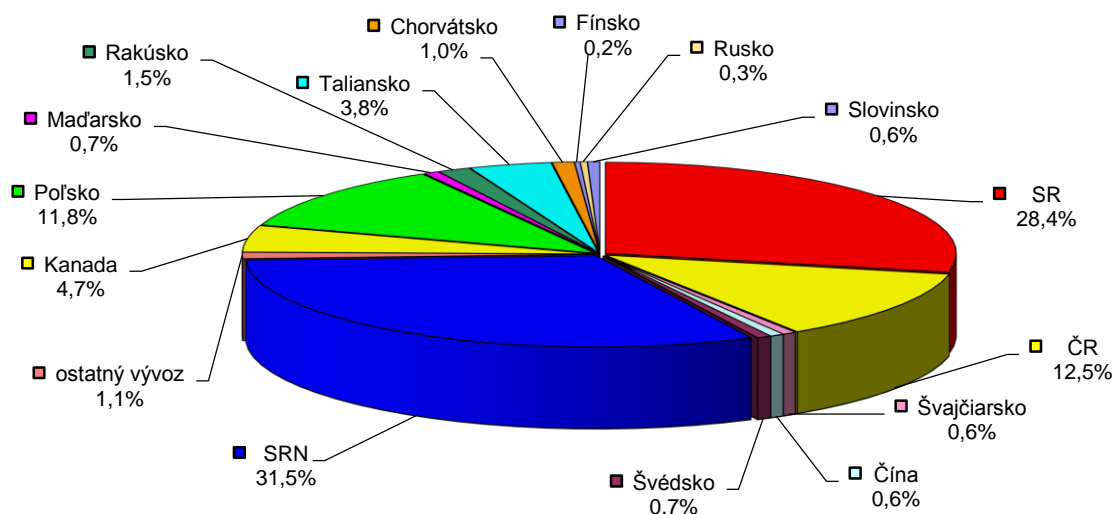
Štruktúra predaja gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) podľa teritórií (v €):

	2016	2015	16/15
Tržby z predaja do tuzemska	9 758 966	7 128 970	136,9
Tržby do ČR	4 294 431	4 384 083	98,0
Tržby do iných krajín mimo ČR	20 366 521	18 253 196	111,6
Tržby z gumár. výroby celkom	34 419 918	29 766 249	115,6

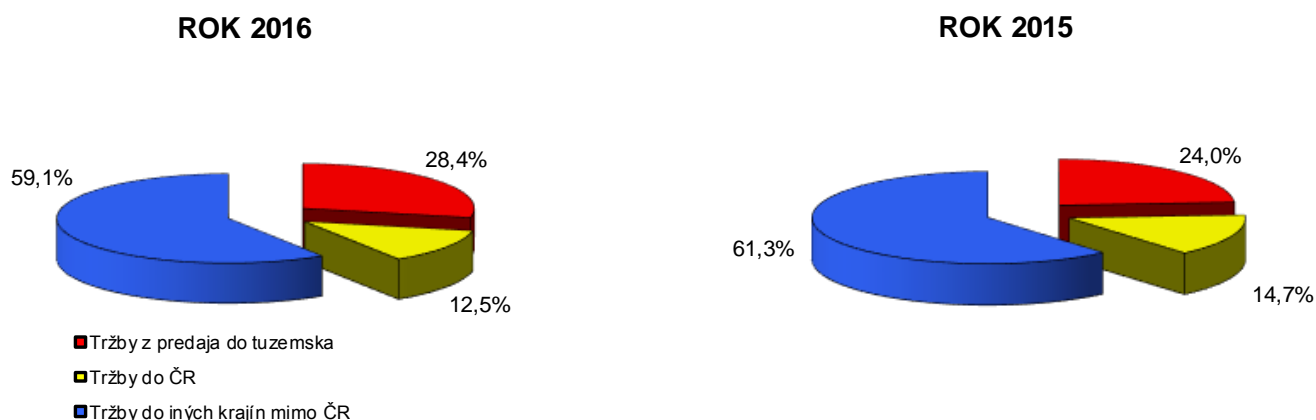
graf č.1 tržby gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) v rokoch 2016-2015 (v €)



graf č.2 Predaj gumárenskej výroby (vrátane práce vo mzde) podľa štátov za rok 2016



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



Prvenstvo na **tuzemskom trhu** s 26,4%-ným podielom patrí firme WHIRLPOOL SLOVAKIA. V roku 2016 sme u tejto firmy zaznamenali medziročný nárast dodávok o 320 tis. €. Počas roka 2016 spoločnosť VEGUM a.s. zvýšila výrobu pre firmy Continental Matador, RP Slovakia, Secop, Inteva Products Slovakia, ZF Slovakia. Najvýraznejší medziročný pokles dodávok sme zaznamenali u firiem Reisner & Wolff Slovensko, EKOMAC, PLASTIMAT – H+P, RENOP.

Podstatným zdrojom tržieb je **vývoz výrobkov**, ktorý v roku 2016 predstavoval 71,6% z tržieb chemickej výroby a v roku 2015 to bol 76,0%-ný podiel.

Podiel **tržieb do ČR na celkových tržbách** medziročne klesol o 2,2%. Objem tržieb chemickej výroby v roku 2016 do ČR bol 4 294 tis. €, čo oproti roku 2015 predstavuje 2,0%-ný pokles. Zaznamenali sme medziročné zníženie tržieb u firiem FILSÁKOVÁ EVA, SOLIDA, BYNAMICS, DENSO MANUFACTURING CZECH. Medziročný objem tržieb vzrástol u firiem ŠKODA AUTO, VINAMET, Jiří RIGÓ, DONALDSON CZECH REPUBLIC, KERAMET, Wicke CZ.

Podiel **exportu mimo ČR** v roku 2016 bol 59,1% a v roku 2015 bol 61,3%. Objem tržieb chemickej výroby do ostatných krajín v roku 2016 bol 20 367 tis. €, čo predstavuje 11,6%-ný medziročný nárast. K medziročnému zvýšeniu objemu výroby došlo pre firmy



BRILLANTEN KLEY, Sher-Wood Athletics Group, SAMSUNG ELECTRONICS POLAND, TP Blau, Jäger Gummi und Kunststoff, Webasto, SCHULZ IMPORT UND EXPORT. Najvýraznejší medziročný prepad tržieb sme zaznamenali u firiem TRELLEBORG AUTOMOTIVE – presťahovanie závodu z Maďarska do Rumunska, kde si našli lokálneho dodávateľa, AKI – silná konkurencia v oblasti tesnení pre potrubné systémy, Sila Poland – ukončenie výrobného programu, Schmitz Cargobull.

S existujúcimi zákazníkmi SAMSUNG, Electrolux, ŠKODA AUTO prebieha komunikácia o rozšírení výroby a ohľadne získania nových projektov.

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 darilo aj v roku 2016 odboru nákupu naďalej udržiavať na nízkej úrovni (aj vďaka konsignačným skladom), čo priaznivo vplyva aj na finančnú situáciu našej a.s. Priemerná doba obrátky zásob materiálu v roku 2016 bola menej ako 21 dní. V roku 2016 pokračoval pokles cien prírodných kaučukov, zmäkčovadiel, ako aj sadzí. Dostupnosť surovín bola dobrá a nezaznamenali sme problém so zabezpečením surovín z dôvodu nedostatku vstupných materiálov. V prvých mesiacoch roka 2016 sme uzavreli rámcovú zmluvu na tisíc ton sadzí, čím sme zabezpečili ekonomicky výhodný nákup a stabilnú cenu na dlhé časové obdobie. Výhodný kontrakt bol uzatvorený aj na 300 ton prírodného kaučuku.

V posledných mesiacoch minulého roka sa situácia na trhu začala meniť a ceny začali stúpať. Nárast bol zaznamenaný tak u prírodných kaučukov, ako aj u syntetických, sadzí, zmäkčovadiel. Prudký nárast ceny bol zaznamenaný aj u zinku.

Odbor nákupu zabezpečil širokú škálu ekvivalentov, ktoré chemici vyskúšali v laboratórnych aj v prevádzkových podmienkach. Podieľali sme sa na plnení požiadaviek zákazníkov získavaním ekvivalentov surovín na základe ich špecifikácií.

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

2.1.3 Výroba

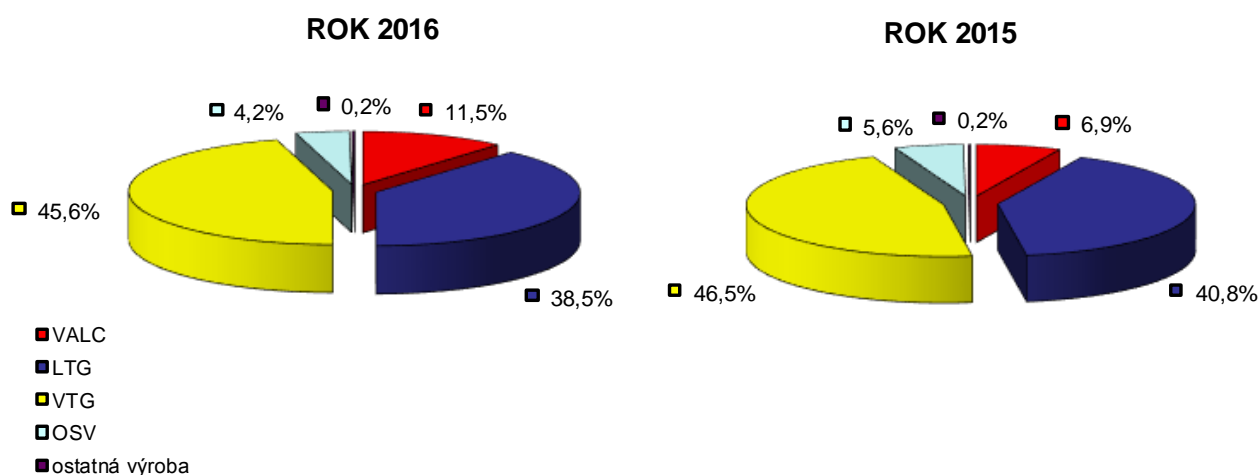
Nosnou časťou výrobného programu je chemická výroba. Medziročne firma výrazne zvýšila objem chemickej výroby na všetkých segmentoch (VALC, LTG, VTG). U strojárenskej výroby sme zaznamenali medziročný pokles výroby. Oproti roku 2015 došlo aj k miernemu zvýšeniu ostatnej výroby, čo dokumentuje nasledovná tabuľka.



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

Stredisko	2016		2015		index 16/15
	hodnota	podiel	hodnota	podiel	
VALC	4 204 831	11,5%	2 229 177	6,9%	1,886
LTG	14 086 781	38,5%	13 106 281	40,8%	1,075
VTG	16 680 254	45,6%	14 958 494	46,5%	1,115
Chemická výroba	34 971 866	95,6%	30 293 952	94,2%	1,154
OSV	1 547 878	4,2%	1 819 370	5,6%	0,851
hlavná výroba	36 519 744	99,8%	32 113 322	99,8%	1,137
ostatná výroba	69 702	0,2%	49 906	0,2%	1,397
spolu a.s.	36 589 446	100,0%	32 163 228	100,0%	1,138

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

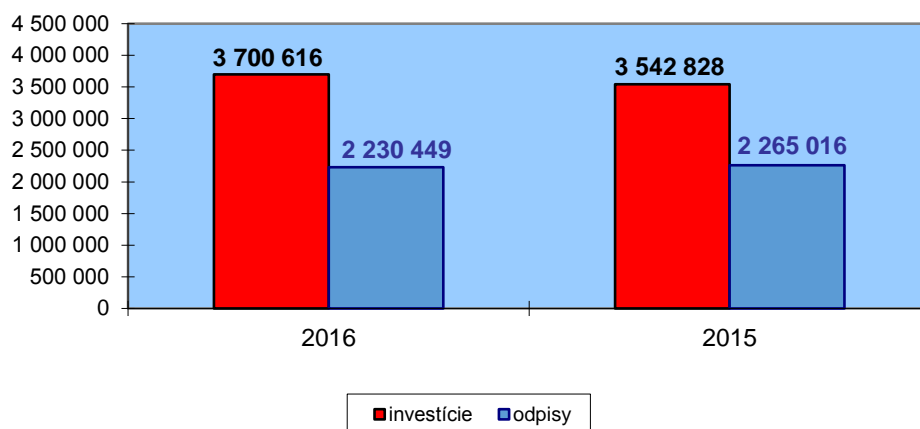


2.1.4 Investície

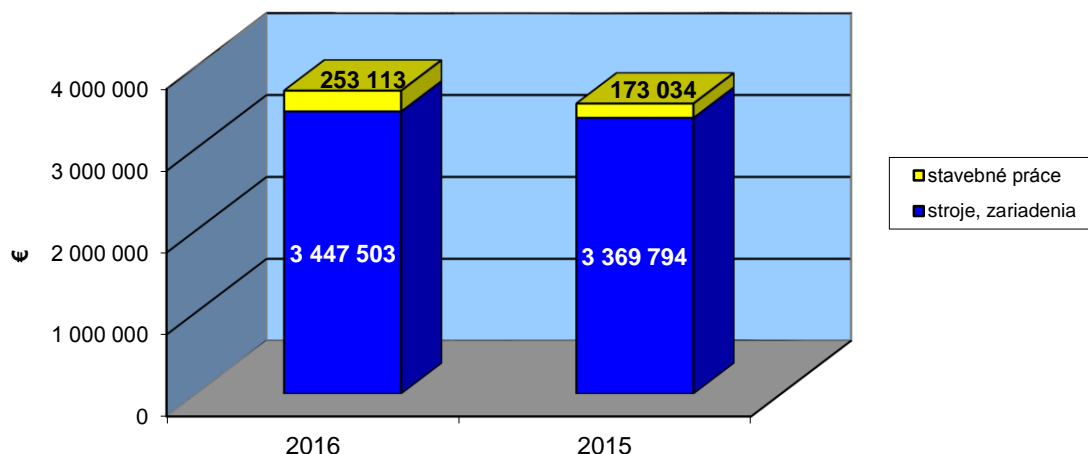
Podnik v roku 2016 realizoval investície v objeme 3 701 tis. €. V štruktúre investícií bolo v priemere 93,2% smerovaných do strojno-technologických zariadení (95,1% v roku 2015). V roku 2016 sa pokračovalo s koncentráciou a reštrukturalizáciou výroby, čo bolo spojené hlavne s realizáciou akcií na projektoch modernizácie valcovne (modernizácia regálového zakladača, modernizácia Stockblendera). Ďalej bol zrealizovaný retrofit 4 ks vstrekolisov DESMA, nákup 2 ks vstrekolisov DESMA, vytlačovacieho stroja Barwell C3, ako aj 2 ks poloautomatizovaných pracovísk na kontrolu gumových manžiet, novej vytlačovacej linky P08 a 4 ks VZV Linde. Na odbore strojárskych výroby boli vyrobené studené kanály k formám, bola modernizovaná IT infraštruktúra – počítačová sieť. V roku 2016 boli na leasing nakúpené nové terminály pre zber výrobných údajov ako aj osobný automobil.



graf.č.5 Vývoj investícií a odpisov v rokoch 2016-2015 (v €)



graf č.6 Vývoj investícií v členení stavebné práce, stroje a zariadenia v rokoch 2016-2015 (v €)



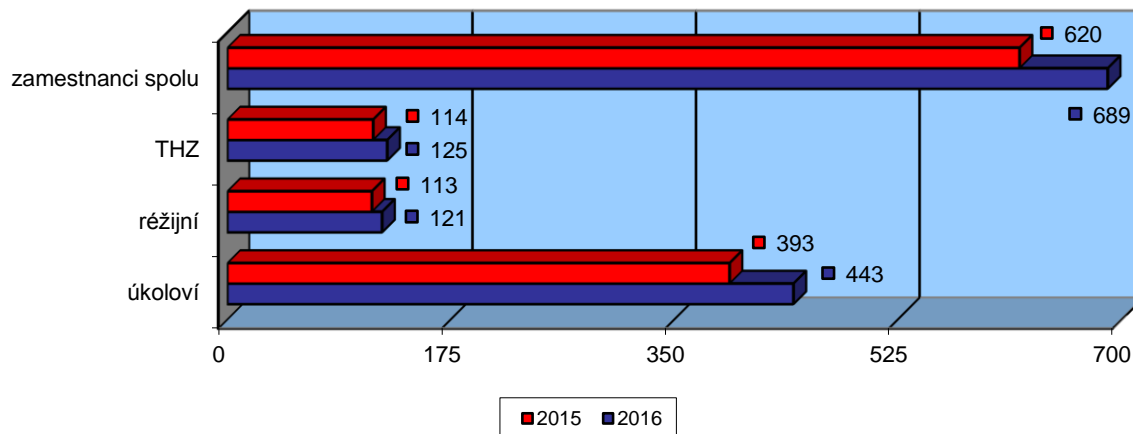
2.1.5 Zamestnanosť

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v roku 2016 bol 689. Zamestnanosť sa medziročne zvýšila o 69 osôb, t.j. o 11,1%. V štruktúre podľa kategórií bolo zvýšenie fixných zamestnancov o 8,4% (nárast THZ o 11 osôb, zvýšenie režijných o 8 osôb) a v kategórií úkolových zamestnancov došlo k zvýšeniu o 12,7% (o 50 osôb). Podiel fixných zamestnancov k úkolovým medziročne klesol zo 57,8% na 55,5%.

Fluktuácia zamestnancov v roku 2016 dosiahla 32,95% (v roku 2015 to bolo 19,13%) a ovplyvnila nám hlavne u úkolových zamestnancov nárast neproduktívnych nákladov t.j. mzdových (zaúčanie) a materiálových nákladov (zvýšené percento nepodarkov).



graf.č.7 Priemerný prepočítaný stav zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2016-2015



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 2016 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 noriem.

V oblasti systému manažérstva bolo realizované školenie Procesný audit podľa VDA 6.3 – modul A,BII, C, ďalej SPC I. - spôsobilosť procesov a strojov a VDA 2.

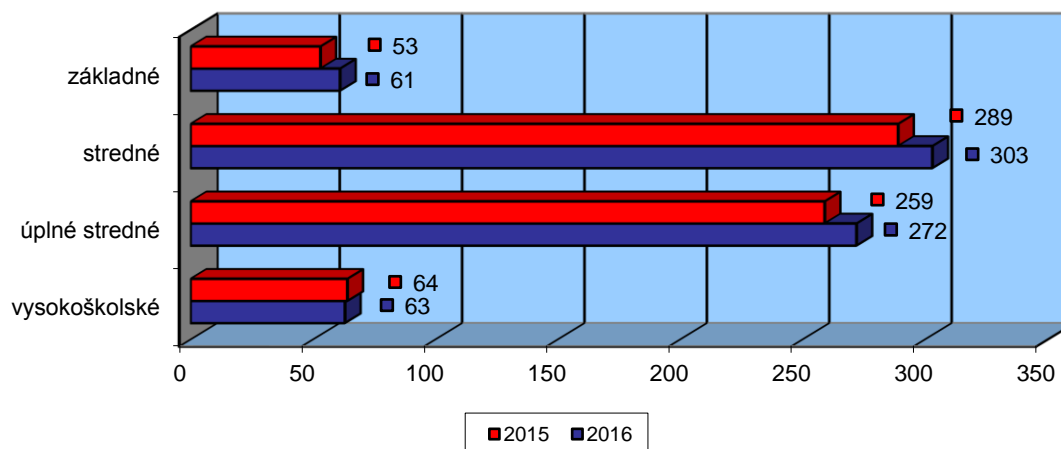
Pre novoprijatých zamestnancov sa i naďalej realizovalo školenie v oblasti SIM a environmentu.

VEGUM a.s. vynaložila na tieto účely 22 662 € a vzdelávacích aktivít (vrátane beznákladových) sa zúčastnilo 652 účastníkov. Naďalej prebiehala spolupráca so strednými a vysokými školami pri absolvovaní bezplatnej odbornej praxe v spoločnosti.

Vysokoškolské vzdelanie má 9,0% a vzdelanie ukončené maturitou má 38,9% zamestnancov. Vekový priemer zamestnancov k 31.12.2015 je 43,7 roka a voči roku 2015 je pokles o 0,3 roka.



graf.č.8 Kvalifikačná štruktúra zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2016-2015 (fyzické osoby stav k 31.12.)



spolu fyzický stav zamestnancov k 31.12.2015 - 665, k 31.12.2016 - 699 zamestnancov t.j. nárast o 34 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 boli realizované doplnkové formy odmeňovania vyplývajúce z kolektívnej zmluvy (13. a 14. plat, pohyblivá zložka mzdy, vernostné).

Náklady na sociálnu starostlivosť o zamestnancov boli vo výške 419 113 € (t.j. zo sociálneho fondu 56 319 € a z nákladov 362 794 €).

VEGUM a.s. finančne prispieva svojim zamestnancom v zmysle kolektívnej zmluvy na stravovanie, preventívne prehliadky, pitný režim, cestovné počas víkendov a sviatkov, dôchodkové pripoistenie, výchovno-vzdelávaciu činnosť, rekreácie, rekondičné pobyty a ďalšie sociálne aktivity zamerané hlavne na pracovné, životné jubileá a sociálne výpomoci. Ďalej spoločnosť zo sociálneho fondu poskytla zamestnancom darčekové 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 neboli 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.

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

Rok 2016 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 vplyvujúcich 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.

Bol vydaný súhlas na vypúšťanie vôd z povrchového odtoku, rozhodnutím č. OU-PD-OSZP-2015/020046, ktoré vydal OÚ Prievidza zo dňa 27.10.2015.

V priebehu roka 2016 (v mesiacoch IX-XII) bola vykonaná koordinovaná preverka zameraná na dodržiavanie ustanovení zákona č. 128/2015 Z. z. o prevencii závažných priemyselných havárií a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení. Kontrola bola zameraná na dodržiavanie ustanovení zákona č. 128/2015 Z. z. a kontrolu vypracovanej bezpečnostnej dokumentácie, za kontrolované obdobie od 01.01.2015 do ukončenia kontroly. Kontrola bola ukončená Záznamom č. 6922-38764/42/2016/Scha, zo dňa 8.12.2016. Pri kontrole neboli zistené porušenia platnej legislatívy na kontrolovanom úseku koordinovaných činností.

Rozhodnutím č. 6108-30633/42/2015/Scha, ktoré vydala SIŽP Banská Bystrica zo dňa 19.10.2015, bol schválený „Havarijný plán – plán preventívnych opatrení na zamedzenie vzniku neovládateľného úniku znečisťujúcich látok do životného prostredia a na postup v prípade ich úniku, ktorý bol vypracovaný pre ContiTech Vibration Control Slovakia s.r.o. Dolné Vestenice.

Priemerný denný prietok z MB ČOV je povolením stanovený na 2,5 l/s, dosiahli sme priemerný ročný prietok na úrovni 1,25 l/s. Množstvo a kvalita vypúšťaných odpadových vôd do povrchového toku Nitrica bolo v súlade s rozhodnutím, ktoré vydal ObÚŽP v Prievidza pod č. OÚŽP/2013/00038 zo dňa 25.03.2013.

2.2 Vývoj hospodárenia a finančnej situácie

2.2.1 Výsledok hospodárenia

Za rok 2016 a.s. dosiahla výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením zisk vo výške 2 037 186 €. Výnosy dosiahli hodnotu 40 173 483 €, čo je oproti roku 2015 o 1 625 995 € viac, keď tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb medziročne vzrástli



o 4 192 011 €. V porovnaní s rokom 2015 je výsledok hospodárenia pred zdanením vyšší o 526 068 € a aj výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti je vyšší o 489 975 €.

Štruktúra hospodárskeho výsledku

UKAZOVATEĽ	2016	2015	Rozdiel
- výsledok hospod. z hospodárskej činnosti	2 367 881	1 877 906	489 975
- výsledok hospod. z finančnej činnosti	-330 695	-366 788	36 093
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 037 186	1 511 118	526 068
Daň z príjmov	243 139	195 146	47 993
Výsledok hospodárenia	1 794 047	1 315 972	478 075

Medziročný vývoj efektívnosti výroby je nasledovný:

Náročnosť výroby v % (náklady/výroba)

UKAZOVATEĽ	2016	2015	Rozdiel
- na materiál a energie	52,07	53,49	-1,42
- na služby	7,65	6,80	0,85
- na osobné náklady	26,98	26,21	0,77

pozn. výroba = súčet r. 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 2016, realizácia úsporných opatrení v oblasti materiálových nákladov – najmä náhradou drahších zmesí lacnejšími, náhradou drahších kaučukov, sadzí, olejov novými lacnejšími surovinami od iných dodávateľov, používaním repro surovín...). Náročnosť výroby na služby medziročne stúpila (medziročný nárast služieb bol vyšší ako medziročný rast výroby). Medziročne sa zvýšila mzdová náročnosť (nárast počtu úkolových zamestnancov z dôvodu rastu výroby a zmeny sortimentnej skladby – vzrástol objem výrobkov na lisovanie a lepenie rámov, zavedenie 100%-nej kontroly, vysoká fluktuácia zamestnancov – rast neproduktívnych nákladov).

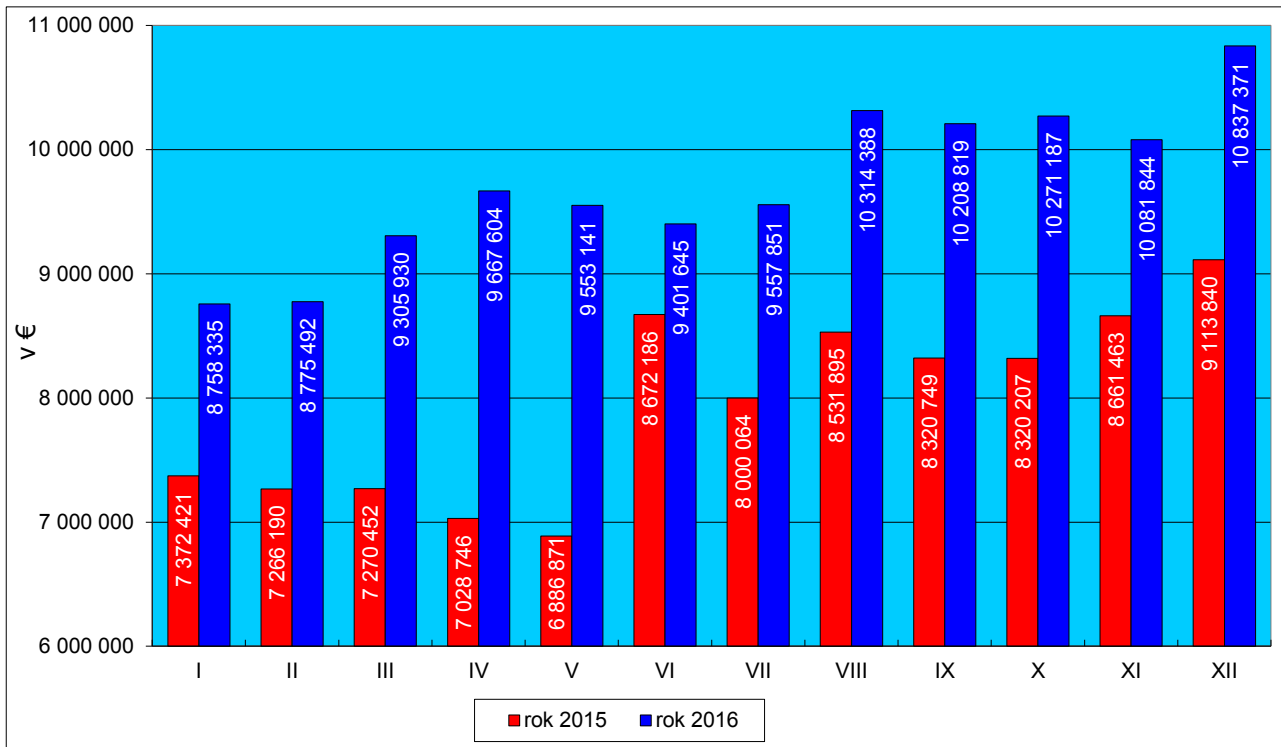
2.2.2 Finančná situácia

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 platných úverových zmlúv sme zrealizovali splátky investičných úverov v objeme 921 tis. €.



graf.č.9 Čerpanie úverov za roky 2015-2016



Vplyvom pozitívneho výsledku hospodárenia vykazujú ukazovatele rentability v porovnaní s rokom 2015 medziročne zlepšenie.

UKAZOVATEĽ	M.J.	2016	2015	Rozdiel
Rentabilita zo zisku pred zdanením				
tržieb	%	5,62	4,71	+0,91
výnosov celkom	%	5,07	3,92	+1,15
celkového kapitálu	%	5,6	4,53	+1,07
vlastného kapitálu	%	10,98	8,75	+2,23
Doba obratu z tržieb				
zásob	dni	43,66	45,05	-1,39
celkového kapitálu	dni	361,29	374,59	-13,30
vlastného kapitálu	dni	184,16	193,7	-9,54

Doby obratu sa takisto vyvíjali priaznivo a došlo k ich poklesu.



UKAZOVATEĽ	M.J.	2016	2015	Rozdiel
LIKVIDITA				
Okamžitá likvidita krátkodobých záväzkov		0,01	0,01	+0,00
Bežná likvidita krátkodobých záväzkov		0,53	0,49	+0,04
Celková likvidita krátkodobých záväzkov		0,90	0,88	+0,02
Vlastné imanie/neobežný majetok	%	74,06	73,02	+1,04
FINAČNÉ UKAZOVATELE				
Podiel vlastného imania na majetku	%	50,97	51,71	-0,74
Celková zadĺženosť majetku	%	48,87	48,13	+0,74
Celková zadĺženosť vlastného imania	%	95,87	93,08	+2,79
Zadĺženosť vl.imania úvermi a fin.výpomoc.	%	58,40	52,80	+5,60
Úroková miera z úverov	%	2,27%	2,88%	-0,61%
Podiel pridanej hodnoty na tržbách za predaj vl. výrobkov a služieb	%	40,45	40,17	+0,28
Doba návratnosti úverov a fin.výpomoci	roky	2,69	2,55	+0,15
Doba splatnosti pohľadávok z obch. styku	dni	61,53	54,16	+7,37
Doba splatnosti záväzkov z obch. styku	dni	44,66	44,49	+0,17
EBITDA/Majetok spolu	%	12,63	12,41	+0,22
EBIT/Majetok spolu	%	6,5	5,63	+0,87

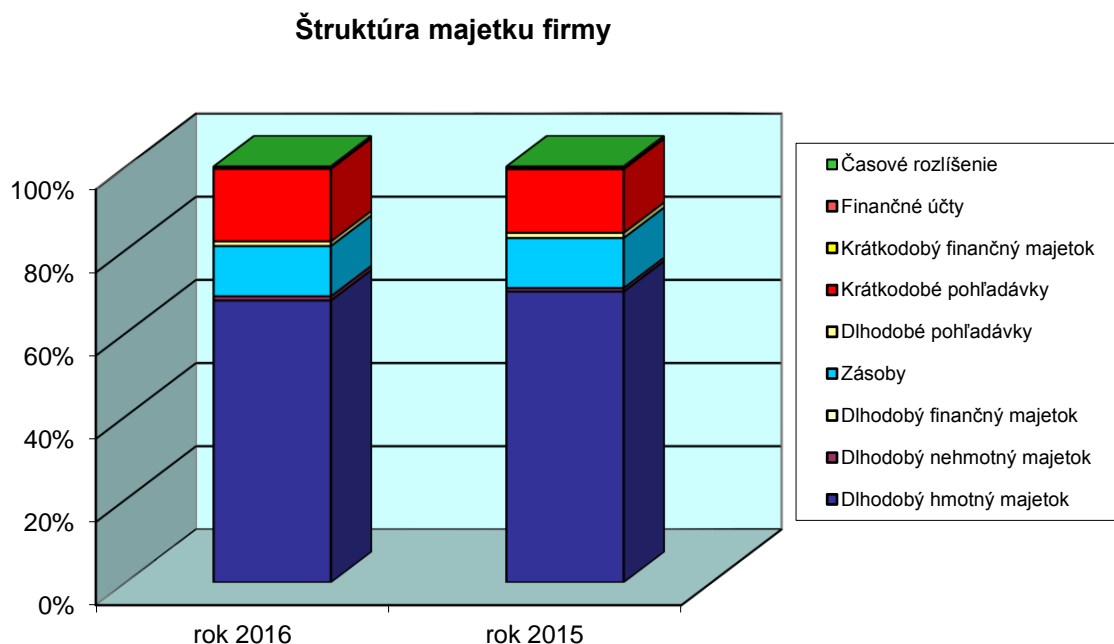
Ukazovatele likvidity sa mierne zlepšili. Nákup nových technológií resp. modernizácie sme financovali z vlastných aj úverových zdrojov, čo sa prejavilo vo zvýšení zadĺženosti.

Úrokovú mieru ovplyvnil vývoj referenčnej úrokovej sadzby medzibankového trhu - EURIBOR. Mesačné aj trojmesačné sadzby, používané pri fixácii, dosahujú záporné hodnoty t.j. pri výpočte úrokov vychádzame iba z úrokovej prirážky (marže) bánk. Doba splatnosti pohľadávok z obchodného styku výrazne stúpla z dôvodu zvýšenia splatnosti pri fakturáciách kľúčovým odberateľom (skupina Whirlpool), stále je však na prijateľnej úrovni vďaka dôslednému riadeniu pohľadávok prostredníctvom kreditného systému a odkupu. Naopak doba splatnosti záväzkov z obchodného sa zmenila zanedbateľne.

Hodnota majetku firmy sa zvýšila oproti roku 2015 o 3 021 670 €, pričom neobežný majetok vzrástol o 1 415 535 €, obežný majetok o 1 613 896 € a časové rozlíšenie aktív kleslo o 7 761 €.

V obežnom majetku došlo k nárastu zásob o 384 568 € (z dôvodu zvýšenia zásob materiálu aj napriek poklesu skladu hotových výrobkov v priebehu roka 2016). Finančné účty klesli o 5 873 €, krátkodobý finančný majetok vzrástol o 89 € a pohľadávky sa zvýšili o 1 235 112 €.

graf.č.10 Štruktúra majetku firmy

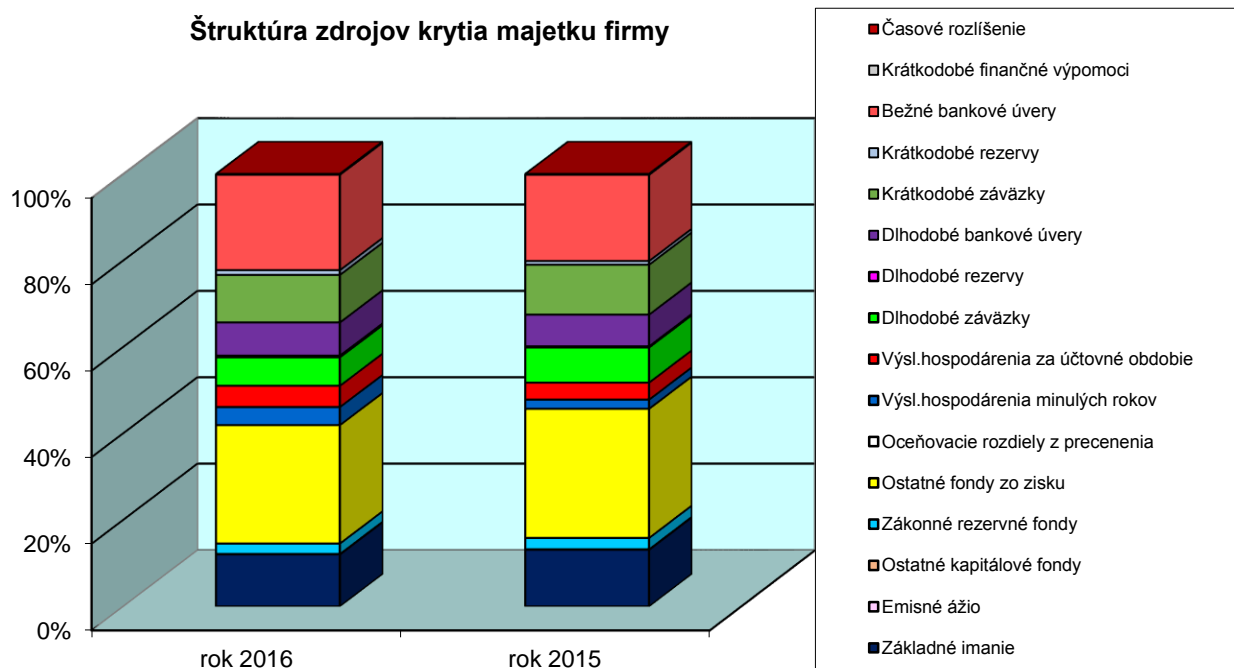


V oblasti vlastného imania a záväzkov stúplo vlastné imanie o 1 294 048 €, keď vrástlo základné imanie o 3 185 €, zvýšil sa výsledok hospodárenia minulých rokov o 812 788 € a výsledok hospodárenia za účtovné obdobie vzrástol o 478 075 €.

Celkové záväzky sú vyššie o 1 721 027 €, pričom rezervy vzrástli o 166 687 €, krátkodobé a dlhodobé záväzky sa znížili o 169 193 € a bankové úvery stúpili o 1 723 533 €.

Časové rozlíšenie pasív je vyššie o 6 595 €.

graf.č.11 Štruktúra zdrojov krytia majetku firmy





2.2.3 Riadenie finančného rizika

Riadenie finančného rizika vykonáva oddelenie financovania v spolupráci s ďalšími odborními. 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. 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 31.12.2016 v čase spracovania výročnej správy nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.



4. HLAVNÉ SMERY VÝVOJA V PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI PRE ROK 2017 VČÍTANE RIZÍK

V roku 2017 odhadujeme, že európska a svetová ekonomika bude rásť doterajším tempom. Do plánu pre rok 2017 sme premietli len tržby z výrobkov, ktorých nábeh do série začal do konca roka 2016

V pláne roku 2017 je uvažované s nasledovnými predpokladmi:

□ Tržby

⇒ počítame s 5,9%-ným medziročným nárastom obratu chemickej výroby vo fyzických jednotkách, čo predstavuje cca 2,0 mil. €, nepočítame s medziročným nárastom cien výrobkov chemickej výroby

□ Náklady

⇒ materiál chemickej výroby: v pláne je premietnutý 5%-ný nárast cien surovín (oproti roku 2016). Tento nárast čiastočne vykompenzujeme úspornými opatreniami vo výške 200 tis.€ (optimalizácia receptúr zmesí).

⇒ ceny EE a plynu sa vyvíjajú priaznivo, v pláne 2017 sú zahrnuté úspory z titulu nižších jednotkových cien v objeme 150 tis. €

⇒ opravy sú naplánované v objeme 961 tis. € (z toho: materiál na opravy vo výške 457 tis. € a externé opravy sú v čiastke 504 tis. €)

⇒ v pláne predpokladáme medziročný nárast osobných nákladov v objeme cca 512 tis. €, počítame so stavom zamestnancov 726 osôb

□ Financovanie

⇒ V roku 2017 naďalej počítame s odkupom pohľadávok. V pláne CF sú premietnuté splátky bankám vo výške 1 243 tis. € a splátky leasingov v objeme 390 tis. €.

□ Investície

⇒ V roku 2017 sú investičné akcie naplánované v hodnote cca 3 200 tis. €.

⇒ Medzi najvýznamnejšie plánované investície na segmente Valcovňa patrí rekonštrukcia zásobníkov a pseudopravy syvkých komponentov ML č. 6, modernizácia pasírovacieho zariadenia, FL 1, cirkulačný okruh zmäkčovadiel do výroby ZB, filtračné odsávacie jednotky Herding.

⇒ Na segmente Lisovaná technická guma sú priority zamerané na reetrofit vstrekolisu DESMA č. 42, a D 49 horizontálny, modernizácia RS vstrekolisov DESMA č. 50,51, vstrekolis PanStone, vstrekolisy 400 t – 2 ks.

⇒ Na vytlačovanej technickej gume je to laminovacie zariadenie, lakovacia kabína s príslušenstvom, prestavba obj. 323 na konfekčnú výrobu, spojovací lis IMG 30 modernizácia pohonov P06 a P04

⇒ Na odbore strojárskej výroby je to uvedenie do prevádzky laserovej naváračka a CNC sústruhu

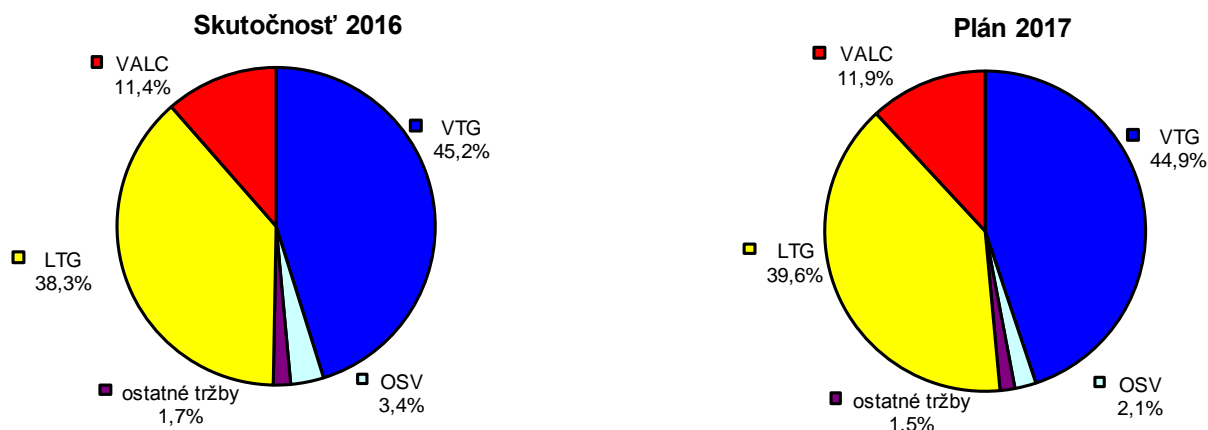
⇒ Ostatné investície sú zamerané na modernizáciu meracích prístrojov QM, modernizáciu a monitorovanie počítačovej siete, kamerový systém, implementácia IS IFS a investície do intralogistiky a manipulačnej techniky



Vybrané ukazovatele obchodno-finančného plánu na rok 2017 v porovnaní s rokom 2016

r.č.	ukazovateľ	mer.jed.	skutočnosť 2016	predikcia 2017	index 17/16
1.	tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	36 273 873	37 878 000	104,4
1.a.	tržby z predaja do tuzemska	€	11 068 426	11 305 000	102,1
1.b.	tržby z predaja do zahraničia	€	25 205 447	26 573 000	105,4
1.b.a.	v tom vývoz do ČR	€	4 326 950	4 591 000	106,1
1.b.b.	vývoz mimo ČR	€	20 878 497	21 982 000	105,3
2.	tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	34 418 102	36 500 000	106,0
3.	zásoby celkom	€	4 398 857	4 630 000	105,3
4.	pridaná hodnota	€	14 673 416	15 274 000	104,1
5.	výroba tovaru (RC)	€	36 589 446	37 831 000	103,4
6.	priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	689	726	105,4
7.	produktivita práce (PP) z VT	€	53 105	52 109	98,1
8.	PP z pridanej hodnoty	€	21 297	21 039	98,8
9.	PP z výnosov	€	58 307	58 047	99,6
10.	investície	€	3 700 616	3 200 000	86,5
11.	výnosy	€	40 173 483	42 142 000	104,9
12.	náklady bez dane z príjmu	€	38 136 297	40 038 000	105,0
13.	výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	2 367 881	2 474 000	104,5
14.	výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-330 695	-370 000	-
15.	výsledok hospodárenia pred zdanením	€	2 037 186	2 104 000	103,3

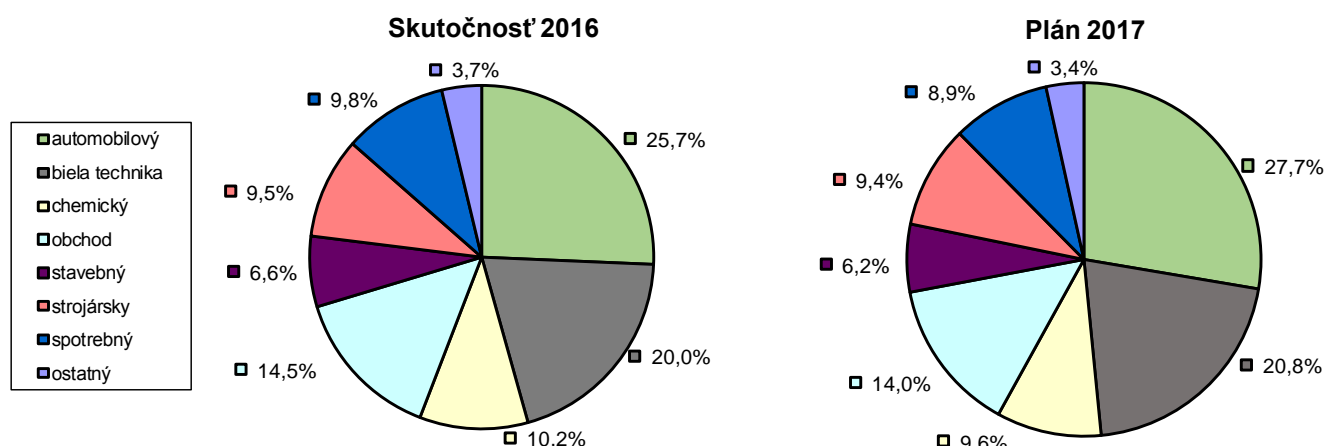
graf.č.12 Podiel jednotlivých typov výrob na tržbách



	Skutočnosť 2016		Plán 2017	
	v tis. €	% podiel	v tis. €	% podiel
VALC	4 151	11,4%	4 500	11,9%
LTG	13 881	38,3%	15 000	39,6%
VTG	16 387	45,2%	17 000	44,9%
OSV	1 218	3,4%	810	2,1%
ostatné tržby	637	1,7%	568	1,5%
tržby spolu	36 274	100,0%	37 878	100,0%



graf.č.13 Rozčlenenie tržieb chemickej výroby podľa odvetví



Rozčlenenie tržieb chemickej výroby	Skutočnosť 2016		Plán 2017	
	v tis. €	% podiel	v tis. €	% podiel
automobilový	8 836	25,7%	10 100	27,7%
biela technika	6 880	20,0%	7 582	20,8%
chemický	3 506	10,2%	3 495	9,6%
obchod	4 987	14,5%	5 114	14,0%
stavebný	2 285	6,6%	2 260	6,2%
strojársky	3 274	9,5%	3 427	9,4%
spotrebný	3 365	9,8%	3 265	8,9%
ostatný	1 287	3,7%	1 257	3,4%
tržby CHV spolu	34 420	100,0%	36 500	100,0%

Poznámka: Tržby CHV (tržby za výroby + práca vo mzde)

Riziká

- pokles obratu chemickej výroby
- rast cien vstupov (zvýšenie cien surovín o 1% predstavuje cca 158 tis. €)
- hrozba vzniku platobnej neschopnosti

ZÁKLADNÉ STRATEGICKÉ CIELE VEGUM a.s. PRE ROK 2017:

1. Splniť finančný plán na rok 2017, t.j. dosiahnuť výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške 2 104 tis. €, EBIT 2 474 tis. € a EBITDA 4 851 tis. €
2. Zvládnuť zvýšený objem výroby, zabezpečiť dostatok zdrojov: výrobné zariadenia a úkolových zamestnancov
3. Zahájiť strategické projekty: optimalizácia gumárenských zmesí, znižovanie variabilných nákladov výroby TVO, energetické projekty a pripraviť sa na zvýšenie cien surovín, zabezpečiť materiálové úspory vo výške 200 tis. € a úspory energií 150 tis.€
4. Zastaviť neprímeraný rast osobných nákladov: pripraviť opatrenia vedúce k stabilizácii a k znižovaniu fluktuácie úkolových a režijných zamestnancov; zlepšovaním výrobných procesov, znižovaním požiadaviek na opracovanie a kusovú kontrolu; zavedenie automatizácie kontroly a outsourcovanie kusovej kontroly
5. Zefektívnenie podnikových procesov s podporou IS IFS (plánovanie predaja, výroby a nákupu, vnútro podniková logistika, podpora podnikovej údržby)
6. Zabezpečiť financovanie prevádzky a plánovaných investícií.



5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2016

VEGUM a. s. vykázal za rok 2016

zisk pred zdanením v objeme

2 037 186,29 €

Odpočítateľné položky

- 47 798,93 €

Celkom základ dane z príjmu

1 989 387,36 €

Odpočet daňovej straty (1/4 zo súčtu r. 2010-2012)

- 826 451,81 €

Základ dane pre odvod dane z príjmu

1 162 935,55 €

Splatná daň z príjmov:

- daň z úrokov (19%)

0,45 €

- daň z príjmov (22%)

255 845,82 €

Splatná daň z príjmov celkom:

255 846,27 €

Odložená daň z príjmov

- 12 707,00 €

Celková daň z príjmov pre účtovníctvo

243 139,27 €

Výsledok hospodárenia (zisk) za rok 2016

1 794 047,02 €

Vysporiadanie VH:

- dividendy akcionárom

599 994,95 €

- preúčtovať na účet 428 - Nerozdelený zisk min. rokov

1 194 052,07 €