



VEGUM a.s., DOLNÉ VESTENICE

V Ý R O Č N Á S P R Á V A ***za rok 2017***

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)	7
1.2.3 Majetková účasť	8
2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2016-2017.....	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 2018 VČÍTANE RIZÍK.....	23
5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2017.....	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 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 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



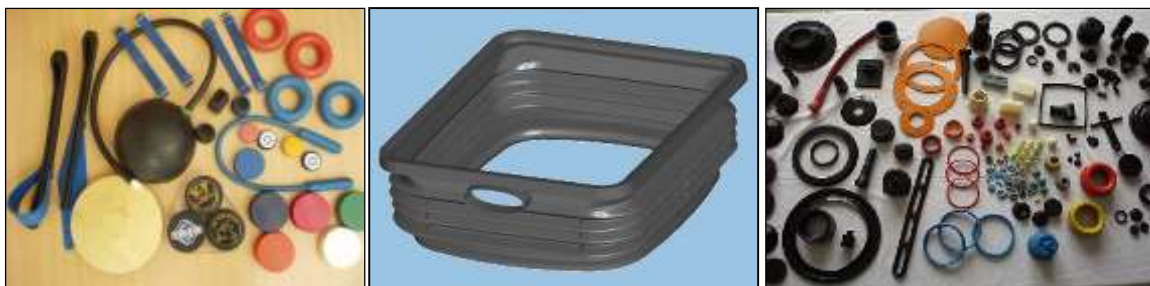
Lisovanej technickej gummy

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....)*



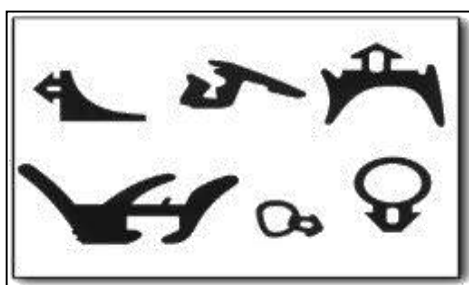


Vytlačovanej technickej gummy

Výrobky z vytlačovanej technickej gummy sú vyrábané na kontinuálnych vytlačovacích linkách s využitím vulkanizácie v strižnej hlave, v UHF kanáli, teplovzdušnom kanáli alebo v 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 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 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 jednúčelových 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 zväčské práce*



V rámci systému integrovaného manažérstva neboli splnené všetky kľúčové **Merateľné ciele stanovené pre rok 2017**, ktoré napĺňali spoločné požiadavky noriem **ISO 9001, 14001, OHSAS 18001, ISO 50001 a ISO/TS 16949** z titulu nedosiahnutia plánovaných tržieb CHV a nárastom cien najdôležitejších gumárenských surovín. Tak ako väčšina slovenských spoločností aj VEGUM a.s. mal aj má problém nájsť dostatok pracovných síl a začal využívať zamestnancov z tretích krajín, čo malo negatívny dopad na ukazovatele produktivity práce, neproduktívnych nákladov, spotreby energií, PPM u vybraných zákazníkov, reklamácií, odpadov a rýchlych transportov. Z dôvodu vyššieho počtu pracovných úrazov sme nesplnili ukazovateľ počet pracovných úrazov na 1 milión odpracovaných hodín (AccR).

V mesiaci marec 2017 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**. 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.

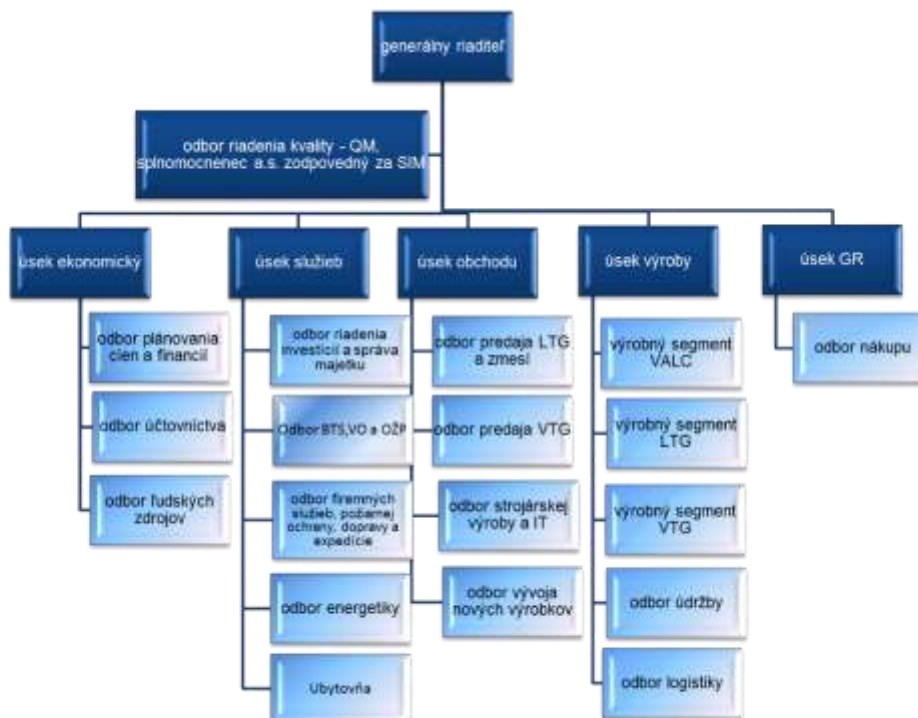


Ďalšie úlohy sú zakomponované v Merateľných cieľoch a v Programe zlepšovania spoločnosti s ich upresnením aj pre automobilový priemysel. V týchto dokumentoch sú obsiahnuté parametre, ktoré sú zamerané na zlepšovanie všetkých procesov spoločnosti. Hlavným cieľom je zvyšovanie spokojnosti zákazníkov. Rovnako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



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 |

1.2.2 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. František Hanzen** (od 7.9.2017)

člen: **Ing. Pavel Janega** (do 7.9.2017)



Dozorná rada:

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

člen: **Mgr. Milan Šiška**

člen: **Miroslav Mišík**

1.2.3 Majetková účasť

VEGUM a.s. k 31.12.2017 nemá majetkovú účasť v žiadnej spoločnosti.



2. VÝVOJ ČINNOSTI, HOSPODÁRENIA A FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI ZA ROKY 2016-2017

2.1 Výsledky spoločnosti vo vybraných základných ukazovateľoch hospodárskej činnosti

r.č.	ukazovateľ	mer. jed.	skutočnosť		index 17/16
			2017	2016	
1.	tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	38 066 278	36 273 873	104,9
1.a.	tržby z predaja do tuzemska	€	11 053 534	11 068 426	99,9
1.b.	tržby z predaja do zahraničia	€	27 012 744	25 205 447	107,2
1.b.a.	v tom vývoz do ČR	€	4 539 496	4 326 950	104,9
1.b.b.	vývoz mimo ČR	€	22 473 248	20 878 497	107,6
2.	tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	36 268 575	34 418 102	105,4
3.	dovoz celkom	€	12 806 683	11 571 494	110,7
3.a.	z toho ČR	€	5 178 685	4 467 721	115,9
3.b.	ostatné krajiny	€	7 627 998	7 103 773	107,4
4.	obchodná bilancia	€	14 206 061	13 633 953	104,2
5.	zásoby celkom	€	4 935 122	4 398 857	112,2
6.	pridaná hodnota	€	13 592 143	14 673 416	92,6
7.	výroba tovaru (RC)	€	38 932 119	36 589 446	106,4
8.	priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	730	689	106,0
9.	priemerný mesačný zárobok	€	850	816	104,2
10.	produktivita práce (PP) z VT	€	53 332	53 105	100,4
11.	PP z pridanej hodnoty	€	18 619	21 297	87,4
12.	PP z výnosov	€	57 659	58 307	98,9
13.	investície	€	2 058 861	3 700 616	55,6
14.	výnosy	€	42 091 364	40 173 483	104,8
15.	náklady bez dane z príjmu	€	42 192 511	38 136 297	110,6
16.	výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	255 822	2 367 881	10,8
17.	výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-356 969	-330 695	-
18.	výsledok hospodárenia pred zdanením	€	-101 147	2 037 186	-

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 prípojek do firmy SAMSUNG, lisovaných výrobkov pre ELECTROLUX a rámov pre firmu AKI GmbH.

V medziročnom porovnaní rokov 2017 a 2016 došlo k nárastu cien najdôležitejších gumárenských surovín (prírodné aj syntetické kaučuky, zmäkčovadlá, sadze). Zvyšovanie cien gumárenských surovín sa premietol aj do zvýšenia nákupných cien špeciálnych zmesí, čo viedlo k rastu materiálovej náročnosti. Prebiehali rokovania so zákazníkmi ohľadom zakomponovania časti zvýšenia cien hlavných gumárenských surovín do cien výstupov.

V roku 2017 sme z titulu nárastu výroby a fluktuácie zamestnancov pociťovali nedostatok pracovných síl a začali sme využívať zamestnancov z tretích krajín, čo sa odzrkadilo v poklese produktivity, zvýšení neproduktívnych nákladov, v náraste reklamácií, vo vyššej spotrebe energií a materiálu, zvýšení odpadov.

Vo firme aj naďalej 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 2017 tržby z predaja výrobkov, tovarov a služieb v objeme 38 066 tis. € (nárast oproti roku 2016 o 4,9%). Medziročne spoločnosť zaznamenala 5,4%-ný nárast tržieb chemickej výroby.

Vývoj tržieb gumárenskej výroby v rokoch 2017-2016 dokumentujú nasledovné tabuľky a graf č.1.

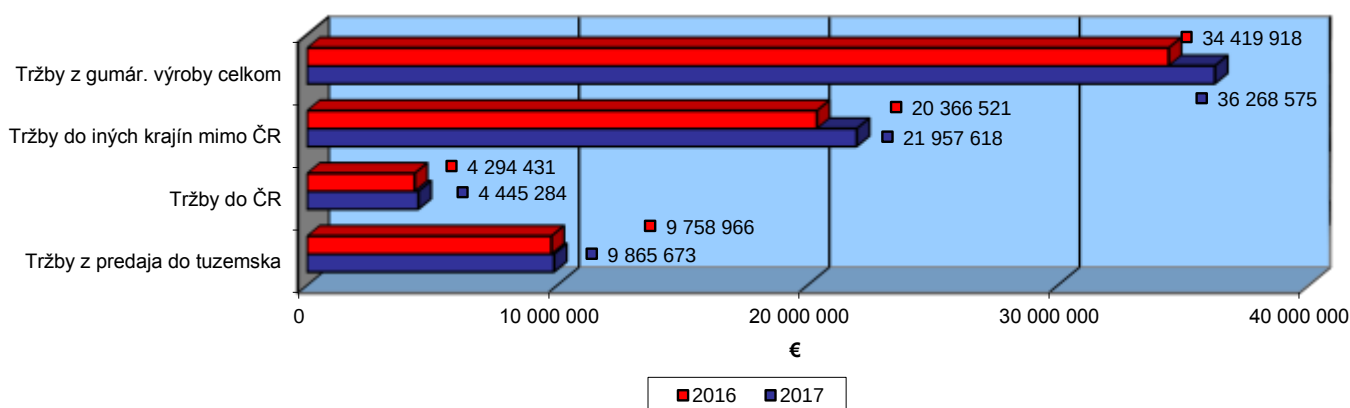
Tržby gumárenskej výroby (v €):

	2017	2016	17/16
Tržby z predaja výrobkov	36 268 575	34 418 102	105,4
Tržby za služby výrob.činností = práca vo mzde	0	1 816	0,0
Tržby z gumár. výroby celkom	36 268 575	34 419 918	105,4

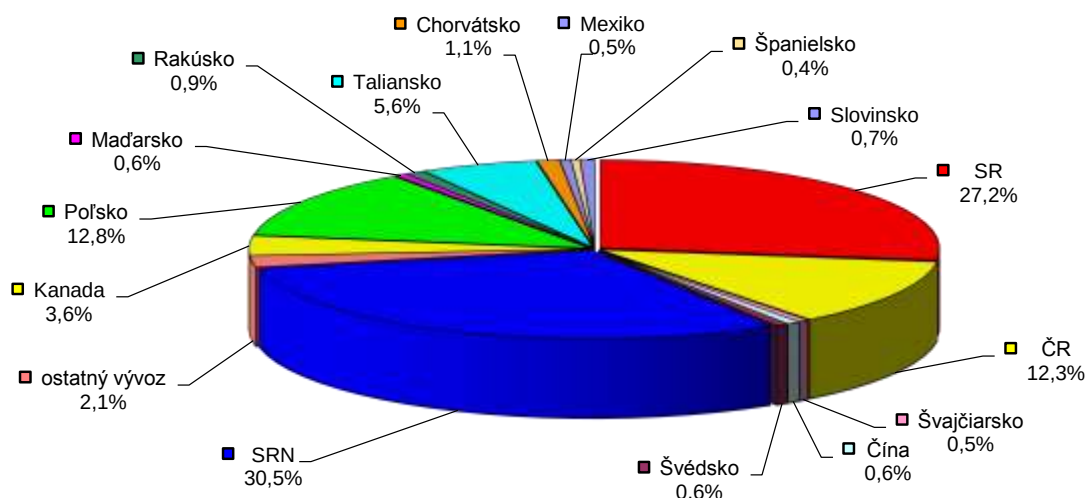
Štruktúra predaja gumárenskej výroby podľa teritórií (v €):

	2017	2016	17/16
Tržby z predaja do tuzemska	9 865 673	9 758 966	101,1
Tržby do ČR	4 445 284	4 294 431	103,5
Tržby do iných krajín mimo ČR	21 957 618	20 366 521	107,8
Tržby z gumár. výroby celkom	36 268 575	34 419 918	105,4

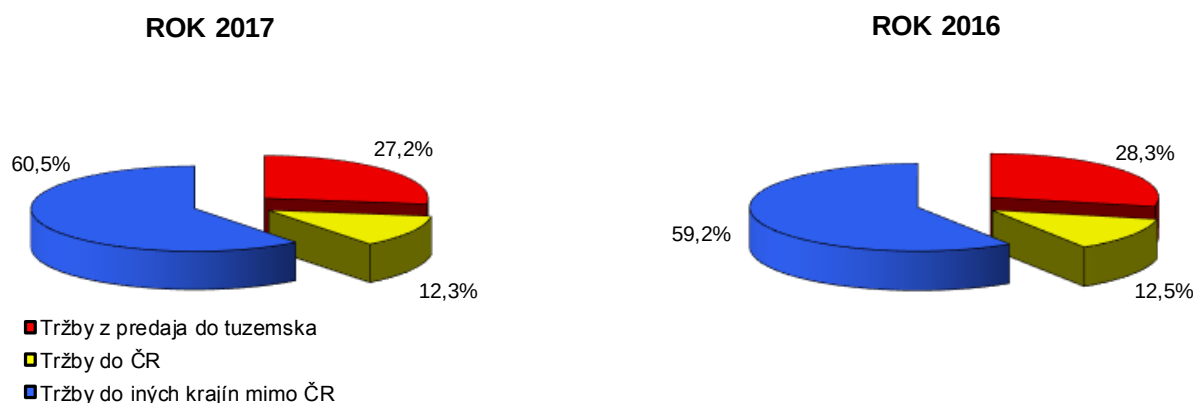
graf č.1 tržby gumárenskej výroby v rokoch 2017-2016 (v €)



graf č.2 Predaj gumárenskej výroby podľa štátov za rok 2017



graf č.3 teritoriálne členenie tržieb chemickej výroby



Prvenstvo na **tuzemskom trhu** patrí firme WHIRLPOOL SLOVAKIA s 27,4%-ným podielom. V roku 2017 sme u tejto firmy zaznamenali medziročný nárast dodávok takmer o 126 tis. €. Počas roka 2017 spoločnosť VEGUM a.s. zvýšila výrobu pre firmy ZF Slovakia, Inteva Products Slovakia, Nidec Global Alliance Slovakia, Plastimat – H, DSV Solutions Slovakia. Najvýraznejší medziročný pokles dodávok sme zaznamenali u firiem Continental Matador Rubber, LEONI (zákazník prešiel z páskov na granulát, na ktoré VEGUM a.s. nemá technológiu), EKOMAC (od zákazníka prestal odoberať jeho hlavný partner z Uzbekistanu), mageba Slovakia (presunula časť výroby zo Slovenska do Turecka).

Podstatným zdrojom tržieb je **vývoz výrobkov**, ktorý v roku 2017 predstavoval 72,8% z tržieb chemickej výroby a v roku 2016 to bol 71,6%-ný podiel.

Podiel **tržieb do ČR na celkových tržbách** medziročne klesol o 0,2%. Objem tržieb chemickej výroby v roku 2017 do ČR bol 4 445 tis. €, čo oproti roku 2016 predstavuje 3,5%-ný nárast. Medziročný objem tržieb vzrástol u firiem PMP PAL International, Automotive Lighting, VINAMET, ŠKODA AUTO, ALFA PLASTIC, WITTE Nejdek. Zaznamenali sme medziročné zníženie tržieb u firiem ALBIXON, BYNAMICS, DONALDSON CZECH REPUBLIC, Wicke CZ.



Podiel **exportu mimo ČR** v roku 2017 bol 60,5% a v roku 2016 bol 59,2%. Objem tržieb chemickej výroby do ostatných krajín v roku 2017 bol 21 958 tis. €, čo predstavuje 7,8%-ný medziročný nárast. K medziročnému zvýšeniu objemu výroby došlo pre firmy BRILLANTEN KLEY, Webasto, SAMSUNG ELECTRONICS POLAND, ELECTROLUX POLAND a ITALIA, AKI. Najvýraznejší medziročný prepád tržieb sme zaznamenali u firiem Sher-Wood Athletics Group, NORA SYSTEMS, FT-TEC, TP Blau. Hlavným dôvodom zníženia tržieb bol interný problém s nedostatkom pracovníkov na valcovni a lisovni, a preto sme nestíhali plniť termíny dodávok.

S existujúcimi zákazníkmi SAMSUNG, ELECTROLUX, KRONE, DOYMA, TP Blau, DONALDSON, Automotive Lighting, VOLKSWAGEN, Webasto prebieha komunikácia o rozšírení výroby z dôvodu získania nových projektov.

2.1.2 Zásobovanie

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

Stav skladu základného materiálu sa darilo aj v roku 2017 odboru nákupu naďalej udržiavať na nízkej úrovni (aj vďaka konsignačným skladom), čo priaznivo vplýva aj na finančnú situáciu našej a.s. Priemerná doba obrátky zásob materiálu v roku 2017 bola 24 dní. V roku 2017 stúpali ceny všetkých základných surovín – kaučukov, sadzí, olejov. Rast cien začal už koncom prvého kvartálu a pokračoval až do konca roka. V mesiacoch marec-apríl výrazne vzrástli ceny SBR kaučukov. Tento rastúci trend nepokračoval v priebehu celého roku 2017, naopak od júna nastal postupný pokles cien. Ceny prírodných kaučukov ovplyvňuje burza a nezaznamenali sme výrazný nárast, alebo pokles. Ceny EPDM kaučukov boli dlhodobo stabilné, avšak v priebehu posledných mesiacov roku 2017 výrobcovia avizovali nárast cien. Nárast cien ropy ovplyvnil aj ceny olejov, ktoré vstupujú do gumárenských zmesí ako zmäkčovadlá. Ceny nakupovaných zmesí boli zvýšené v priebehu roku 2017 trikrát.

Dostupnosť surovín sa výrazne zhoršila. Výrobcovia silicky informovali o kapacitných problémoch. Situáciu sme riešili vystavením rámcovej objednávky na potrebné množstvo v dostatočnom časovom predstihu. Problémy boli aj so zabezpečením chlórprepených kaučukov a niektorých typov EPDM kaučukov, ktoré pretrvávajú.

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

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

2.1.3 Výroba

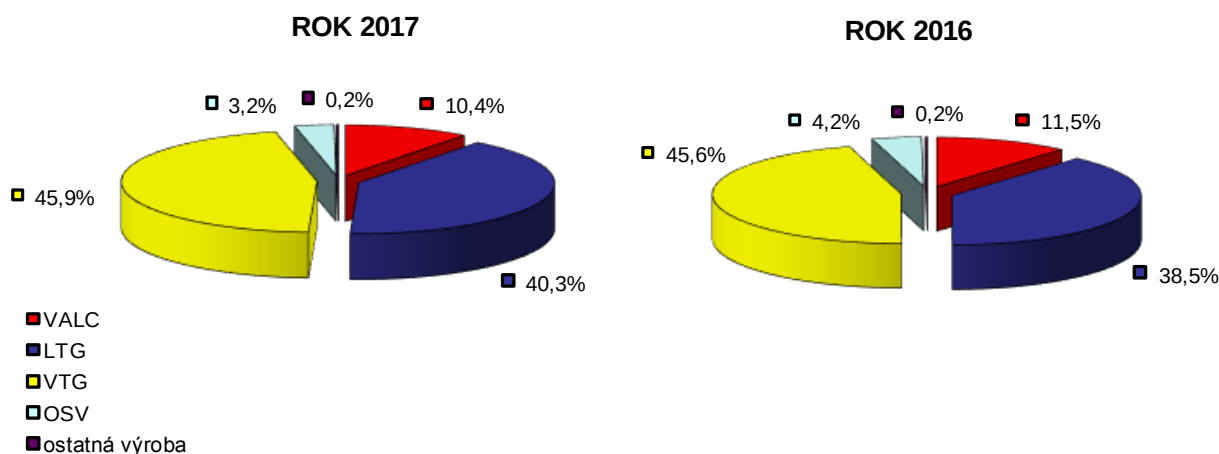
Nosnou časťou výrobného programu je chemická výroba. Medziročne firma výrazne zvýšila objem chemickej výroby na segmentoch LTG, VTG. U segmentu VALC a u strojárenskej výroby sme zaznamenali medziročný pokles výroby. Oproti roku 2016 došlo aj k miernemu poklesu ostatnej výroby, čo dokumentuje nasledovná tabuľka.



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

Stredisko	2017		2016		index
	hodnota	podiel	hodnota	podiel	17/16
VALC	4 045 411	10,4%	4 204 831	11,5%	0,962
LTG	15 692 669	40,3%	14 086 781	38,5%	1,114
VTG	17 865 912	45,9%	16 680 254	45,6%	1,071
Chemická výroba	37 603 992	96,6%	34 971 866	95,6%	1,075
OSV	1 263 836	3,2%	1 547 878	4,2%	0,816
hlavná výroba	38 867 828	99,8%	36 519 744	99,8%	1,064
ostatná výroba	64 291	0,2%	69 702	0,2%	0,922
spolu a.s.	38 932 119	100,0%	36 589 446	100,0%	1,064

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

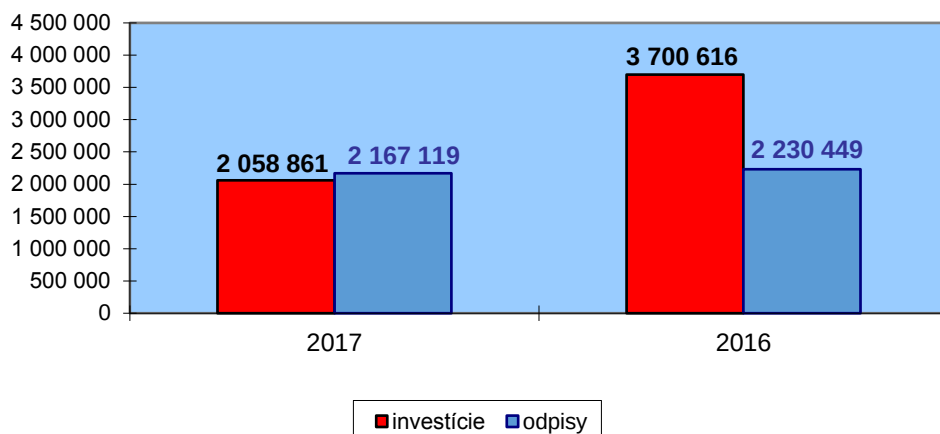


2.1.4 Investície

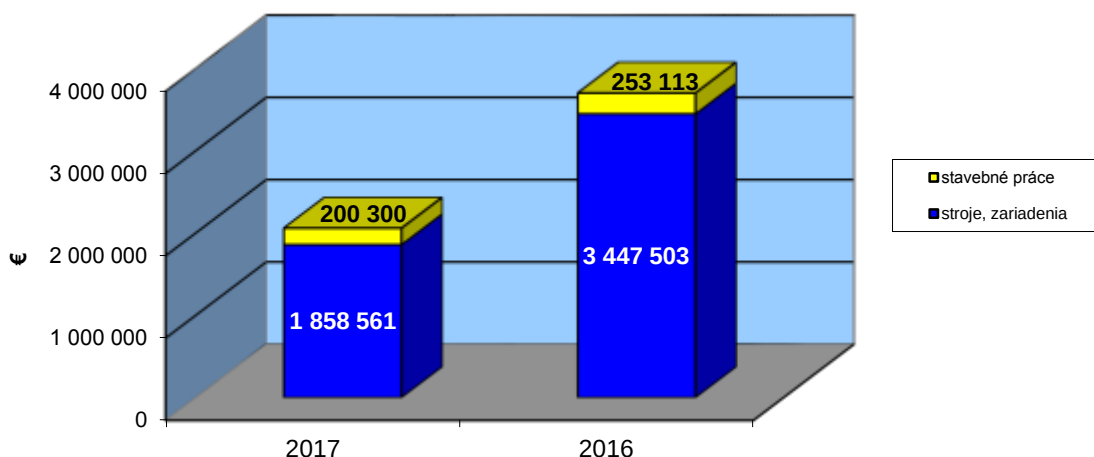
Podnik v roku 2017 realizoval investície v objeme 2 059 tis. €. V štruktúre investícií bolo v priemere 90,3% smerovaných do strojno-technologických zariadení (93,2% v roku 2016). V roku 2017 sa pokračovalo s koncentráciou a reštrukturalizáciou výroby, čo bolo spojené hlavne s realizáciou akcií na projektoch modernizácie procesov výroby gumárenských zmesí (cirkulačný okruh zmäkčovadiel, sekacie zariadenie Batchfeeder pre ML č.7, modernizácia pasírovacieho zariadenia FL č.1, 2 ks filtračných jednotiek Herding, regulovaný pohon dvojvalca). Ďalej bol zrealizovaný retrofit vstrekolisu DESMA, nákup vertikálneho vstrekolisu REP, hydraulického lisu Pan Stone a spojovacieho lisu IMG 30T, automatizovaného robotického pracoviska Bonaver, 2-osého univerzálneho sústružníckeho centra, laserovej naváračky MEPAC, bola zrealizovaná modernizácia riadiaceho systému a modernizácia pohonov pásov v TVK kanáloch P04, P05 a P06. Bola zrealizovaná 2.etapa prestavby podnikovej ubytovne. Na odbore strojárskej výroby boli vyrobené formy a studené

kanály k formám, bola modernizovaná IT infraštruktúra – počítačová sieť a nový software IFS. V roku 2017 boli na leasing nakúpené nové PC, osobný automobil a filtračná jednotka.

graf.č.5 Vývoj investícií a odpisov v rokoch 2017-2016 (v €)



graf č.6 Vývoj investícií v členení stavebné práce, stroje a zariadenia v rokoch 2017-2016 (v €)



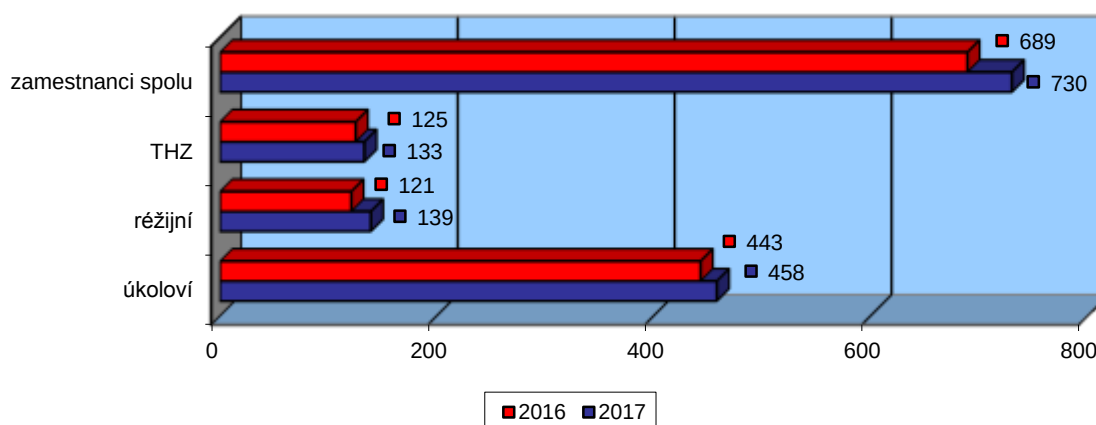
2.1.5 Zamestnanosť

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v roku 2017 bol 730. Zamestnanosť sa medziročne zvýšila o 41 osôb, t.j. o 6,0%. V štruktúre podľa kategórií bolo zvýšenie fixných zamestnancov o 10,6% (nárast THZ o 8 osôb, zvýšenie režijných o 18 osôb) a v kategórií úkolových zamestnancov došlo k zvýšeniu o 3,4% (o 15 osôb). Podiel fixných zamestnancov k úkolovým medziročne stúpol zo 55,5% na 59,4%.

Fluktuácia zamestnancov v roku 2017 dosiahla 36,48% (v roku 2016 to bolo 32,95% a 19,13% v roku 2015) a spôsobila nám hlavne u úkolových zamestnancov nárast neproduktívnych nákladov t.j. mzdových (zaúčanie), materiálových aj energetických nákladov

(zvýšené percento nepodarkov, vyššia spotreba materiálu, energií, zvýšené reklamácie) ako aj rast služieb (využívanie služieb pracovných agentúr a sprostredkovateľských služieb na zabezpečenie zamestnancov z tretích krajín).

graf.č.7 Priemerný prepočítaný stav zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2017-2016



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 2017 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.

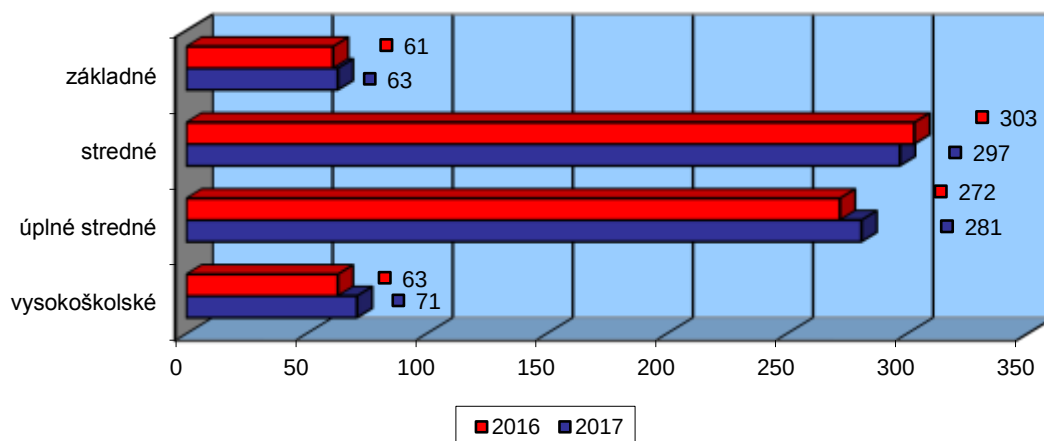
V oblasti systému manažérstva bolo realizované školenie ISO 9001 + IATF (TS 16949) a v oblasti metrológie školenie firemný metrológ, zodpovednosť za bezpečnosť výrobku a metrológia dĺžkových meradiel.

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

VEGUM a.s. vynaložila na tieto účely 24 237 € a vzdelávacích aktivít (vrátane bežných nákladov) sa zúčastnilo 1 008 účastníkov. Naďalej prebiehala spolupráca so strednými a vysokými školami pri absolvovaní bezplatnej odbornej praxe v spoločnosti.

Vysokoškolské vzdelanie má 10,0% a vzdelanie ukončené maturitou 39,4% zamestnancov. Vekový priemer zamestnancov k 31.12.2017 je 44,0 roka a voči roku 2016 je nárast o 0,3 roka.

graf.č.8 Kvalifikačná štruktúra zamestnancov VEGUM a.s. v rokoch 2017-2016 (fyzické osoby stav k 31.12.)



spolu fyzický stav zamestnancov k 31.12.2016 - 699, k 31.12.2017 - 712 zamestnancov t.j. nárast o 13 osôb.

Sociálny rozvoj firmy, jej sociálna politika a starostlivosť o zamestnancov súvisí s dosahovanými ekonomickými výsledkami a nadväzuje na personálnu politiku a stratégiu firmy. Aj napriek hospodárskym výsledkom firmy za rok 2017 boli realizované doplnkové formy odmeňovania vyplývajúce z kolektívnej zmluvy (13. a 14. plat, pohyblivá zložka mzdy).

Náklady na sociálnu starostlivosť o zamestnancov boli vo výške 455 759 € (t.j. zo sociálneho fondu 66 683 € a z nákladov 389 076 €).

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, na ubytovanie v podnikovej ubytovni, rekondičné pobyty a ďalšie sociálne aktivity zamerané hlavne na pracovné, životné jubileá a sociálne výpomoci. Pre zamestnancov a rodinných príslušníkov bol zorganizovaný firemný deň. Ďalej spoločnosť zo sociálneho fondu poskytla zamestnancom darčkové poukážky ku dňu matiek a k Vianociam, ako aj vitamínové balíčky.

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 2017 bol v tejto oblasti zameraný na plnenie a zabezpečenie úloh vyplývajúcich z požiadaviek normy ISO 14001, prípravu a priebeh kontrolného auditu systému environmentálneho manažérstva a tiež príprava na recertifikačný audit systému podľa ISO 14001:2015 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 XI/2017 bola vykonaná previerka zameraná na dodržiavanie legislatívy a ustanovení Vyhl. č. 611/2006 Z. z. - Vyhl. Ministerstva vnútra Slovenskej republiky o hasičských jednotkách. 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 1,52 l/s. Množstvo a kvalita vypúšťaných odpadových vôd do povrchového toku Nitrica bolo v súlade s rozhodnutím, ktoré vydal ObÚŽP v Prievidzi pod č. OÚŽP/2013/00038 zo dňa 25.03.2013.

2.2 Vývoj hospodárenia a finančnej situácie

2.2.1 Výsledok hospodárenia

Za rok 2017 a.s. dosiahla výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením stratu vo výške 101 147 €. Výnosy dosiahli hodnotu 42 091 364 €, čo je oproti roku 2016 o 1 917 881 € viac, keď tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb medziročne vzrástli



o 1 972 405 €. V porovnaní s rokom 2016 je výsledok hospodárenia pred zdanením negatívnejší o 2 138 33 € a aj výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti je nižší o 2 112 059 €.

Štruktúra hospodárskeho výsledku

UKAZOVATEĽ	2017	2016	Rozdiel
- výsledok hospod. z hospodárskej činnosti	255 822	2 367 881	-2 112 059
- výsledok hospod. z finančnej činnosti	-356 969	-330 695	-26 274
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-101 147	2 037 186	-2 138 333
Daň z príjmov	32 367	243 139	-210 772
Výsledok hospodárenia	-133 514	1 794 047	-1 927 561

Medziročný vývoj efektívnosti výroby je nasledovný:

Náročnosť výroby v % (náklady/výroba)

UKAZOVATEĽ	2017	2016	Rozdiel
- na materiál a energie	55,49	52,07	3,42
- na služby	9,30	7,65	1,65
- na osobné náklady	27,88	26,98	0,90

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

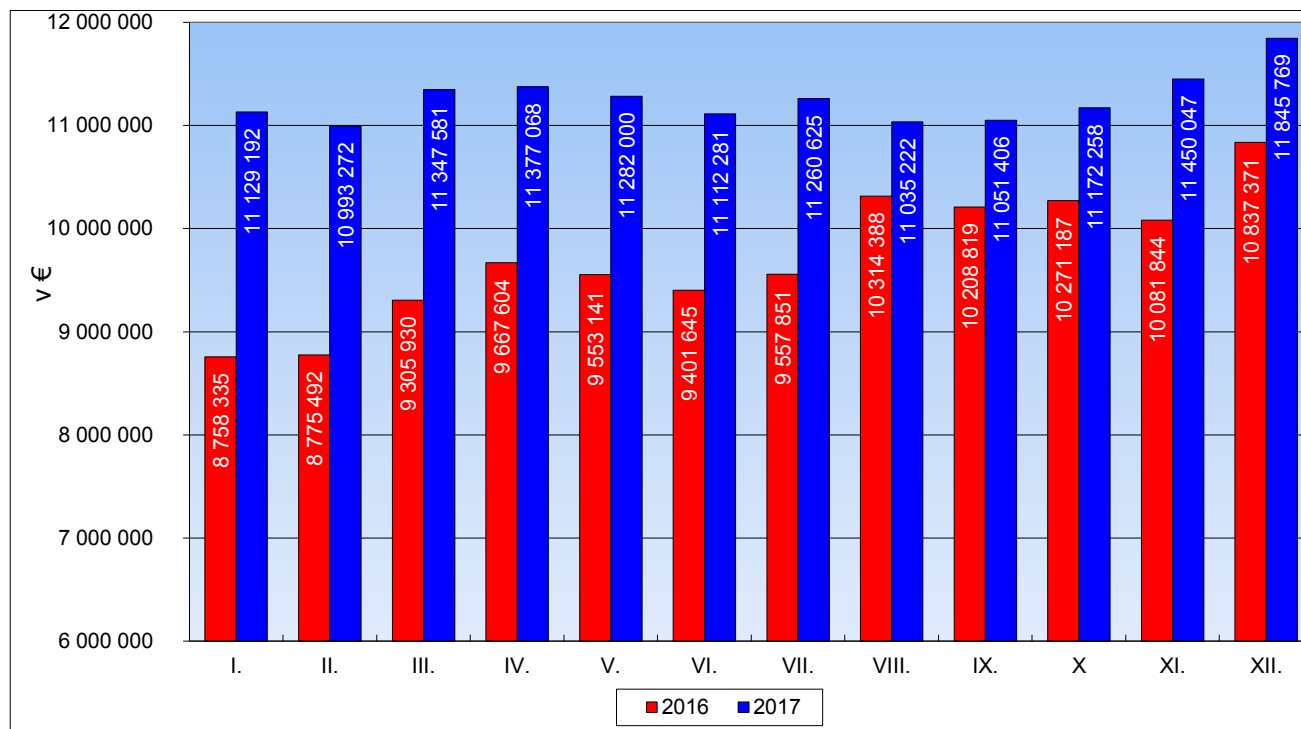
Medziročne stúpala náročnosť výroby na spotrebu materiálu (zvýšenie cien najdôležitejších gumárenských surovín v roku 2017, nárast cien nakupovaných zmesí, rast spotreby materiálu z dôvodu vysokej fluktuácie – zaúčanie, nárast odpadov ...). Energetická náročnosť výroby medziročne mierne klesla (pokles jednotkových cien EE a plynu). Náročnosť výroby na služby medziročne stúpala (medziročný nárast služieb z dôvodu využívania služieb pracovných agentúr a nárast služieb od firiem, ktoré zamestnávajú zamestnancov tretích krajín). Medziročne sa zvýšila mzdová náročnosť (rast počtu fixných zamestnancov ako aj 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 1 278 tis. €.

graf.č.9 Čerpanie úverov za roky 2016-2017



Z dôvodu vykázanej straty vykazujú ukazovatele rentability v porovnaní s rokom 2016 medziročné zhoršenie.

UKAZOVATEĽ	M.J.	2017	2016	Rozdiel
Rentabilita zo zisku pred zdanením				
tržieb	%	-0,27	5,62	-5,89
výnosov celkom	%	-0,24	5,07	-5,31
celkového kapitálu	%	-0,27	5,6	-5,87
vlastného kapitálu	%	-0,57	10,98	-11,55
Doba obratu z tržieb				
zásob	dni	46,67	43,66	+3,01
celkového kapitálu	dni	357,71	361,29	-3,58
vlastného kapitálu	dni	168,56	184,16	-15,60

Doba obratu zásob sa takisto vyvíjala nepriaznivo a došlo k jej nárastu.



UKAZOVATEĽ	M.J.	2017	2016	Rozdiel
LIKVIDITA				
Okamžitá likvidita krátkodobých záväzkov	1	0,01	0,01	+0,00
Bežná likvidita krátkodobých záväzkov	1	0,51	0,53	-0,02
Celková likvidita krátkodobých záväzkov	1	0,83	0,90	-0,07
Vlastné imanie/neobežný majetok	%	71,51	74,06	-2,55
FINAČNÉ UKAZOVATELE				
Podiel vlastného imania na majetku	%	47,12	50,97	-3,85
Celková zadlženosť majetku	%	52,71	48,87	+3,84
Celková zadlženosť vlastného imania	%	111,86	95,87	+15,99
Zadlženosť vl.imania úvermi a fin.výpomoc.	%	66,46	58,40	+8,06
Úroková miera z úverov a pôžičky	%	2,27%	2,27%	0,00%
Podiel pridanej hodnoty na tržbách za predaj vl. výrobkov a služieb	%	35,71	40,45	-4,74
Doba návratnosti úverov a fin.výpomoci	roky	5,83	2,69	+3,13
Doba splatnosti pohľadávok z obch. styku	dni	66,13	61,53	+4,60
Doba splatnosti záväzkov z obch. styku	dni	57,20	44,66	+12,54
EBDIT/Majetok spolu	%	6,41	12,63	-6,22
EBIT/Majetok spolu	%	0,68	6,5	-5,82

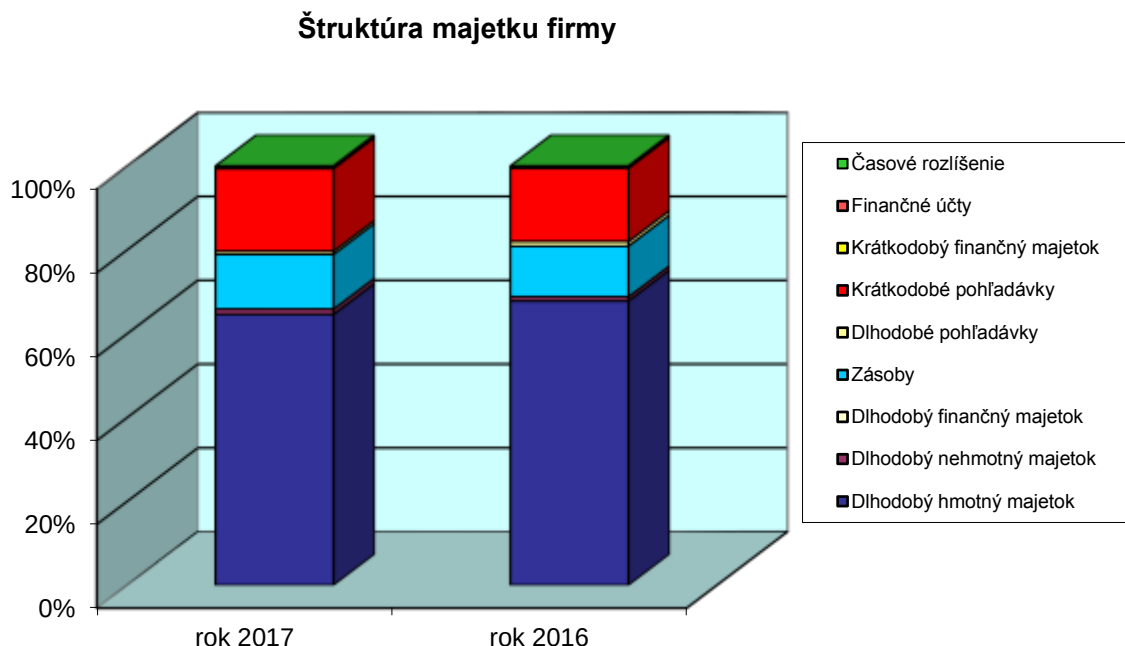
Ukazovatele likvidity sa mierne zhoršili. V roku 2017 sme navýšili prevádzkové financovanie o 900 tis. €. Nákup nových technológií resp. modernizácie sme financovali prevažne z vlastných zdrojov, čo sa prejavilo vo zvýšení zadlženosti.

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 2016 o 1 417 836 €, pričom neobežný majetok poklesol o 133 042 €, obežný majetok stúpol o 1 548 701 € a časové rozlíšenie aktív vzrástlo o 2 177 €.

V obežnom majetku došlo k nárastu zásob o 536 265 € (z dôvodu zvýšenia zásob materiálu ako aj skladu hotových výrobkov a nedokončenej výroby v priebehu roka 2017). Finančné účty stúpili o 25 774 €, krátkodobý finančný majetok vzrástol o 6 494 € a pohľadávky sa zvýšili o 980 168 €.

graf.č.10 Štruktúra majetku firmy

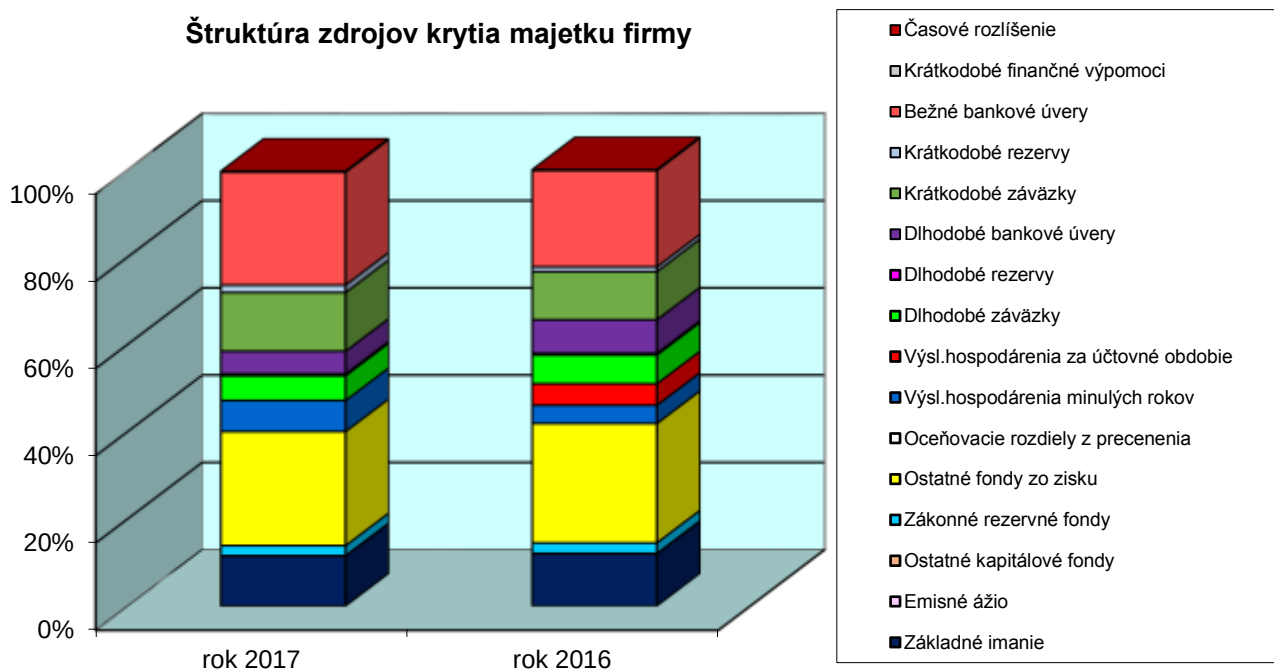


V oblasti vlastného imania a záväzkov kleslo vlastné imanie o 733 508 €, keď sa zvýšil výsledok hospodárenia minulých rokov o 1 194 053 € a výsledok hospodárenia za účtovné obdobie klesol o 1 927 561 €.

Celkové záväzky sú vyššie o 2 146 639 €, pričom rezervy vzrástli o 269 939 €, krátkodobé a dlhodobé záväzky sa zvýšili o 868 304 € a bankové úvery stúpili o 1 008 396 €.

Časové rozlíšenie pasív je vyššie o 4 705 €.

graf.č.11 Štruktúra zdrojov krytia majetku firmy





2.2.3 Riadenie finančného rizika

Riadenie finančného rizika vykonáva oddelenie financovania v spolupráci s ďalšími odbormi. 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 31.12.2017 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 2018 VČÍTANE RIZÍK

V roku 2018 odhadujeme, že európska a svetová ekonomika bude rásť doterajším nízkym tempom, svetové ceny surovín budú postupne rásť rýchlejšie (v priemere 4% ročne).

V pláne roku 2018 je uvažované s nasledovnými predpokladmi:

□ Tržby

⇒ počítame s 4,1%-ným medziročným nárastom obratu chemickej výroby vo fyzických jednotkách, čo predstavuje cca 1,5 mil. €, nepočítame s medziročným nárastom cien výrobkov chemickej výroby

□ Náklady

⇒ materiál chemickej výroby: v pláne je premietnutý 4%-ný nárast cien surovín (oproti roku 2017). Tento nárast čiastočne vykompenzujeme úspornými opatreniami vo výške 867 tis. € (zníženie % odpadu, eliminácia plusových tolerancií zo spotreby zmesí, úspora na vstupných cenách materiálu – náhrady...).

⇒ počítame s rastom cien EE a plynu v roku 2018, v pláne 2018 sú zahrnuté úspory v objeme 116 tis. € (eliminácia prehadzovania foriem, zníženie energetickej náročnosti LTG, zateplenie foriem, úspora odpadového tepla z kompresorovne...)

⇒ opravy sú naplánované v objeme 852 tis. € (z toho: materiál na opravy vo výške 418 tis. € a externé opravy sú v čiastke 434 tis. €)

⇒ v pláne predpokladáme medziročný nárast miezd 8% + 5% (5% nárast je naviazaný na splnenie plánovanej EBITDA 3 810 tis. €), úspornými opatreniami predpokladáme zníženie zahraničných zamestnancov a zvýšenie produktivity, počítame so stavom zamestnancov 735 osôb

□ Financovanie

⇒ V roku 2018 naďalej počítame s odkupom pohľadávok. V pláne CF sú premietnuté splátky bankám vo výške 1 797 tis. € a splátky leasingov v objeme 244 tis. €.

□ Investície

⇒ V roku 2018 sú investičné akcie naplánované v hodnote cca 2 200 tis. €.

⇒ Medzi najvýznamnejšie plánované investície na segmente valcovňa patrí zariadenie na pasírovanie zmesí a výrobu granulovaných zmesí.

⇒ Na segmente lisovaná technická guma sú priority zamerané na zariadenia pre výrobu výrobkov z TPE, komplexná rekonštrukcia vstrekolisov a nový systém kompresného klasického lisovania.

⇒ Na vytlačovanej technickej gume je to pokračovanie v modernizácii procesov lakovania a v modernizácii pohonov vytlačovacích strojov.

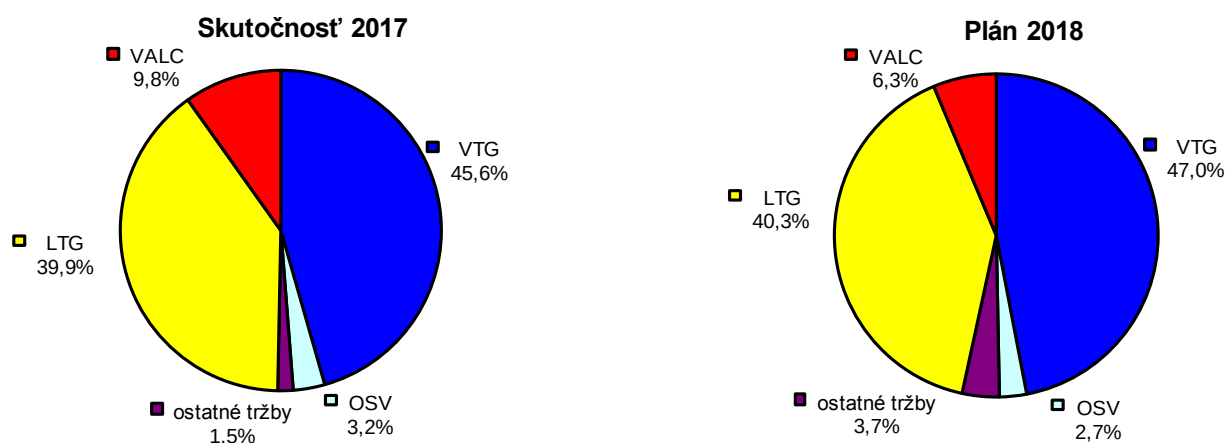
⇒ Na odbore strojárskkej výroby je to brúska na guľato.

⇒ V oblasti IT sú plánované investície do modernizácie aktívnych a pasívnych prvkov siete. Ostatné investície sú zamerané na modernizáciu meracích prístrojov QM, investície do intralogistiky a manipulačnej techniky.

Vybrané ukazovatele obchodno-finančného plánu na rok 2018 v porovnaní s rokom 2017

ukazovateľ	mer.jed.	skutočnosť 2017	predikcia 2018	index 18/17
tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb	€	38 066 278	40 354 000	106,0
tržby z predaja do tuzemska	€	11 053 534	11 937 000	108,0
tržby z predaja do zahraničia	€	27 012 744	28 417 000	105,2
v tom vývoz do ČR	€	4 539 496	4 774 000	105,2
vývoz mimo ČR	€	22 473 248	23 643 000	105,2
tržby z predaja gumárenských výrobkov	€	36 268 575	37 768 000	104,1
zásoby celkom	€	4 935 122	5 448 000	110,4
pridaná hodnota	€	13 592 143	15 815 000	116,4
výroba tovaru (RC)	€	38 932 119	39 675 000	101,9
priemerný prepočítaný počet zamestnancov	osoby	730	735	100,7
produktivita práce (PP) z VT	€	53 332	53 980	101,2
PP z pridanej hodnoty	€	18 619	21 517	115,6
PP z výnosov	€	57 659	61 370	106,4
investície	€	2 058 861	2 200 000	106,9
výnosy	€	42 091 364	45 107 000	107,2
náklady bez dane z príjmu	€	42 192 511	43 918 000	104,1
výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	€	255 822	1 625 000	635,2
výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	€	-356 969	-436 000	-
výsledok hospodárenia pred zdanením	€	-101 147	1 189 000	-

graf.č.12 Podiel jednotlivých typov výrob na tržbách



	Skutočnosť 2017		Plán 2018	
	v tis. €	% podiel	v tis. €	% podiel
VALC	3 743	9,8%	2 545	6,3%
LTG	15 171	39,9%	16 262	40,3%
VTG	17 354	45,6%	18 961	47,0%
OSV	1 210	3,2%	1 090	2,7%
ostatné tržby	588	1,5%	1 496	3,7%
tržby spolu	38 066	100,0%	40 354	100,0%



Riziká

- pokles obratu chemickej výroby
- rast cien vstupov (zvýšenie cien surovín o 1% predstavuje cca 170 tis. €)
- nesplnenie úsporných opatrení (v pláne sú premietnuté úspory v objeme 1 710 tis. €)
- hrozba vzniku platobnej neschopnosti

ZÁKLADNÉ STRATEGICKÉ CIELE VEGUM a.s. PRE ROK 2018:

1. Splniť finančný plán na rok 2018, t.j. dosiahnuť výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške 1 189 tis. €, EBIT 1 625 tis. € a EBITDA 3 810 tis. €
2. Zvládnuť zvýšený objem výroby, zabezpečiť dostatok zdrojov: výrobné zariadenia a úkolových zamestnancov, eliminovať 3-mesačných zahraničných zamestnancov
3. Zahájiť strategické projekty: optimalizácia gumárenských zmesí, znižovanie variabilných nákladov výroby, energetické projekty a pripraviť sa na zvýšenie cien surovín, zabezpečiť úspory vo výške 1 710 tis. €
4. Zastaviť neprimeraný 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, vnútropodniková logistika, podpora podnikovej údržby)



5. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ROK 2017

VEGUM a. s. vykázal za rok 2017
účtovnú stratu v objeme

- 101 146,37 €

Pripočítateľné položky

948 822,61 €

Celkom základ dane z príjmu

847 676,24 €

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

- 826 451,81 €

Základ dane pre odvod dane z príjmu

21 224,43 €

Splatná daň z príjmov:

- daň z úrokov (19%)

0,21 €

- daň z príjmov (21%)

4 457,13 €

Splatná daň z príjmov celkom:

4 457,34 €

Odložená daň z príjmov

27 910,00 €

Celková daň z príjmov pre účtovníctvo

32 367,34 €

Výsledok hospodárenia (strata/zisk) za rok 2017

- 133 513,71 €

Vysporiadanie VH:

- preúčtovať na účet 429 - Neuhradená strata min. rokov

- 133 513,71 €