



*VÝROČNÁ SPRÁVA*

*SPOLOČNOSTI*

*za rok 2018*

## I. PROFIL SPOLOČNOSTI

### 1. Právne postavenie spoločnosti:

*Obchodné meno:* TBB, a. s.  
*Sídlo spoločnosti:* Partizánska cesta 59  
97401 Banská Bystrica  
*IČO:* 30225574  
*DRČ:* 2020451961  
*Deň vzniku:* 03. 12. 1991  
*Základné imanie:* 4 000 000 €  
*Obchodný register:* Okresný súd Banská Bystrica  
*oddiel:* Sa  
*vložka:* 1031/S

Spoločnosť bola založená Spoločenskou zmluvou zo dňa 19.11.1991 v zmysle ustanovení § 106n, zákona číslo 103/90 Zb.

Zmeny Spoločenskej zmluvy boli schválené na valných zhromaždeniach 9.3.1992, 1.7.1992, 3.11.1995, 7.6.1996, 30.12.1997, 11.2.1998, 26.3.2002, 18.2.2004, 23.11.2011, 21.12.2011, 20.3.2012 a 16.6.2015.

### 2. Zloženie orgánov spoločnosti:

*Predstavenstvo:* Ing. Dušan Zelinka - predseda predstavenstva  
Ing. Martin Čajko, MBA - člen predstavenstva  
Ing. Mirko Brežňan, MBA - člen predstavenstva

*Dozorná rada:* Ing. Marián Kožíšek, MBA – predseda dozornej rady  
Ing. Ivan Kamas – člen dozornej rady  
Milan Luža – člen dozornej rady

*Vedenie spoločnosti:* Ing. Dušan Zelinka - generálny riaditeľ  
Ing. Martin Čajko, MBA – finančno-personálny riaditeľ  
Ing. Mirko Brežňan, MBA – výrobný-obchodný riaditeľ

*Auditor:* Interaudit Trenčín, spol. s r. o.  
Prúdy 23  
91105 Trenčín  
IČO: 30999944

### 3. Finančné vzťahy a odvodové povinnosti:

Finančné vzťahy a platobný styk zabezpečuje spoločnosť prostredníctvom viacerých peňažných ústavov.

Spoločnosť je platiteľom daní a príspevkov v rozsahu podnikateľského subjektu.

## II. SPLNENIE PODNIKATELSKÝCH ZÁMEROV za rok 2018

Z hľadiska sortimentnej štruktúry sa fakturácia publikácií v technických jednotkách zvýšila o 10%, periodiká narástli o 1%, diáre poklesli o 11%, pri kalendároch došlo k poklesu o 3%.

Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb dosiahli v roku 2018 objem 22.891 tis. € čo predstavuje medziročný nárast o 3 %, výroba celkom dosiahla medziročné zvýšenie o 1% oproti roku 2017.

Pridaná hodnota je oproti minulému roku nižšia o 1 %. Podiel pridanej hodnoty na tržbách dosahuje 40,7%, oproti predchádzajúcemu roku došlo k miernemu poklesu tohto ukazovateľa.

Osobné náklady predstavujú nákladovú položku, kde došlo medziročne k nárastu o 4 %. Priemerný stav pracovníkov je oproti minulému roku nižší o 14 osôb. Priemerný nárast miezd bez stredného a vrcholového manažmentu bol 8,4 %, čo považujeme za adekvátny nárast vzhľadom na situáciu na trhu práce.

Hrubá ziskovosť EBITDA bola dosiahnutá na úrovni 2.699 tis. €, pokles ukazovateľa EBITDA bol oproti roku 2017 o 3%. Podiel EBITDA na tržbách na úrovni 11,8% považujeme za nadpriemernú odvetvovú výkonnosť.

Výsledok hospodárenia (po zdanení) dosiahol hodnotu 674 tis. €. V porovnaní s predchádzajúcim rokom je to pokles o 4 %. Úroveň dosiahnutého netto zisku je na nižšej úrovni ako je priemer výsledku hospodárenia po zdanení za posledných päť rokov.

Z hľadiska vplyvov na netto zisk boli rozhodujúce:

- a/ regulácia s výrazným dopadom na rast osobných nákladov,
- b/ vyššia materiálová a energetická náročnosť,
- c/ vyššia miera odpisov,
- d/ úroveň konkurenčnej intenzity,
- e/ konsolidácia výrobných procesov.

Objem investícií dosiahol výšku 1.720 tis. €. Zdrojom financovania boli bankový úver v objeme 89% a vlastné zdroje 11%. Najvýznamnejšie investície v roku 2018 smerovali do knižárnskych periférií, lakovacieho a fóliovacieho zariadenia, ďalej to boli investície do obnovy nehnuteľností, SW vybavenia, či vozového parku.

Hodnota aktív spoločnosti v sledovanom období poklesla o 4 %. Neobežný majetok poklesol o 230 tis. €, obežný majetok poklesol o 574 tis. Eur. Z hľadiska štruktúry obežného majetku došlo k veľmi miernemu nárastu zásob a zároveň došlo k poklesu v peniazoch na finančných účtoch a pohľadávok z obchodného styku.

Doba obratu zásob sa znížila z 35,8 dní na 35,4 dňa, doba inkasa pohľadávok sa znížila z 52,7 dní na 48,4 dňa, doba úhrady záväzkov sa tiež znížila z 28,7dňa na 13,8 dňa, celkový obratový cyklus peňazí bol 70 dní.

Podiel vlastného kapitálu na celkovom kapitáli dosahuje 51%. Odporúčané hodnoty tohto ukazovateľa v závislosti od odvetvia sú 30-70%. Úroveň požadovaná bankovými inštitúciami je 35%.

Ukazovateľ celkovej likvidity sa zlepšil, ukazovatele bežnej a pohotovej likvidity sú nižšie v porovnaní so stavom k 31.12.2017.

Rok 2018 možno hodnotiť z hľadiska objemu výroby ako rok v ktorom došlo ku nárastu objemu výroby z pohľadu celkového množstva vyrobených výrobkov a to v mäkkých väzbách o 2 %, ako aj v tvrdých väzbách o 10%. Tento nárast bol tvorený predovšetkým narastajúcim podielom produkcie s nízkym rozsahom. Táto skutočnosť sa prejavila poklesom vyprodukovaných hárkov hárkovým ofsetom kde došlo k medziročnému zníženiu o 7,5%. V rotačnej tlači došlo k menšiemu poklesu a to o 3,5%.

Pri výrobnej činnosti TBB, a. s. sa dopadu na životné prostredie venuje náležitej pozornosti, čoho dôsledkom je zavedenie systému odpadového manažmentu. Nebezpečné odpady sú tvorené prevažne z odpadových zmesí pri čistení ofsetových strojov, zvyškov tlačiarenských farieb a vývojky. Ostatný odpad je tvorený zvyškami lepenky a papiera. Nebezpečné odpady sú likvidované prostredníctvom oprávnených zmluvných partnerov. Vysoký je aj podiel zhodnotenia odpadového papiera a lepenky tiež prostredníctvom zmluvných organizácií. Jednou z podstatných zložiek kontrol v rámci systému MONITOR je práve environment a jeho praktická aplikácia na podmienky TBB.

### III. STRATÉGIA VÝVOJA SPOLOČNOSTI na rok 2019

Rozvoj spoločnosti priaznivo ovplyvnili veľkoobjemové zákazky, kde vďaka modernizácii technológie dokážeme zvyšovať produktivitu. Celkový objem zákaziek v roku 2019 môže byť nižší ako v predchádzajúcom roku.

Ďalší rozvoj spoločnosti a dosiahnutie výrobných, obchodných a environmentálnych cieľov chceme dosiahnuť:

- zvyšovaním produktivity práce, postupnou obmenou starých strojov a prípadnou optimalizáciou stavu zamestnancov,
- stabilizáciou personálu, ako aj pokračovaním v zamestnávaní odborného personálu pochádzajúceho z krajín mimo EÚ,
- tlakom na udržanie nákupných cien a služieb našich dodávateľov,
- optimalizáciou procesného riadenia spoločnosti na základe výsledkov činnosti integrovaného manažérskeho systému a kontroľingu,
- pokračovaním v dlhodobých obchodných vzťahoch so zákazníkmi a získavaním nových zákazníkov,
- optimalizácia normatívnych časov na najproduktívnejších strojoch a zariadeniach,
- investovaním do SW vybavenia a celkovej obmeny infraštruktúry,
- znižovaním produkcie odpadov všetkých druhov so snahou predchádzať ich vzniku a zabezpečovaním separovaného zberu odpadov,
- modernizáciou skladovania a celkovej logistiky.

Plán na rok 2019 bol vypracovaný s predpokladom, že výroba bude vo finančnom vyjadrení približne o 3 % nižšia ako v roku 2018 s tým, že dôjde k miernemu poklesu realizačných cien. Vplyvom regulácie predpokladáme opätovné investície do osobných nákladov. V základných materiáloch predpokladáme mierne korekcie.

Investície plánujeme vo výške 1.100 tis. €. Najväčšou položkou budú investície do SW vybavenia a IT technológií.

Cieľom uvedenej investičnej aktivity je zabezpečiť dlhodobú udržateľnosť a finančnú stabilitu spoločnosti. Strategickým cieľom zostáva dlhodobá ziskovosť. Objem dlhodobého hmotného majetku sa primerane zníži.

Podiel vlastných zdrojov na vlastných aktívach budeme udržiavať vo výške nad 35%.