



VÝROČNÁ SPRÁVA

za účtovné obdobie k 31. 12. 2018

Obchodné meno
účtovnej jednotky: **HB STEEL, s r.o.**

Sídlo: **Priemyselná 191, 922 10 Trebatice**

„Môj model podnikania sa podobá na The Beatles. Vzájomne sa dopĺňali a výsledok bol v konečnom dôsledku ďaleko väčší ako jeho jednotlivé časti. Práve tak vidím podnikanie: Veľké veci nespraví jedna osoba, ale tím ľudí.“
Steve Jobs

Vyhotovená dňa: **17.6. 2019**

VÝVOJ A SÚČASNÝ STAV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť HB STEEL, s.r.o. vznikla v roku 2012 a jej cieľom je poskytovať svojim zákazníkom kvalitnú výrobu nerezových výrobkov spolu s nadštandardnými službami, čím sa chce odlíšiť od potenciálnej konkurencie.

Už v roku 2013 spoločnosť investovala do strojového parku. Okrem iných strojov a prístrojov zakúpila laserový rezací stroj TRUMPF TC L3 a ohraňovací lis CNC TRB V1700 so zámerom zníženia miery závislosti na subdodávateľoch a s možnosťou zvýšenia pružnosti reakcie na prichádzajúce objednávky.

Spoločnosť v roku 2014 k nerezovej výrobe pridružila aj služby v oblasti ponuky postupného vývoja výkresovej dokumentácie zákazníka spojeného s poradenstvom interných dizajnérov, konštruktérov, montáže jednotlivých častí výrobkov do celkov a v neposlednej rade koncom roku 2014 pridala elektromontážne práce podľa požiadaviek odberateľov, ktoré sú rovnako spojené s poradenstvom.

Koncom roku 2014 sa HB STEEL, s.r.o. vypracovala na perspektívny konkurencieschopný podnik, sídliači vo vlastných výrobných priestoroch s výrobou v obci Trebatice neďaleko Piešťan, ktorá je v blízkosti diaľnice D1 a teda sa zabezpečila jednoduchosť prístupu do a z firmy.

Priebeh roku 2015 bol zaznamenaný ako najvýraznejší skok v rozširovaní a prehĺbovaní výroby. Vylepšovali sa sprievodné služby poskytované zákazníkovi ako montážne, elektromontážne, spolu s významným poradenstvom. Na čo nadviazal rok 2016, kde začala spoločnosť hlavne cez dodávateľov a subdodávateľov poskytovať, testovať a vyvíjať rôzne formy povrchových úprav výrobkov poskytovaných ako celok s minimálnymi úpravami zákazníka, ktorý ich predával svojim zákazníkom. Spoločnosť spustila do prevádzky vlastnú otriskávaciu technológiu balotínovania nerezových plechov.

V pomerne krátkom pôsobení na trhu patrí HB STEEL, s.r.o. medzi etablované spoločnosti s dôrazom kladeným na požiadavky zákazníkov, zamestnancov, majiteľov a spoločnosť ako takú. Pod dynamický rozvoj sa podpísala rozvíjajúca sa podniková kultúra, vlastná integrita a aktívna angažovanosť zamestnancov, o čom svedčí aj získanie známky Spoločlivý strojársky podnik za rok 2015 od Národného informačného strediska Slovenskej republiky.

V roku 2016 spoločnosť nastavila technologické výrobné procesy, materiálový kolobeh a nastavila tvorbu noriem a následne koncom roku implementovala výrobný SW eso/es 1.

V priebehu roku 2017 spoločnosť investovala do modernizácie strojového parku. Okrem iného zakúpila CNC vertikálne obrábacie centrum VMC1v marci a CNC 3-osé obrábacie centrum VMC1270 Pinnacle v novembri. Vlastným frézovaním bola znížená závislosť na subdodávateľoch a zrýchlila sa reakcia na požiadavky zákazníkov a možnosť zabezpečiť rýchly servis. V septembri 2018 bol zakúpený Sústruh SV18 RA/1250 a v októbri 2018 odihľovací stroj SBM-L-G1S2 1500mm pre skrátenie času brúsenia.

Podnikateľský zámer na rok 2019 je orientovaný na pokračovanie v súčasných výrobných a podnikateľských aktivitách so zvýšením obratu. V druhej polovici roku je plánované čiastočné presťahovanie výroby kompletizovania do prenajatých priestorov v meste Piešťany. Avšak tieto prenajaté priestory sa spoločnosť zaviazala upraviť na vlastné náklady pre potreby strojárkeho priemyslu.

Nadalej bude firma cez externého obchodníka hľadať nových zahraničných odberateľov a snažiť sa rozšíriť objednávky pre súčasných odberateľov. Cieľom je znížiť percentuálny podiel hlavného odberateľa na celkových tržbách a rozšíriť a prehĺbiť produkciu.

Prístup vedenia spoločnosti spolu s výrobnými pracovníkmi ku kvalite výroby a služieb, ako aj starostlivosť o životné prostredie v spoločnosti nadalej musí zodpovedať požiadavkám medzinárodných noriem.

Prehľbovaním a rozširovaním súčasných kapacít, investovaním do technologického parku, implementáciou systému ISO 9001:2015 a zlepšovaním kvality smerujeme k vytváraniu trvalých hodnôt vysokej kvality a k uspokojeniu nadštandardných potrieb aj tých najnáročnejších zákazníkov.

V priebehu roku 2019 bude spoločnosť investovať najmä do postupnej rekonštrukcie prenajatých priestorov v priemyselnej časti mesta Piešťany.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť ku dňu 31.12.2018 má v stave 105 zamestnancov. Rozdelenie zamestnancov na strediská: výroba a správa zostalo nezmenené.

Správne stredisko pozostáva z administratívnych pracovníkov a upratovačky. Toto stredisko je rozdelené do niekoľkých oddelení: obchod, cenotvorba, ekonomika, kontroling, nákup, konštrukcia, technológia, kvalita, predvýroba a výroba + montáž spolu 36 zamestnancov.

Výrobné stredisko pozostáva z oddelení: sklad, predvýroba, CNC predvýroba, výroba, montáž, elektromontáž, pieskovanie, logistika spolu 69 zamestnancov.

Vid' príloha *ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA spoločnosti HB STEEL, s.r.o. k 31.12.2018*

ZAMESTNANOSŤ V SPOLOČNOSTI

Medziročne sa zachovala rastúca tendencia počtu pracovných miest. V priebehu roku 2018 bolo vytvorených 19 pracovných miest, pri porovnaní stavu od 31.12.2017 do 31.12.2018.

Pre rok 2019 je plánované zvýšenie počtu výrobných pracovníkov so zvyšujúcou sa výrobnou kapacitou. Pribudnú nové výrobné priestory v prenajatých halách v Piešťanoch a zníži sa podiel subdodávok.

Ohľadom strediska správa je predpoklad, že sa ustáli počet zamestnancov aj pre nasledujúci rok.

VÝZNAMNÍ ODBERATELIA ZA ROK 2018

HB STEEL, s.r.o. významný podiel výroby špecializovala na odberateľa Tomra Sorting, s.r.o., ktorý tvorí 92,7 % tržieb za rok 2018. Síce tento podiel medziročne klesol, ale iba minimálne.

I keď prognózy, pripravené zmluvy na kontrakty a predikcie budúcich projektov a množstva objednávok nepredstavujú riziko, manažment spoločnosti považuje za „nezdravé“, aby viac ako 75 % produkcie bola zameraná na jedného odberateľa, preto je plán pre rok 2019 a ostatné obdobia zamerať svoju produkciu a uvoľniť cenovú politiku (aj za cenu nižšej marže) na iných zákazníkov.

V druhej polovici roku 2018 bol prijatý obchodník pre Európu, ktorý avizuje využitie nových voľných odbytísk v podobe už konkrétnych zákazníkov. Perspektívne sú rakúsky a nemecký trh. Už koncom roku 2018 začala spolupráca s niekoľkými odberateľmi.

Súčasný strojový park sa priebežne modernizuje a vylepšuje, pre zníženie prácnosti výroby a skvalitnenie výrobkov.

HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY ZA ROK 2018

Hospodárske výsledky za rok 2018 možno hodnotiť veľmi priaznivo:

- majetok spoločnosti medziročne vzrástol o 33 % v absolútnom vyjadrení skoro 1.258 tis. EUR (v roku 2017 44% a 1.173tis. EUR). V roku 2018 skoro 90% prírastku celkového majetku tvoril neobežný majetok – v prevažnej väčšine pohľadávky 69% a zásoby 21 %. Krátkodobé pohľadávky oproti predchádzajúcemu obdobiu vrástli na dvojnásobok, čo bol dôsledok vysokej fakturácie v posledných mesiacoch, teda zákazníci požadovali ukončenia väčších projektov a ich dodávku na koniec roku. 99,99% tvorili pohľadávky do doby splatnosti.

Zopakovala sa tak rastúca tendencia krátkodobých pohľadávok z obchodného styku ku koncu roku. Nárast z 31.12.2017 k 31.12.2018 bol o 865.902 EUR na hodnotu 1.712.002 EUR a tým percento nárastu o 102 %. V porovnaní stavu k 31.12.2017 oproti roku 2016 bol o 543.132 EUR na hodnotu 846.100 EUR, čo predstavovalo percento nárastu 56% a v roku bol nárast iba 25% na hodnotu 542.132 EUR.

V zásobách vzrástla najmä nedokončená výroba. K 31.12.2018 predstavuje nedokončená výroba 33 % podiel na celkových zásobách spoločnosti. Jej hodnota

zahŕňa okrem cien vstupného materiálu aj cenu práce, kooperácie – subdodávky na nehotových výrobkoch a réžiu. Zásoby každoročne s rastom spoločnosti rastú. Pod toto sa podpisuje diverzifikácia produkcie a teda rozšírenie produktového radu, do ktorého vstupuje širší sortiment materiálových vstupov. Okrem rokov 2016 a 2018 bol najvyšší prírastok zásob v materiálových zásobách. V spomínaných rokoch 2016, 2018 tvorila väčší prírastok nedokončená výroba = rozpracovanosť.

V poslednom období spolupracou s externým obchodníkom si spoločnosť zabezpečila objednávky od nových odberateľov a tým musela rozšíriť sortiment vstupných materiálov, čo predstavovalo najväčšiu časť prírastku k 31.12.2018 a ten bol v hodnote 106.437 EUR.

Doba obratu zásob však medziročne klesá. Teda podiel na celkových tržbách klesá. Tržby rastú rýchlejšie ako je prírastok zásob.

Z neobežného majetku zaznamenali prírastok najmä hnutelné veci, kde najväčšiu časť tvoril nákup odihlovacieho stroja a sústruhu.

Finančný majetok bol k dátumu 31.12.2018 veľmi nízky, nakoľko spoločnosť pre zachovanie dobrých obchodných vzťahov predčasne uhradila záväzky splatné aj v roku 2019. Z rovnakého dôvodu sú každoročne k poslednému dňu účtovného obdobia likvidity nižšie pod odporúčanú úroveň.

- Prírastok majetku bol krytý z 83% (rovnako ako v roku 2017 toto percento z celkového prírastku bolo 83%) z vlastného kapitálu spoločnosti, čo predstavoval najmä prírastok nerozdelených hospodárskych výsledkov minulých období. Každoročne sa zvyšuje stupeň samofinancovania spoločnosti. K 31.12.2018 bol vo výške 66 %, čo evokuje, že je spoločnosť pred investičným rozhodnutím. Pravdepodobne sa stupeň samofinancovania zmení v roku 2019 pri presune výroby do nových výrobných priestorov, kde bude treba urobiť investície do priestorov a prípadne nových pomocných strojov. Druhú časť zdrojov krytia majetku predstavoval nárast bežných bankových úverov a konkrétne čerpanie kontokorentu na bežnom účte spoločnosti. Medziročne mali bežné bankové úvery klesajúcu tendenciu (rok 2015 646.437 EUR, 2016 470.524 EUR, 2017 158.008 EUR a v roku 2018 505.628 EUR). Dlhodobé bankové úvery by mali byť do prvej polovice roku 2020 splatené.

Dlhodobé záväzky tvoria k 31.12.2018 4% na celkových pasívach firmy, vzrástli voči predchádzajúcemu obdobiu o 68.749 EUR teda o 50% na hodnotu 202.976 EUR. Bolo to z dôvodu financovania nákupu časti hnutelných vecí formou operatívneho leasingu a autokreditu. Z rovnakého dôvodu aj k 31.12.2017 vzrástli dlhodobé záväzky na hodnotu 134.227 EUR. Obdobia pred rokom 2017 boli tieto formy financovania použité minimálne.

Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho poistenia k 31.12.2018 tvoria iba jednomesačné záväzky na zamestnancov ako to bolo aj po minulé obdobia. Z toho vyplýva, že mesačné záväzky na mzdy ku koncu roku 2018 stúpili o skoro 30%, v roku 2017 o 60% a v roku 2016 o 20 %. Rovnako medziročne stúpa počet zamestnancov.

- Obrat pozostávajúci z tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb, čo je hlavný predmet podnikania, má stále rastúcu tendenciu, medziročne vzrástol o 26 %, čo však bol pokles rastu z roku 2017, ktorý bol 34% - to v absolútnom vyjadrení

predstavuje zvýšenie o 2.675.578 EUR na hodnotu 13.049.346 EUR (v roku 2017 bol prírastok veľmi podobný v absolútnom vyjadrení 2.615.509 EUR). Pre porovnanie: obrat 2017 10.128.301 EUR, 2016 7.513.079 EUR, 2015 6.619.605 EUR a 2014 3.380.364 EUR). Spomalenie nárastu je viditeľné aj v znížení percent ukazovateľov rentability.

- Spomalil sa rast investícií do výrobného strojového parku spoločnosti, čo je viditeľné na raste služieb z nákladového zaťaženia spoločnosti.

Oproti tomu v roku 2017 sa pod väčší percentuálny prírastok tržieb podpísali investície do dlhodobého majetku, čím sa zabezpečila rýchlejšia reakcia na možné objednávky, ktoré sa mohli zrealizovať vo vlastnej réžii.

Medziročne sa zvyšuje pomer mzdových nákladov k tržbám (2018 18%, 2017 14%, 2016 9%, 2015 6%) , čo zapríčinilo zvyšovanie hrubých miezd výrobných pracovníkov a zväčšenie počtu správnych pracovníkov.

- Hospodársky výsledok vykázaný za rok 2018 bol opäť kladný a stále medziročne stúpa. Zisk po zdanení vo výške 1.048.097 EUR, ukazovateľ EBITDA v hodnote 1.527.468 EUR, obrat 12.894.651 EUR, hrubá marža nad 29,7 %. Významné rozširovanie a prehľbovanie výroby počas rokov 2018 a 2015 prinieslo medziročný prírastok zisku absolútnom vyjadrení, však v percentuálnom vyjadrení začal od roku 2018 klesať.

I keď zisk, percentuálne aj absolútne prírastky zisku boli v predchádzajúcich rokoch v porovnaní s hospodárením v roku 2018 boli výrazne vyššie, stále môžeme hospodárske výsledky hodnotiť veľmi pozitívne a stabilne.

Nerozdelený zisk po zdanení roku 2018 v plnej hodnote 1.048.096 EUR bude preúčtovaný na účet nerozdelného zisku minulých období a ponechaný na ďalšie investície a zabezpečenie plynulého chodu spoločnosti z hľadiska cash flow rovnako ako v predchádzajúcich obdobiach. I táto tendencia vedie k rýchlejšiemu napredovaniu, zvyšovaniu výrobných kapacít a rozrastaniu sa spoločnosti.

Hospodárske výsledky ako aj celkové hospodárenie za roky 2013 a 2012 neboli hodnotené a porovnávané so súčasnými výsledkami, nakoľko tieto roky predstavovali obdobia vývoja, vzniku spoločnosti a postupného spúšťania výrobných procesov.

NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Za obdobie, za ktoré bola zostavená účtovná závierka, spoločnosti vznikajú priebežne náklady na výskum a vývoj vzhľadom na druh predmetu podnikania. Tieto však za roky 2018 neboli spracované písomne v osobitných projektoch a sledované samostatne.

V rokoch 2016-2017 mala spoločnosť zrealizovaných nemalo projektov zameraných na výskum a vývoj, keďže zamestnáva niekoľko vlastných konštruktérov, technologov. Toto oddelenie v rokoch 2017 a 2018 ešte posilnila. Konštruktéri a technológovia pravidelne komunikujú s výrobnými pracovníkmi. Po schválení participácie odberateľom na tvorbe nových revízií výrobkov vytvárajú a testujú alternatívne vylepšenia vo výrobe. Rovnako má HB STEEL, s.r.o. záujem reagovať na možné požiadavky odberateľov a znižovať možnosti nákladového zaťaženia výrobku, preto v priebehu výroby opakovane sa testuje niekoľko možných prevedení jednotlivých fáz technologického postupu konkrétnych výrobkov, aby čo možno najviac uspokojila svojich zákazníkov.

OSTATNÉ INFORMÁCIE

Z hľadiska zásahu do životného prostredia HB STEEL, s.r.o. nezaťažuje ovzdušie, nakoľko nevykonáva tepelné spracovanie kovov, nemá vplyv na spodné vody a ani nevytvára skládky. Podľa predmetu podnikania väčšina odpadu, ktorý produkuje, tvorí kovový odpad prevažne nerez. Na likvidáciu a separáciu toho odpadu má uzatvorenú dlhodobú zmluvu so spoločnosťou Zberné suroviny a.s., NATUR-PACK, a.s. a VYFAKO spol. s r. o., ktoré zabezpečujú výkup zmieneneho odpadu ako aj pravidelný odvoz ostatného odpadu, ktorý produkuje. Z dlhodobých skúseností vieme, že všetky spomínané spoločnosti sa starajú o odbornú likvidáciu odpadu a čo možno v najväčšej miere znižujú negatívny dopad na životné prostredie.

Po dátume 31.12.2018, ku ktorému spoločnosť HB STEEL, s.r.o., zostavuje účtovnú závierku, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky.

V roku 2018 bola poskytnutá pôžička zamestnancovi, ktorá bola v priebehu roku čiastočne splatená. Nesplatená časť k 31.12.2018 predstavovala hodnotu 2.450,93 EUR. Daná čiastka by mala byť v priebehu septembra 2019 uhradená vrátane úrokov, ktoré sú na úrovni trhovej úrokovej sadzby.

Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely a ani podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť HB STEEL, s.r.o., nemá organizačnú zložku v zahraničí a ani v budúcich obdobiach nemá vízie vytvoriť organizačnú zložku mimo územie SR.

Spoločnosť nie je vystavená cenovým rizikám, úverovým rizikám, ani rizikám likvidity. Cenové riziká a riziká súvisiace s tokom hotovosti sa kontrolujú každý mesiac na základe prispôbeného výkazu Cash flow.

ŠTATUTÁRNY ORGÁN SPOLOČNOSTI

Konateľ: Ing. Marek Bučko

SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPOLOČNOSTI

Vid' účtovná závierka k 31.12.2018 pre daňový úrad,
Vývoj finančných ukazovateľov hospodárenia spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018,
Vývoj položiek majetku z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018,

Vývoj položiek zdrojov krytia (pasív) z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018,

Vývoj položiek výkazu ziskov a strát z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 -2018

Vid' príloha ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA spoločnosti HB STEEL, s.r.o. k 31.12.2018



.....
Ing. Marek Bučko – konateľ

**Vývoj finančných ukazovateľov hospodárenia
spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Tržby vrátane tržieb z predaja DM a CP	13 204 510	10 447 608	7 615 607	6 665 214	3 380 364	2 004 962	385 533
Zisk pred zdanením a úrokmi (EBIT)	1 343 479	1 259 207	1 066 339	596 770	92 859	20 074	19 588
EBITDA	1 527 468	1 422 911	1 169 125	732 028	221 174	117 175	29 083
Tržby očistené o Zásoby a Aktiváciu	12 894 651	10 128 301	7 513 385	6 632 670	3 380 364	1 900 362	385 533
Účtovný cash flow	1 286 287	1 201 783	994 290	580 653	183 355	104 611	24 001
Náklady na predaný tovar a služby (COGS)	9 064 543	6 841 206	5 165 379	5 024 675	2 686 289	1 404 525	308 158
Hrubá tvorba zdrojov z prevádzkovej čin.	2 143 447	2 057 582	1 370 195	792 402	215 981	325 950	29 083
Čistý prevádzkový zisk po zdanení (NOPAT)	1 059 543	979 550	832 947	463 487	72 087	14 968	19 588
Čistý cash flow	1 532	-1 281	4 388	-11 619	-26 811		3 106
Úročený dlh	530 523	282 923	470 524	776 437	807 741	207 180	156 600
Celkový dlh	530 523	282 923	470 524	776 437	807 741	207 180	156 600
Dlhodobý dlh	24 895	124 915	224 935				
Krátkodobý dlh	505 628	158 008	245 589	776 437	807 741	207 180	156 600
Čistý dlh	524 577	278 509	464 829	775 130	794 815	167 443	153 494
Marže							
Hrubá marža	29,7%	32,5%	31,3%	24,2%	20,5%	26,1%	20,1%
EBITDA marža	11,8%	14,0%	15,6%	11,0%	6,5%	6,2%	7,5%
Prevádzková marža	10,4%	12,5%	14,2%	9,1%	2,9%	1,1%	6,4%
Zisková marža	8,1%	9,6%	10,9%	6,7%	1,8%	0,3%	5,1%
Marža účtovného cash flow	10,0%	11,9%	13,2%	8,8%	5,4%	5,5%	6,2%
Ukazovatele zadlženosti							
Dlh/EBITDA	0,35	0,20	0,40	1,06	3,65	1,77	5,38
Čistý dlh/EBITDA	0,34	0,20	0,40	1,06	3,59	1,43	5,28
Závazky/EBITDA	1,13	1,07	1,12	2,46	8,78	7,48	12,52
Celková zadlženosť	34,0%	39,7%	49,6%	77,7%	96,4%	98,7%	N/A
Podiel dlhu k celkovým aktívam	10,4%	7,4%	17,7%	33,5%	40,1%	23,3%	N/A
Stupeň samofinancovania	66,0%	60,3%	50,4%	22,3%	3,6%	1,3%	N/A
Podiel dlhu k vlastnému imaniu	15,8%	12,3%	35,2%	150,2%	1120,6%	1748,8%	N/A
Dlhodobá zadlženosť	4,0%	3,5%	0,3%	0,3%	0,1%	0,1%	N/A
Krátkodobá zadlženosť	18,3%	26,2%	30,4%	42,8%	55,4%	74,2%	N/A
Finančná páka	1,52	1,66	1,98	4,49	27,94	74,97	N/A
Úverová zaťaženosť	10,4%	7,4%	17,7%	33,5%	40,1%	23,3%	N/A
Platobná neschopnosť obchodná	0,28	0,85	0,88	1,08	2,02	1,63	
Platobná neschopnosť celková	0,54	1,18	1,48	2,27	2,18	2,58	1,00
Úrokové krytie	92,57	91,75	61,08	24,92	6,08	1,74	N/A
Krytie dlhovej služby	100,32	96,18	61,61	30,56	14,48	10,13	N/A
Ukazovatele likvidity							
Likvidita 1. stupňa	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,05	0,01
Likvidita 2. stupňa	1,21	0,74	0,53	0,25	0,28	0,35	0,60
Likvidita 3. stupňa	2,52	2,14	1,43	0,66	0,52	0,60	0,60
Finančné účty/Aktíva	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%	0,6%	4,5%	N/A
Ukazovatele rentability							
Návratnosť vlastného kapitálu	31,3%	42,0%	61,3%	86,1%	83,6%	53,6%	N/A
Návratnosť aktív	20,6%	25,3%	30,9%	19,2%	3,0%	0,7%	N/A
Návratnosť aktív (EBIT)	26,4%	32,9%	40,2%	25,7%	4,6%	2,3%	N/A
Návratnosť celkového kapitálu (EBIT)	34,6%	48,7%	59,0%	46,1%	10,6%	9,2%	12,5%
Návratnosť dlhodobého kapitálu (EBIT)	32,4%	44,6%	57,8%	45,0%	10,3%	8,8%	12,4%
Návratnosť investovaného kapitálu	27,0%	37,4%	45,3%	34,4%	6,8%	2,9%	12,5%
Ukazovateľ aktivity							
Doba obratu aktív	143,87	137,84	128,84	127,62	217,45	170,58	
Obrat aktív	2,54	2,65	2,83	2,86	1,68	2,14	N/A
Obrat zásob	4,81	4,21	5,44	6,92	5,73	6,51	8 559,94
Doba obratu zásob	75,94	86,65	67,12	52,77	63,65	56,04	0,04
Obrat neobežného majetku	8,82	7,56	6,55	5,78	3,33	5,16	N/A
Obrat obežného majetku	3,58	4,09	5,01	5,70	3,40	3,72	1,84

**Vývoj finančných ukazovateľov hospodárenia
spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Doba obratu pohľadávok	48,53	30,49	26,39	24,00	55,41	49,13	195,34
Doba inkasa krátkodobých pohľadávok	48,53	30,49	26,39	24,00	55,41	49,13	195,34
Doba inkasa pohľadávok z obch. styku	48,46	30,49	26,34	23,93	48,40	47,54	164,96
Doba splácania záväzkov	36,90	51,57	54,35	71,27	151,70	171,18	244,45
Doba splácania záväzkov vo vzťahu k tržbám	26,38	36,08	39,14	54,57	120,55	126,52	195,39
Doba splácania záväzkov z obch. styku	19,20	37,08	32,24	33,86	122,91	104,90	
Ďalšie ukazovatele							
Osobné náklady/Pridaná hodnota	0,59	0,55	0,50	0,54	0,67	0,76	0,60
Stupeň prevádzkovej páky	83,8%	87,6%	157,7%	327,5%	260,1%		
Efektívna daňová sadzba	21,1%	22,2%	21,9%	22,3%	22,4%	25,4%	
Krytie personálnych nákladov	1,68	1,80	1,99	1,87	1,48	1,31	1,67
Krytie personálnych nákladov a odpisov	1,52	1,60	1,73	1,61	1,17	1,04	1,53
Prirážka	41,5%	46,4%	43,4%	31,7%	25,8%	35,3%	25,1%
Finančná efektívnosť tržieb	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01		0,01
Schopnosť splácať úroky z čistého cash flow	0,11	-0,09	0,25	-0,49	-1,76		N/A
Doba splácania dlhov z čistého cash flow	1 128,48	-1 185,50	299,49	-155,09	-72,42		117,24
Stupeň oddĺženia	8,9%	-8,4%	33,4%	-64,5%	-138,1%		85,3%
Krátkodobá toková oddĺženosť	16,4%	-12,8%	54,5%	-117,2%	-240,1%		150,5%
Úverová zadlženosť	15,8%	12,3%	35,2%	150,2%	1120,6%	1748,8%	N/A
Miera zadlženosti vlastného imania	51,6%	65,9%	98,3%	348,6%	2693,9%	7396,5%	N/A
Credit Scoring							
Altmanovo Z-skóre	4,95	4,97	4,84	3,63	1,51	2,05	N/A
INDEX 05	5,91	6,07	5,03	2,85	0,97	0,83	N/A
Quick test	5,00	4,00	4,00	7,00	14,00	14,00	N/A
Binkertov model	1,99	2,16	2,55	5,17	5,14	1,59	N/A
In. Bonity	4,77	5,56	6,26	3,81	0,93	0,64	N/A
Tafflerov model	1,47	1,34	1,35	0,92	0,47	0,56	N/A

**Vývoj položiek majetku
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

Aktiva	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Spolu majetok [002+030+061]	001	5 082 786	3 824 843	2 652 033	2 318 985	2 013 851	888 114	
A								
Neobežný majetok [003+011+021]	002	1 462 482	1 339 644	1 147 001	1 147 210	1 015 616	368 088	
A.I.								
Dlhodobý nehmotný majetok súčet [004+...+010]	003	33 455	67 834	74 487	21 059	16 232	2 462	3 806
A.I.1								
Aktivované náklady	004							
A.I.2								
Software	005	33 455	67 834	12 445	17 699	16 232	2 462	3 806
A.I.3								
Oceniteľné práva	006							
A.I.4								
Goodwill	007							
A.I.5								
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	008							
A.I.6				62 042	3 360			
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	009							
A.I.7								
Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	010							
A.I.I.								
Dlhodobý hmotný majetok súčet [012+...+020]	011	1 429 027	1 271 810	1 072 514	1 126 151	999 384	365 626	165 871
A.I.I.1								
Pozemky	012	106 660	106 660	106 660	106 660	82 489		
A.I.I.2								
Stavby	013	663 014	640 305	535 863	566 481	581 099	4 457	
A.I.I.3								
Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	014	654 211	524 845	338 718	268 305	335 796	361 169	165 871
A.I.I.4								
Pestovateľské celky trvalých porastov	015							
A.I.I.5								
Základné stádo a ťažné zvieratá	016							
A.I.I.6								
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	017							
A.I.I.7								
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	018	5 142		91 273	184 705			
A.I.I.8								
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	019							
A.I.I.9								
Opravná položka k nadobudnutému majetku	020							
A.III.								
Dlhodobý finančný majetok súčet [022+...+029]	021							
A.III.1								
Podielové cenné papiere a podiely v dcerskej ÚJ	022							
A.III.2								
Podielové CP a podiely v spol. s podstat. vplyvom	023							
A.III.3								
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	024							
A.III.4								
Pôžičky v účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	025							
A.III.5								
Ostatný dlhodobý finančný majetok	026							
A.III.6								
Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	027							
A.III.7								
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	028							
A.III.8								
Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	029							
B								
Obežný majetok [031+038+046+055]	030	3 606 354	2 474 531	1 498 830	1 163 837	994 546	511 162	209 473
B.I.								
Zásoby súčet [032+...+037]	031	1 885 955	1 624 017	949 809	726 447	468 445	215 651	36
B.I.1								
Materiál	032	1 217 066	1 110 629	681 873	672 767	468 445	215 651	36
B.I.2								
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	033	625 211	479 089	158 125	17 248			

**Vývoj položiek majetku
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

Aktiva	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
B.I.3 Výrobky	034	43 678	34 299	109 811	36 432			
B.I.4 Zvieratá	035							
B.I.5 Tovar	036							
B.I.6 Poskytnuté preddavky na zásoby	037							
B.II. Dlhodobé pohľadávky súčet [039+...+045]	038							
B.II.1 Pohľadávky z obchodného styku	039							
B.II.2 Čistá hodnota zákazky	040							
B.II.3 Pohľadávky voči dcérskej ÚJ a materskej ÚJ	041							
B.II.4 Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	042							
B.II.5 Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	043							
B.II.6 Iné pohľadávky	044							
B.II.7 Odložená daňová pohľadávka	045							
B.III. Krátkodobé pohľadávky súčet [047+...+054]	046	1 714 453	846 100	543 326	436 083	513 175	255 774	206 331
B.III.1 Pohľadávky z obchodného styku	047	1 712 002	846 100	542 132	434 889	448 210	247 512	174 238
B.III.2 Čistá hodnota zákazky	048							
B.III.3 Pohľadávky voči dcérskej ÚJ a materskej ÚJ	049							
B.III.4 Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	050							
B.III.5 Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	051							
B.III.6 Sociálne poistenie	052							
B.III.7 Daňové pohľadávky a dotácie	053					64 965	8 262	32 093
B.III.8 Iné pohľadávky	054	2 451		1 194	1 194			
B.IV. Finančné účty súčet [056+...+060]	055	5 946	4 414	5 695	1 307	12 926	39 737	3 106
B.IV.1 Peniaze	056	5 946	4 414	5 695	1 307	12 926	2 587	
B.IV.2 Účty v bankách	057						37 150	
B.IV.3 Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako 1 rok	058							
B.IV.4 Krátkodobý finančný majetok	059							
B.IV.5 Obstarávaný krátkodobý finančný majetok	060							
C Časové rozlíšenie súčet [062+...+065]	061	13 950	10 668	6 202	7 938	3 689	8 864	9 571
C.1 Náklady budúcich období dlhodobé	062							
C.2 Náklady budúcich období krátkodobé	063	13 950	10 668	6 202	7 938	3 689	8 864	9 571
C.3 Príjmy budúcich období dlhodobé	064							
C.4 Príjmy budúcich období krátkodobé	065							

**Vývoj položiek zdrojov krytia (pasív)
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

Pasíva	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Spolu vlastné imanie a záväzky [067+088+121]	066	5 082 786	3 824 843	2 652 033	2 318 985	2 013 851	888 114	
A Vlastné imanie [068+073+080+084+087]	067	3 353 244	2 305 147	1 336 274	516 964	72 079	11 847	
A.I Vlastné imanie súčet [069+..+072]	068	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	
A.I.1 Základné imanie	069	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	
A.I.2 Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	070							
A.I.3 Zmena základného imania	071							
A.I.4 Pohľadávky za upísané vlastné imanie	072							
A.II Kapitálové fondy súčet [074+..+079]	073							
A.II.1 Emisné ážio	074							
A.II.2 Ostatné kapitálové fondy	075							
A.II.3 Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	076							
A.II.4 Oceňovacie rozdiely z precenenia maj a záv	077							
A.II.5 Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	078							
A.II.6 Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zličení, splynutí a rozdelení	079							
A.III Fondy zo zisku súčet [081+082+083]	080	500	500	500	500	500	500	
A.III.1 Zákonný rezervný fond	081							
A.III.1.1 Nedeliteľný fond	082	500	500	500	500	500	500	
A.III.1.2 Štatutárne fondy a ostatné fondy	083							
A.IV Výsledok hospodárenia minulých rokov [085+086]	084	2 299 647	1 330 774	511 464	66 579	6 347		
A.IV.1 Nerozdelený zisk z minulých rokov	085	2 299 647	1 330 774	511 464	66 579	6 347		
A.IV.2 Neuhradená strata minulých rokov	086							
A.V Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení [001-(068+073+080+084+088+121)]	087	1 048 097	968 873	819 310	444 885	60 232	6 347	
B Záväzky [089+094+106+117+118]	088	1 728 829	1 518 627	1 314 163	1 801 977	1 941 772	876 267	364 133
B.I Rezervy súčet [090+..+093]	089	63 256	100 175	30 998	25 810	16 482	9 548	990
B.I.1 Rezervy zákonné dlhodobé	090							
B.I.2 Rezervy zákonné krátkodobé	091	57 306	50 347	28 098	25 810	16 482	9 548	
B.I.3 Ostatné dlhodobé rezervy	092							
B.I.4 Ostatné krátkodobé rezervy	093	5 950	49 828	2 900				
B.II Dlhodobé záväzky súčet [95+..+105]	094	202 976	134 227	7 014	8 070	1 107	817	164
B.II.1 Dlhodobé záväzky z obchodného styku	095							
B.II.2 Čistá hodnota zákazky	096							

Vývoj položiek zdrojov krytia (pasív)
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018

Pasíva	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
B.II.3	Dlhodobé nevyfakturované dodávky							
B.II.4	Dlhodobé záväzky voči dcérskej ÚJ a materskej ÚJ							
B.II.5	Ost. dlhodobé záväzky v rámci konsolid. celku							
B.II.6	Dlhodobé prijaté preddávky							
B.II.7	Dlhodobé zmenky na úhradu							
B.II.8	Vydané dlhopisy							
B.II.9	Záväzky zo sociálneho fondu	4 076	13 763	7 014	2 591	1 107	817	164
B.II.10	Ostatné dlhodobé záväzky	198 900	120 464		5 479			
B.II.11	Odlžený daňový záväzok							
B.III	Krátkodobé záväzky súčet [107+..+116]	932 074	1 001 302	805 627	991 660	1 116 442	658 722	206 379
B.III.1	Záväzky z obchodného styku	485 013	719 939	477 922	471 037	904 582	403 668	
B.III.2	Čistá hodnota zákazky							
B.III.3	Nevyfakturované dodávky							
B.III.4	Záväzky voči dcérskej ÚJ a materskej ÚJ							
B.III.5	Ost. záväzky v rámci konsolidovaného celku							
B.III.6	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	100 000		110 688	260 688	19 088	19 088	
B.III.7	Záväzky voči zamestnancom	112 884	88 022	54 776	44 015	26 744	16 752	
B.III.8	Záväzky zo sociálneho poistenia	73 544	57 735	35 292	28 640	17 183	10 790	
B.III.9	Daňové záväzky a dotácie	64 769	84 004	121 470	124 492	21 729	26 159	
B.III.10	Ostatné záväzky	95 864	51 602	5 479	62 788	127 116	182 265	
B.IV	Krátkodobé finančné výpomoci				130 000	241 600	207 180	156 600
B.V	Bankové úvery [119+120]	530 523	282 923	470 524	646 437	566 141		
B.V.1	Bankové úvery dlhodobé	24 895	124 915	224 935				
B.V.1	Bežné bankové úvery	505 628	158 008	245 589	646 437	566 141		
C	Časové rozlíšenie súčet [122+..+125]	713	1 069	1 596	44			
C.1	Výdavky budúcich období dlhodobé							
C.1	Výdavky budúcich období krátkodobé			78	44			
C.1	Výnosy budúcich období dlhodobé							
C.1	Výnosy budúcich období krátkodobé	713	1 069	1 518				

**Vývoj položiek výkazu ziskov a strát
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

Výkaz ziskov a strát	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
I. Tržby z predaja tovaru	01			306	13 065		1 157	
A Náklady vynaložené na obstar. predaného tovaru	02			306	13 224		1 157	
+ Obchodná marža [01-02]	03				-159			
II. Výroba [05+06+07]	04	13 049 346	10 373 768	7 758 259	6 673 285	3 380 364	1 899 205	385 533
II.1 Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	05	12 894 651	10 128 301	7 513 079	6 619 605	3 380 364	1 899 205	385 533
II.2 Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob	06	154 695	245 389	214 072	53 680			
II.3 Aktivácia	07		78	31 108				
B Výrobná spotreba [09+10]	08	9 219 238	7 086 673	5 410 253	5 065 131	2 686 289	1 403 368	308 158
Spotreba materiálu, energie a								
ost. nesklad. dodávok	09	6 632 683	5 334 930	4 057 080	3 301 292	1 414 725	714 170	63 892
B.2 Služby	10	2 586 555	1 751 743	1 353 173	1 763 839	1 271 564	689 198	244 266
+ Pridaná hodnota [03+04-08]	11	3 830 108	3 287 095	2 348 006	1 607 995	694 075	495 837	77 375
C Osobné náklady súčet [13+..+16]	12	2 277 951	1 823 424	1 178 503	861 162	468 038	377 976	46 220
C.1 Mzdové náklady	13	1 636 646	1 314 796	849 858	625 594	339 702	274 104	33 624
C.2 Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva	14							
C.3 Náklady na sociálne poistenie	15	577 573	441 936	288 491	217 373	118 020	95 572	10 908
C.4 Sociálne náklady	16	63 732	66 692	40 154	18 195	10 316	8 300	1 688
D Dane a poplatky	17	8 980	37 774	8 543	8 815	1 346	614	406
E Odpisy a oprav. položky k dlhodobému nehmot. majetku a dlhodobému hmot. majetku	18	238 190	232 910	174 980	135 768	123 123	98 264	4 413
III. Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	19	309 859	319 307	102 222	32 544		104 600	
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	20	251 900	245 940	26 651	27 306		103 015	
G Tvorba a zúčtovanie oprav. položiek k pohľadávkam	21							
IV. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	22	4 075	9 722	25 642	3 883	2 009	4 307	
H Ostatné náklady na hospodársku činnosť	23							1 666
V. Prevod výnosov z hospodárskej činnosti	24							
I Prevod nákladov na hospodársku činnosť	25	19 784	12 708	17 477	9 873	5 526	4 379	
* Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti [11-12-17-18+19-20-21+22-23+(-24)-(-25)]	26	1 347 237	1 263 368	1 069 716	601 498	98 051	20 496	24 670
VI. Tržby z predaja cenných papierov a podielov	27							
J Predané cenné papiere a podiely	28							
VII. Výnosy z dlhodobého fin. majetku [30+31+32]	29							
Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej ÚJ a v spoločnosti s podstatným vplyvom	30							
VII.1 Výnosy z ost. dlhodobých CP a podielov	31							
VII.2 Výnosy z ost. dlhodobého finančného majetku	32							
VIII. Výnosy z krátkodobého finančného majetku	33							

**Vývoj položiek výkazu ziskov a strát
z účtovných závierok spoločnosti HB STEEL, s.r.o. za roky 2012 - 2018**

	Číslo	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Výkaz ziskov a strát								
K	Náklady na krátkodobý finančný majetok							
	34							
IX.	Výnosy z precenenia CP a z derivátov							
	35							
L	Náklady na precenenie CP a na deriváty							
	36							
M	Tvorba a zúčtovanie oprav. položiek k fin. majetku							
	37							
X.	Výnosové úroky	51			4	11	5	
	38							
N	Nákladové úroky	14 513	13 725	17 458	23 951	15 271	11 562	
	39							
XI.	Kurzové zisky	1						
	40							
O	Kurzové straty	71	218	3	18	10	2	
	41							
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti							
	42							
P	Ostatné náklady na finančnú činnosť							
	43							
XIII.	Prevod finančných výnosov							
	44							
R	Prevod finančných nákladov	3 739	3 943	3 374	4 714	5 193	425	
	45							
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti [27-28+29+33-34+35-36-37+38-39+40-41+42-43+(-44)-(-45)]	-18 271	-17 886	-20 835	-28 679	-20 463	-11 984	
	46							
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením [26+46]	1 328 966	1 245 482	1 048 881	572 819	77 588	8 512	24 612
	47							
S	Daň z príjmov z bežnej činnosti [49+50]	280 869	276 609	229 571	127 934	17 356	2 165	
	48							
S.1	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	280 869	276 609	229 571	127 934	17 356	2 165	
	49							
S.2	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	0	0	0				
	50							
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení [47-48]	1 048 097	968 873	819 310	444 885	60 232	6 347	19 588
	51							
XIV.	Mimoriadne výnosy							
	52							
T	Mimoriadne náklady							
	53							
**	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením [52-53]							
	54							
U	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti [56+57]							
	55							
U.1	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti - splatná							
	56							
U.2	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti - odložená							
	57							
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení [54-55]							
	58							
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením [47+54]	1 328 966	1 245 482	1 048 881	572 819	77 588	8 512	24 612
	59							
V	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom	0	0	0				
	60							
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení [51+58-60]	1 048 097	968 873	819 310	444 885	60 232	6 347	19 588
	61							