

Zpráva

správní rady a statutárního ředitele o podnikatelské činnosti společnosti v roce 2018 a stavu majetku k 31. 12. 2018

A. Podnikatelská činnost v roce 2018

Minulý rok byl obchodně jen málo úspěšný. Celkové tržby dosáhly 626 mil. Kč, tj. o 83 mil. Kč méně než v roce předchozím (o 11,7 %). Hlavním vlivem na snížení tržeb byl pokles dodávek do automobilového průmyslu téměř o 80 mil. Kč, tj. o víc jak 28 % meziročně. Náš obchodní partner se rozhodl, že bude diversifikovat portfolio svých dodavatelů a proto v průběhu roku přesunoval postupně objednávky některých výrobků na alternativního výrobce. V průběhu roku proběhla se zákazníkem několikerá jednání, která však změnu jejich postojů nepřinesla. Musíme proto počítat s tím, že v tomto segmentu je návrat k původním tržbám nereálný.

K mírnému poklesu však došlo i v jiných segmentech. V rámci racionálního hospodaření s pracovním kapitálem jsme regulovali zásoby dceřiných společností, což ale znamenalo i snížení objednávek výrobků COLORLAK. Při tom prodeje tohoto zboží zákazníkům dceřiných společnosti rostly meziročně o více než 2 %.

Nižší výkonost se odrazila ve snížení nákladové náročnosti výroby. Rozhodující spotřeba materiálu a energie klesla na necelých 406 mil. Kč, tj. meziročně o téměř 72 mil. Kč a 15,2 %. O dalších více než 6 mil. Kč (12,4 %) byly nižší i náklady na služby. Racionální hospodaření s výrobní spotřebou přineslo zmírnění dopadů poklesu tržeb na přidanou hodnotu. Dosažení přidané hodnoty ve výši 161 mil. Kč, znamená její pokles proti předchozímu roku o 0,8 %, což je absolutně ca 1,2 mil. Kč.

Pokračoval však nárůst osobních nákladů, které dosáhly 130 mil. Kč, což je meziroční nárůst o 2,4 %. Vzhledem k nižším výkonům jsme mírně redukovali počet pracovníků z 293 osob v roce 2017 na 285 v roce loňském, tj. o 2,7 %. Průměrná hrubá mzda na pracovníka tak dosáhla téměř 27,5 tis. Kč a to je meziroční nárůst téměř 5 %. Vzhledem ke stagnaci platů řídicích pracovníků, byl růst u ostatních dokonce 6,4 %. Vzhledem k výše uvedenému poklesu

výkonnosti je mzdový vývoj na hranici možného a odpovídá vývoji v této oblasti v regionu.

Dopad výše uvedeného do provozního hospodářského výsledku není samozřejmě příznivý. Provozní výsledek hospodaření proti roku 2017 klesl o víc jak čtvrtinu, na 12,8 mil. Kč.

Nárůst nákladových úroků o víc jak 14,5 % je odrazem vývoje referenčních sazeb ČNB (stav úvěrů poněkud poklesl). Při poněkud lepším vývoji ostatních finančních výnosů a nákladů je zhoršení finančního výsledku hospodaření o 8 % adekvátní.

To co jsme již uvedli, má odraz v celkovém zisku. Výsledek hospodaření po zdanění mírně přesáhl 4 mil. Kč, což je 52 % roku předchozího. Je to nejnižší hospodářský výsledek za posledních pět let. Z toho vychází i návrh správní rady na rozdělení zisku. Proti loňsku navrhujeme snížit výplatu dividend na polovinu, což představuje 7 hal na jednu akcii, tj. po zdanění necelých 6 hal a v absolutní částce 1 249 807,51 Kč. Vzhledem k tomu, že na téměř 30 % akcií, které vlastní společnost, se výplata dividend nevztahuje, skutečná výplata přesáhne ca 870 tis. Kč.

Nemohu opomenout ani dvě tragické události, ke kterým ve společnosti v loňském roce došlo s dopady na život našich dvou spolupracovníků. K dnešnímu dni, podle informací které máme k dispozici, se vyšetřování blíží k závěru a nebylo prokázáno zavinění společnosti. Je nám opravdu líto ztrát toho nejcennějšího a velice si vážíme i reakce zaměstnanců celé naší skupiny, kteří v dobrovolné sbírce přispěli rodinám nemalou částkou.

B. Stav majetku k 31. 12. 2018

K 31. prosinci 2018 byla bilanční suma o víc jak 52 mil. Kč, tedy o téměř o 7 % nižší než v předchozím roce a přesáhla 705 mil. Kč. Snížení majetku bylo především v oběžných aktivech o téměř jednu desetinu, tedy o 38 mil. Kč na necelých 345 mil. Kč. Při tom vzrostl objem peněžních prostředků na 22 mil. Kč, tj. o více jak 35 %. K žádoucím změnám došlo zejména poklesem zásob o 10,5 % (o víc jak 11 mil. Kč) a hlavně pohledávek o 12,5 % (o 32,4 mil. Kč). Vedle již zmíněného poklesu výkonnosti se projevují opatření zaměřená na snížení potřeby pracovního kapitálu (zásob a pohledávek) a tím náročnosti financování.

Pohyby hodnot dlouhodobého majetku odpovídají běžnému průběhu jejich odepisování. Nezměnily se ani naše účasti v dceřiných firmách, které přesahují 23 % z celkových aktiv společnosti.

Ve zdrojích financování majetku, tedy pasiv, je nejvýraznější snížení objemu cizích zdrojů o téměř 13 % (necelých 55 mil. Kč) na 372,9 mil. Kč. Bohužel dlouhodobé závazky z toho činí jen jednu desetinu a hlavní váha financování leží na krátkodobých závazcích. Rozhodující pokles byl u závazků z obchodních vztahů. Tato položka poklesla o víc jak 30 % na necelých 82 mil. Kč, což odpovídá průměrné době splatnosti mírně nad dvěma měsíci, tedy hodnotě kde máme smluvně stanovenou dobu splatnosti.

Nižší jsou úvěry a finanční výpomoci, byť jen o necelých 14 mil. Kč, tj. o 5,4 %. Jejich objem byl na úrovni mírně převyšující 243 mil. Kč. Vývoj úrokové politiky ČNB, jak již bylo uvedeno, přesto vede k nárůstu nákladových úroků. Neměli jsme a nemáme žádné potíže s jejich splácením.

Stav hmotného majetku je dobrý, je o něj řádně pečováno a jeho údržbě je věnováno odpovídající úsilí. Náš dlouhodobý majetek je z víc jak 90 % financován vlastním kapitálem. Krátkodobé závazky jsou o jednu desetinu nižší než krátkodobé pohledávky. Výše popsané údaje odpovídají dosažení stupně finanční nezávislosti ve výši 46,7 %. Toto stručné shrnutí potvrzuje, že společnost nemá závažnější nedostatky v oblasti finančního hospodaření.

C. Konsolidace

Stejně jako v předchozích letech byla konsolidace vypracována za mateřskou společnost, PANTER COLOR, COLORLAK SK, COLORLAK POLSKA a AAA Barvy metodou plné konsolidace. Čistý obrat za účetní období dosáhl 1 080,4 mil. Kč, o 59 mil. Kč a 5,2 % méně než v předchozím roce. Při porovnání s údaji za COLORLAK, a.s. vidíme, že ostatním účastníkům konsolidace se podařilo snížit výpadky mateřské společnosti zhruba o 35 mil. Kč čistého obratu, tj. víc jak o jednu třetinu.

Výkonová spotřeba byla meziročně nižší o 6,4 %, ovšem osobní náklady narostly o 3,2 %. Situace na trhu práce se ve všech zemích, ve kterých skupina operuje, vyrovnávají. Přes masivní nákladové úspory (vyjma mezd) se tak provozní hospodářský výsledek zvýšil jen na 7,8 mil. Kč, když poměrově je to 26,8 % zvýšení proti roku 2017. Díky růstu úrokových sazeb se zvýšily nákladové úroky o 1,3 mil. Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním, tak

vykazuje zhruba stejnou ztrátu jako loni, tedy necelé 4 mil. Kč. Ztrátu dosáhly AAA Barvy a COLORLAK POLSKA. Konsolidovaný výsledek hospodaření po zdanění je ztráta ca 5,5 mil. Kč, tj. snížení ztráty meziročně o víc jak 20 %.

Konsolidovaná bilanční suma poklesla na 708 mil. Kč, tj. o 41 mil. Kč a 5,6 % méně než v roce 2017. V aktivech je nejvyšší pokles u pohledávek o 31 mil. Kč, tj. víc jak 15 %. Jak je z uvedených čísel zřejmé, snížení pohledávek představuje tři čtvrtiny snížení celkových aktiv, což je vývoj žádoucí.

Podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech se zvýšil na 30 %, z loňských 27,6 %. Vedle nižší bilanční sumy se na tom podílelo i zvýšení vlastního kapitálu o necelých 6 mil. Kč. Podstatné je snížení krátkodobých závazků o 22 %, tedy o víc jak 42 mil. Kč.

Konsolidace je v podstatné míře ovlivněna jak výsledovkou, tak i rozvahou mateřské společnosti. Celkové hodnocení tak vede k potřebě odstranění ztrátovosti u dvou již zmíněných firem

D. Nabytí vlastních akcií

V roce 2018 společnost nenabyla žádné vlastní akcie. K 31. 12. 2018 tak společnost držela 5 183 659 ks vlastních akcií v pořizovací ceně 62,2 mil. Kč.

E. Vývoj v roce 2019

Dosavadní vývoj letošního roku je poznamenán již výše uvedeným přesunem části produkce pro automobilový průmysl na jiného dodavatele. V současné době již tento výpadek přesahuje 22 mil. Kč a dodávky jsou na necelých dvou třetinách loňska. V dalším období čekáme, že se výpadek bude sice procentuálně snižovat, ale absolutně poroste nejméně na dvojnásobek. V plánu jsme počítali s tím, že ostatní obchodní segmenty zajistí náhradu těchto nižších tržeb a celkový obrat se podaří udržet zhruba na úrovni roku 2018. Zatím nemáme důvod úspěšnou realizaci tohoto záměru zpochybňovat. Na valné hromadě budeme o letošním průběhu informovat podrobněji.

Ve Starém Městě dne 25. května 2019

**Ing. Svatopluk Chalupa CSc
předseda správní rady a
statutární ředitel**