

COLORLAK, a.s.

Zpráva

správní rady o podnikatelské činnosti společnosti v roce 2020 a stavu majetku
k 31. 12. 2020

A. Podnikatelská činnost v roce 2020

Minulý rok byl obchodně jen málo úspěšný. Čistý obrat klesl na 501,3 mil. Kč, tj. o 71,6 mil. Kč a 12,5 % méně než v roce předchozím. Během dvou let poklesly tržby společnosti o téměř třetinu. Hlavní důvod snížení tržeb se opakuje. Pokles dodávek do automobilového průmyslu na méně než polovinu roku 2019, znamenal výpadek tržeb 61 mil. Kč. Během dvou let dělá pokles tržeb v tomto segmentu více jak 150 mil. Kč, tj. zhruba na 30 %. Musíme počítat s tím, že v segmentu automobilů je návrat k původním tržbám nereálný a snažit se o jejich udržení aspoň na úrovni roku 2020.

Jak je z již uvedených údajů zřejmé, méně úspěšné byly i prodeje v ostatních segmentech, s výjimkou průmyslu kde byl meziroční růst tržeb téměř 14 %. Již v plánu jsme počítali s poklesem exportu, který v roce 2019 ovlivnila jednorázová zakázka. Pokles tržeb tohoto segmentu dosáhl 28 %. V podmínkách protiepidemických opatření v maloobchodě se snížily prodeje na spotřebním trhu o 1,5 %. Zvýšily se průměrné prodejní ceny o 7,6 %, tak celková hrubá obchodní marže mírně o 0,3 % vzrostla.

Na nižší výkonost jsme reagovali snížením nákladové náročnosti výroby. Rozhodující spotřeba materiálu a energie klesla na 278 mil. Kč, tj. meziročně o 56 mil. Kč a 16,8 %, tedy víc, než činil pokles obratu. O dalších více než 4,7 mil. Kč (- 11,8 %) byly nižší i náklady na služby. Racionální hospodaření s výkonovou spotřebou přineslo zmírnění dopadů poklesu tržeb. V roce 2020 byly nižší i osobní náklady o 5,7 mil. Kč, tedy o 4,3 % a přesáhly 127 mil. Kč. Přesto jsme zvýšili průměrné mzdy z osobních nákladů z 39 856 Kč na 40 750 Kč, tj. o 2,3 %. Pro srovnání v roce předchozím byl nárůst průměrné mzdy 2,2 %. Bylo toho dosaženo reakcí na pokles výkonnosti snížením přepočteného počtu pracovníků o 6,5 %, v podstatě přirozenými odchody.

Dopady výše uvedeného do provozního hospodářského výsledku jsou samozřejmě příznivé. Provozní výsledek hospodaření se proti roku 2019 zvýšil téměř na dvojnásobnou sumu z 9,7 mil. Kč na 17,8 mil. Kč. Když k tomu přidáme

o téměř 1 mil. Kč lepší finanční hospodářský výsledek, tak hospodářský výsledek před zdaněním přesáhl 10 mil. Kč a to pokládáme za odpovídající vývoji celé ekonomiky.

To, co jsem již uvedl, má odraz v celkovém zisku. Výsledek hospodaření po zdanění je více než 8,4 mil. Kč. V podstatě jsme se vrátili k ziskovosti na úrovni období před propady prodejů automobilového průmyslu. Z toho vychází i návrh správní rady na rozdělení zisku. Navrhují, aby ze zisku po zdanění ve výši 8 403 tis. Kč, bylo určena na výplatu podílů na zisku jeho necelá polovina, tj. 4 195 782 Kč a zbytek tj. 4 206 819 Kč byl zaúčtován do nerozděleného zisku minulých let. Přesné částky jsou uvedeny v návrhu rozhodnutí.

B. Stav majetku k 31. 12. 2020

K 31. prosinci 2020 poklesla meziročně bilanční suma o zhruba 31 mil. Kč, tj. o téměř 5 %, tedy z více jak 671 mil. Kč na 640 mil. Kč. Jsme toho názoru, že snížení aktiv je odpovídající nižší výkonnosti v posledních letech. Stav dlouhodobého majetku je na úrovni 343 mil. Kč. Hlavní změnou bylo dokončení hlavních investic a tedy přesun z nedokončených investic do aktivního majetku. Dlouhodobý majetek tvoří necelých 54 % celkových aktiv.

O 5 % poklesla oběžná aktiva na úroveň 296 mil. Kč, tedy téměř o 16 mil. Kč. Během dvou let jsme oběžná aktiva snížili o více jak 13 %. V roce 2020 bylo rozhodující snížení v pohledávkách (snížení o 7,5 %). Zásoby byly nižší ca o 1 mil. Kč. Ne každý rok uplatňujeme „předzásobením“ dceřiných společností, při kterém výrobky pro sezonu převádíme na ně, což je i případ minulého roku. Pohledávky byly koncem roku nižší o téměř 16 mil. Kč, tedy o 7,5 %, což souvisí především se snížením tržeb. V dobytosti pohledávek momentálně nevidíme žádný problém. V průběhu tří let jsme snížili potřebu provozního kapitálu o víc jak 82 mil. Kč, tedy o čtvrtinu, což odpovídá jak snížení výkonnosti, tak realizaci dlouhodobého záměru snižování potřeby pracovního kapitálu (zásob a pohledávek) a tím náročnosti financování.

Stav peněžních prostředků byl v závěru roku na úrovni 22,5 mil. Kč. Pro určité srovnání je to suma, která nám v průběhu roku stačí na platby zhruba na půl měsíce.

Ve zdrojích financování majetku, tedy pasiv, překročil meziročně podíl vlastních zdrojů (vlastního kapitálu) žádoucí polovinu bilanční sumy, na 52,7 %. Během tří let jsme podíl vlastního kapitálu zvýšili o víc jak desetinu. Kladné

nerozdělené výsledky hospodaření z minulých let (včetně roku 2020 téměř 203 mil. Kč) tedy o 13,5 % převyšují základní kapitál.

Nižší potřeba pracovního kapitálu umožnila omezit čerpání cizích zdrojů o dalších 11 %, tj. o 38 mil. Kč na 301 mil. Kč. Během tří let jsme snížili objem cizích zdrojů o ca 127 mil. Kč, tedy o ca 30 %. Téměř třetinu nižších cizích zdrojů připadá na snížení závazků z obchodních vztahů o 17 mil. Kč, na částku necelých 36 mil. Kč. Během tří let jsme dluhy dodavatelům snížili na třetinu. Jsme pro naše obchodní partnery věrohodným a solidním dlužníkem.

Úvěry a finanční výpomoci byly na koci roku čerpány ve výši 243 mil. Kč. Je to meziroční pokles o 10 mil. Kč (- 4,3 %), zhruba na úroveň roku 2018. U části těchto úvěrových zdrojů jsme využili i možnosti programu COVID. Neměli jsme a nemáme žádné potíže se splácením úvěrů a výpomocí.

Stav hmotného majetku je dobrý, je o něj řádně pečováno a jeho údržbě je věnováno odpovídající úsilí. Náš dlouhodobý majetek je z víc jak 98 % financován vlastním kapitálem. Vytvořili jsme opravné položky k zásobám ve výši 7,5 % jejich účetní hodnoty a k pohledávkám 3,8 % jejich nominální hodnoty, celkem jde o víc jak 14 mil. Kč. Jak již bylo zmíněno výše, stupeň finanční nezávislosti dosáhl téměř 53 %. Toto stručné shrnutí potvrzuje, že společnost nemá závažnější problémy v oblasti finančního hospodaření.

C. Konsolidace

Stejně jako v předchozích letech byla konsolidace vypracována za mateřskou společnost, PANTER COLOR, COLORLAK SK, COLORLAK POLSKA a COLORLAK maloobchod (dříve AAA Barvy) metodou plné konsolidace.

Konsolidovaný čistý obrat za účetní období přesáhl 909 mil. Kč, tj. o necelých 6 % a téměř 57 mil. Kč méně než v předchozím roce. Praktické celé snížení obratu jde na vrub mateřské společnosti (důvody jsou uvedeny v části A). Proti porovnání roků 2019 a 2018 je pokles zhruba poloviční. Tři čtvrtiny výnosů z provozní činnosti byly realizovány v tuzemsku a čtvrtina v zahraničí.

Za klad můžeme považovat odpovídající reakci snížením výkonové spotřeby meziročně o víc jak 8 % (o téměř 56,4 mil. Kč). To znamená, že výkonová spotřeba klesla téměř o stejnou částku jako čistý obrat. Nižší byly i osobní náklady a to o 4 %, tj. ca o 9 mil. Kč. Přesto byla průměrná mzda meziročně vyšší, vzhledem k poklesu průměrného přepočteného stavu

pracovníků. Tyto výrazné úspory provozních nákladů měly hlavní vliv na podstatné zlepšení ekonomických výsledků. Provozní hospodářský výsledek skončil na necelých 20 mil. Kč, tedy na víc jak desetinásobku roku 2019.

Ekonomický vývoj přinesl i mírnou stabilizaci úrokových sazeb, a tak došlo ke snížení ztráty z finančního hospodaření o 12 %, tj. o 1,4 mil. Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním se ze ztráty téměř 11 mil. Kč v roce 2019 dostal do plusu 5,3 mil. Kč.

Konsolidovaná bilanční suma poklesla na 605,3 mil. Kč, tj. o 36 mil. Kč, tedy o 5,6 %. Za dva roky dělá pokles bilanční sumy 102,5 mil. Kč. Stálá aktiva dosáhla objemu 265,5 mil. Kč, což je pokles o ca 9 %. Oběžná aktiva dosáhla 337,5 mil. Kč, tj. snížení o 2,6 %. Zásoby mírně vzrostly o 6,3 %. Souvisí to s nákupy komodit, u kterých se očekávalo zvýšení cen začátkem roku 2021. Pokračoval trend lepšího hospodaření s pohledávkami. Ty byly meziročně nižší o téměř 27 mil. Kč, tzn., že za dva roky jsme je snížili o 83 mil. Kč, tj. skoro na polovinu.

Podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech se zvýšil na 34 %, při zvýšení jeho objemu meziročně o 8,5 %. Cizí zdroje klesly během dvou let o téměř 100 mil. Kč (přesně 96 mil. Kč). Pokles cizích zdrojů dosáhl 11 %. Podstatné je snížení krátkodobých závazků o 16 %, tedy víc jak 20 mil. Kč. Za dva roky jsme tuto položku bilance snížili o víc jak 50 mil. Kč. Bankovní úvěry a výpomoci jsou proti roku 2019 nižší téměř o 20 mil. Kč, tedy téměř desetinu.

Konsolidace je v podstatné míře ovlivněna jak výsledovkou, tak i rozvahou mateřské společnosti. V dalším období se musíme zaměřit na růst výkonnosti všech členů skupiny a udržení trendů hospodárnosti.

D. Nabytí vlastních akcií

V roce 2020 společnost nenabyla žádné vlastní akcie. K 31. 12. 2020 tak společnost držela 5 183 659 ks vlastních akcií v pořizovací ceně 62,2 mil. Kč.

E. Vývoj v roce 2021

Letošní rok je v celé ekonomice opět poznamenán dopady pandemie COVID 19. Negativní vlivy se nevyhnuly ani naší společnosti a celé skupině. Omezení prodeje barev a laků v maloobchodu, jak v České, tak i Slovenské republice trvalo dlouhé 4 měsíce. Pokles těchto prodejů měl dopady jak na výrobu, tak i na celkový prodej. Ke konci května byl proti loňsku pokles prodejů

v mateřské společnosti ca 1 %, v PANTER COLOR ca 10 %, COLORLAK SK ca 14 % a COLORLAK maloobchod 21 %.

Po uvolnění restriktivních opatření se sice pomalu trh nátěrových hmot oživuje, ale manko, především v maloobchodu, zřejmě doženeme těžko. Tento měsíc se sice COLORLAK maloobchod dostává zhruba na loňský rok, ale to ztrátu prodejů předchozích 4 měsíců nesmaže. Snažíme se rozšířit sortiment našich prodejen o nebarvářské zboží. Bohužel se poslední měsíc mění situace na Slovensku mírně k horšímu. Velkoobchod také zaostává za loňským rokem. Nejlépe si zatím v prodeji vede Colorlak, kde je naděje, že do pololetí budou tržby lepší než v roce 2020.

Na jaře došlo k enormnímu růstu cen surovin a obalů, v souvislosti s vývojem cen ropy, ale i dopady vlivů pandemie. Byli jsme nuceni tento měsíc, již po druhé letos, upravit ceník pro spotřební trh a zintenzivnit i cenová jednání v průmyslu. Zatím situaci zvládáme, zisk mateřské společnosti byl koncem dubna vyšší než loni. Přesto nás tato situace vede k názoru, že v cenách musíme být pružnější než doposud a pokud se trh surovin neuklidní, tak reagovat na jeho vývoj.

Na valné hromadě, kdy budou údaje o měsíc novější, budeme o letošním průběhu informovat podrobněji.

Ve Starém Městě dne 27. května 2021

**Ing. Svatopluk Chalupa CSc.
předseda správní rady**