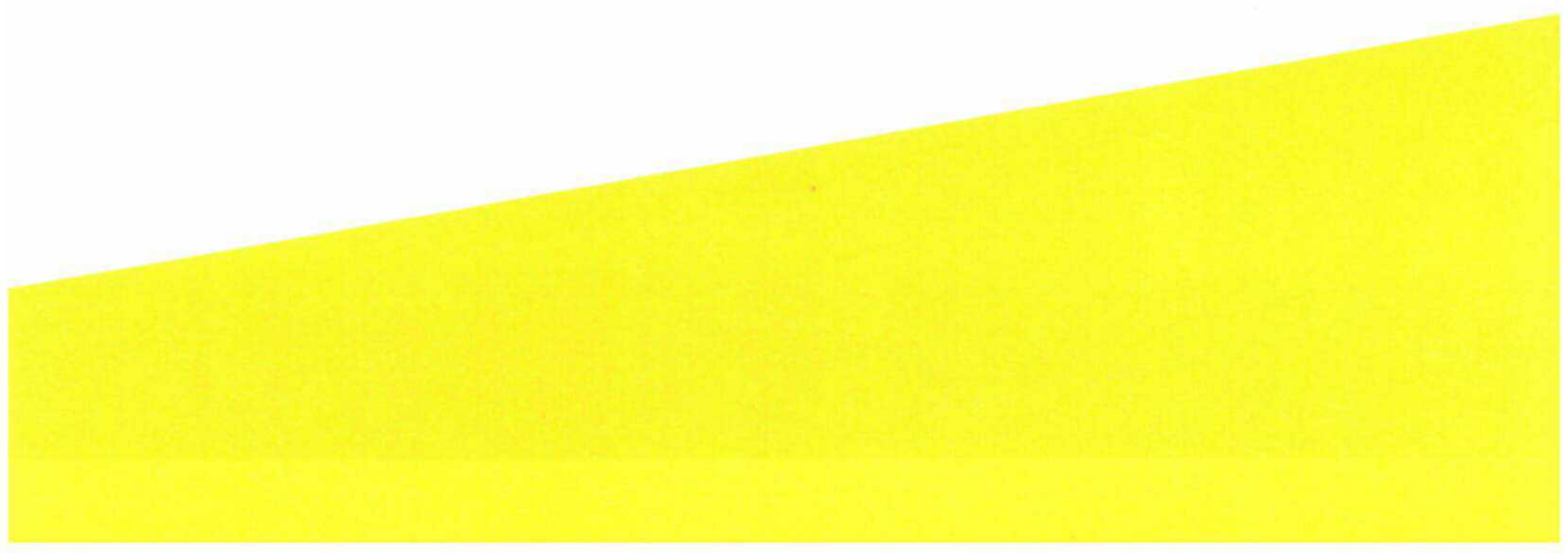


**ECCO Slovakia, a.s.**

Výročná správa za rok 2023





# 1. Profil spoločnosti

## Company profile

Spoločnosť ECCO Slovakia, a.s. bola založená dňa 30. marca 1998 a do obchodného registra bola zapísaná 12. mája 1998. Stopercentným vlastníkom spoločnosti ECCO Slovakia, a.s. je spoločnosť ECCO Sko A/S sídliaca v Dánsku.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba obuvi. Základné imanie spoločnosti predstavuje 7 634 620 Eur.

The company ECCO Slovakia, a.s. was established on March 30, 1998 and was entered in the Commercial Register on May 12, 1998. ECCO Slovakia, a.s. is a company 100% owned by ECCO Sko A/S situated in Denmark.

The main activity is shoe production. The registered capital is in the amount of 7 634 620 Eur.

Audítor / Auditors: **Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o.**

# Príhovor riaditeľa

Rok 2023 bol jedným z najúspešnejších za posledných 10 rokov. Napriek všetkým nárastom cien a nevyužitej výrobnéj kapacite sa nám podarilo drasticky znížiť prevádzkové náklady. Zo všetkými KPI ukazovateľmi prevyšujúcimi rozpočtový cieľ, prispôbením a znižovaním počtu zamestnancov, priaznivým vývojom cien za energiu a prepravu sme dosiahli najlepšiu ziskovosť vôbec.

Rok 2023 bol ďalším rokom, ktorý bol mimoriadne ovplyvnený vonkajšími vplyvmi. Zaznamenali sme vojnu na Ukrajine, vysokú infláciu a museli sme sa prispôbiť klesajúcemu dopytu z trhov. Počnúc plánovanou kapacitou 2 070 000 párov sme mali niekoľko znížení výroby. Nakoniec sme boli požiadaní vyrobiť nie viac ako 1 455 000 párov topánok prvej kvality. V priebehu roka sme zredukovali počty režijných zamestnancov a v októbri sme znížili počet zamestnancov na 6 „zmennú“ výrobu s 3 strojmi na 2 zmeny. Toto zníženie sa dosiahlo so zníženými nákladmi, najmä odchodom zamestnancov do predčasného dôchodku. S cieľom znížiť prezamestnanosť, celý rok sme nenahrádzali odchádzajúcich zamestnancov.

Vďaka nízkemu dopytu sme dosahovali uspokojivé dodávky zvrškov. To prispelo k lepšej efektívnosti a lepšej kvalite výroby. Vďaka prísnemu manažmentu kvality a kontrolám všetkých odchádzajúcich produktov sa nám po roku 2022 opäť podarilo znížiť reklamácie v EUR na trhu. Po 35% znížení reklamácií v predchádzajúcom roku sme dosiahli 22% zníženie v roku 2023.

Konečne sa výrazne zlepšilo dodávanie obuvi na trh. Po rokoch s nízkymi výkonmi a obmedzeniami v zásobovaní sme dosiahli za celý rok 97 %-né dodanie na trh.

ECCO Slovakia oslavovalo 25. výročie svojej existencie a výrobu 60 miliónového páru obuvi a centrála v Dánsku oslavovala 60 rokov od svojho založenia.

ECCO SK kladie veľký dôraz na inovácie, implementáciu technológií budúcnosti a zlepšovanie procesov. V roku 2023 sme sa zamerali na zlepšenie riadenia strojových informácií. Vylepšené BI reporty a implementovaný nástroj ECCO SCADA pomohli lepšie vizualizovať, porovnávať, ukladať a kontrolovať procesy.

ECCO skupina začala v roku 2022 veľký transformačný proces s cieľom zlepšiť finančné výsledky a urobiť organizáciu živšiu a odolnejšiu voči budúcnosti. Prostredníctvom nášho programu „Fit for future“ v roku 2023 bolo niekoľko funkcií centralizovaných a naopak iných decentralizovaných. Účtovníctvo bolo úspešne odovzdané do centra zdieľaných služieb v Poľsku. Riadenie dopravy, dodania výrobkov a IT, boli centralizované a ich kontrola sa presunula do centrály v Dánsku. Oddelenie vývoja produktov vrátane trhovej kalkulácie bolo úspešne implementované na Slovensku.

Niekoľko zamestnancov bolo zapojených do globálnych projektov (obstarávanie ONE a EPS). Začíname s hodnotením a prípravovaním sa pre nový výrobný systém SAP 4 Hanna. Obnovila sa implementácia softvéru SAP Concur, ktorý mení spôsob schvaľovania služobných ciest, organizácie a riadenia nákladov.

ECCO Slovakia a jej zamestnanci podporili miestne komunity, predovšetkým darovaním cien na rôzne aktivity, ako sú športové súťaže, darovali sa topánky alebo iné darčkové predmety pre sociálne slabé rodiny. Boli sme nápocní pri distribúcii vzdelávacích materiálov v oblasti životného prostredia vybraným základným školám v okrese.

V priebehu roka 2023 – sme pre našich lídrov, špecialistov a profesionálov spustili ďalšie odborné kurzy týkajúce sa výroby obuvi. Mali sme druhú generáciu absolventov študijného programu Obuvnícky technik. Pomohli sme získať certifikáciu na skúške dospelosti nielen našim obuvníkom novej generácie, ale aj našim existujúcim kolegom. Zaviedli sa ďalšie hybridné vzdelávacie programy a aktivity – online a offline, teoretické a praktické – na rôznych platformách (ECCOLlege, Seduo) využívajúce sa na podporu našej digitálnej transformácie. Budovanie silnejších a horlivejších lídrov a ich nástupcov prostredníctvom rôznych školení a programov v oblasti vedenia a mäkkých zručností nám pomáha udržiavať a ďalej rozvíjať náš odbor vysoko angažovaných profesionálov.

V roku 2023 sme pokračovali v hodnotení rizík a meraní svalovej záťaže. Na základe výsledkov sme museli vypracovať akčný plán na predchádzanie chorobám z povolania a podporu zdravia našej pracovnej sily.

V roku 2023 sme ukončili 3 dodávateľské audity CoC, 11 interných auditov a dozorný audit ISO 9001.

ECCO skupina už v roku 2020 definovala enviromentálnu stratégiu na nasledujúce roky. ECCO Slovakia vytvorilo pracovnú skupinu s niekoľkými tímami na identifikáciu úspor energie. Fotovoltaické panely spustené do užívania v roku 2023 prispeli za celý rok k 10% úspore nákupu elektrickej energie.

Množstvo vyprodukovaného odpadu počas roku 2023 je rovnomerné zníženej výrobe v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Podarilo sa nám výrazne zlepšiť podiel spätného získavania tepla spaľovaním a znížiť podiel odpadu uložených na skládke. V priebehu roka bolo vyškolených všetkých 460 výrobných zamestnancov v oblasti separácie odpadu. V centre pozornosti a pod kontrolou je ekologický projekt ECCO s emisiami uhlíka a vylepšeným energetickým manažmentom. S riešením recyklácie nášho PU odpadu vo forme športových rohoží ďalej zlepšujeme naše KPI v odpadovom hospodárstve.

Vedenie ECCO Slovakia je optimistické do budúcnosti a mimoriadne motivované začať úspešný rok 2024.

## Foreword by managing director

2023 was one of the most successful years in the last 10 years. Despite all price increases and unutilized capacity, we managed to reduce capacity costs drastically. With all KPI's better than budget, the adjustment and reduction of HC and a very favorable development of energy and freight costs, we achieved the best profitability ever.

2023 was another year extremely affected by external effects. We saw the war in Ukraine, high inflation and had to follow the shrinking demand from the markets. Starting with a planned capacity of 2,070.000 pairs we had to reduce output several times. Finally, we have been asked to produce not more than 1,455.000 pairs of first quality shoes. During the year we reduced the number of overhead staff and in October we reduced manning down to a 6 "shift" production, running 3 machines in 2 shifts. This reduction was mainly achieved through early retirement and therefore on low cost. During the whole year we did not replace employees who left to reduce overmanning.

Due to the low demand, we had a satisfactory situation with upper supply. This contributed to improved efficiency and better quality in production. Thanks to the strict quality management and checks on all outgoing products, we were able to reduce quality claims in the market in EURO after 2022 also in 2023. After 35% in the previous year, it was 22 % in 2023.

Finally, the shoe delivery performance to the market has improved significantly. After years of low performance and supply disruptions, we achieved a delivery performance of 97 % for the whole year.

ECCO Slovakia celebrated its 25<sup>th</sup> anniversary and the production of 60 million pairs of shoes, while HQ celebrated its 60<sup>th</sup> anniversary.

ECCO SK has a strong focus on Innovation, implementing future technologies and improving processes. In 2023 we concentrated on improvements in machine data management. With improved BI reports and ECCO SCADA a tool was implemented that helps to visualize, historize, store and control processes better.

ECCO Group started a big transformation process in 2022 to improve financial results and make the organization more agile and future-proof. Through our Fit for future program in 2023 several functions were centralized and others decentralized. Accounting has been successfully outsourced to shared service center in Poland. Freight management, PDC management and IT has been centralized and their control moved to Denmark. The product development department including market costing, was implemented in Slovakia to a full success.

Several employees were involved in GSPS and global projects (ONE procurement and EPS). We started to evaluate and prepare for new MES and SAP 4 Hanna. The implementation of Software SAP Concur, which is changing the way of travel approval, organization and cost management has resumed.

ECCO Slovakia and its employees supported the local communities mainly by donating prizes for various activities such as sport competitions, donating shoes or gifts to socially disadvantaged families. We also helped to distribute environmental education materials to selected primary schools in the district.

Throughout 2023 – we have further roll out additional professional Shoe-making Expertise courses for our leaders, specialist and professionals. We had the second generation of graduates of the Professional Shoemaking Technician study program. We have helped to be certified on maturity exam not only to our next generation shoemakers but also to our existing colleagues as part of lifelong learning initiatives. Further roll out of the various hybrid learning programs and activities – online and offline, theoretic and practical – in various platforms (ECCOLlege, Seduo) is introduced and used to support organization on our digital transformation. Building stronger and agile leaders and followers via various leadership and soft skills trainings and programs are helping us to maintain and further develop our bench of highly engaged professionals.

In 2023 we continued the risk assessments and muscle load measurements. Based on the results we had to develop an action plan to prevent occupational disease and support the health of our workforce.

In 2023 we completed 3 CoC supplier audits 11 internal audits and the ISO 9001 surveillance audit.

ECCO Group already in 2020 defined the Environmental strategy for the coming years. ECCO Slovakia established a taskforce with several teams to identify energy savings. The photovoltaic panels which have been working in 2023 first time a full year have been contributing with 10 % saving to our electricity usage.

The amount of waste produced during 2023 is equal to the reduction in production output compared to previous year figure. We have been able to significantly improve the share of heat recovery via incineration and reduced the share of the category landfill. During the year all 460 employees were trained in waste separation. ECCO's green project with carbon emissions and improved energy management are in focus and under control. With a recycling solution for our PU waste in the form of sport mats, we will further improve our KPI's in waste management.

ECCO Slovakia's Management is optimistic about the future and extremely motivated to start a successful 2024.

Peter Roysky  
Riaditeľ spoločnosti / Managing director

## 2. Vedenie spoločnosti

### Company executives



**Peter Roysky**, Predseda predstavenstva  
Chairman of the Board of Directors



**Silvia Kurhajcová**, Podredseda predstavenstva  
Vice-chairman of the Board of Directors



**Dušan Kopiar**, Člen predstavenstva  
Member of the BoD



**Petr Milan**, Člen predstavenstva  
Member of the BoD



**Martin Tomáškin**, Člen predstavenstva  
Member of the BoD



**Zuzana Hnilická**, Člen predstavenstva  
Member of the BoD

### 3. Finančná správa

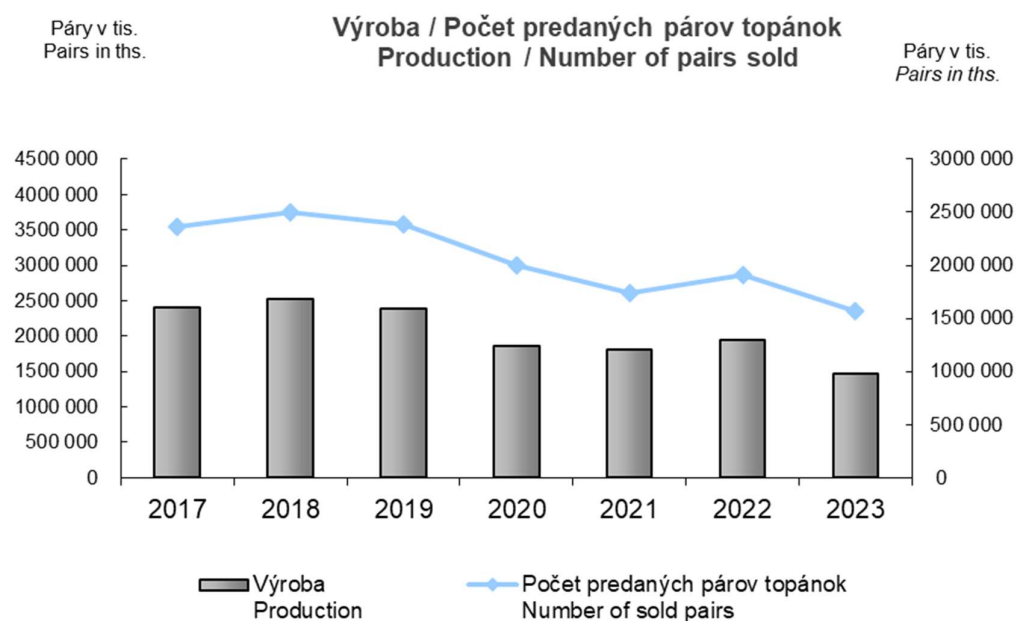
#### Financial report

V roku 2023 spoločnosť ECCO Slovakia vyrobila 1 472 tisíc párov topánok, z toho 961 tisíc párov pánskej, 511 tisíc párov dámskej obuvi. Bolo to o 476 tisíc párov topánok menej (24% pokles) v porovnaní s predchádzajúcim rokom, čo sa prejavilo na znížení tržieb o 8,4 mil. EUR.

In 2023 the company ECCO Slovakia produced 1 472k pairs of shoes, of which 961k pairs of men's shoes, 511k pairs of women shoes. Compared to the previous year it was less by 476k pairs of shoes (24% less), which caused a decrease in sales by 8.4 mil. EUR.

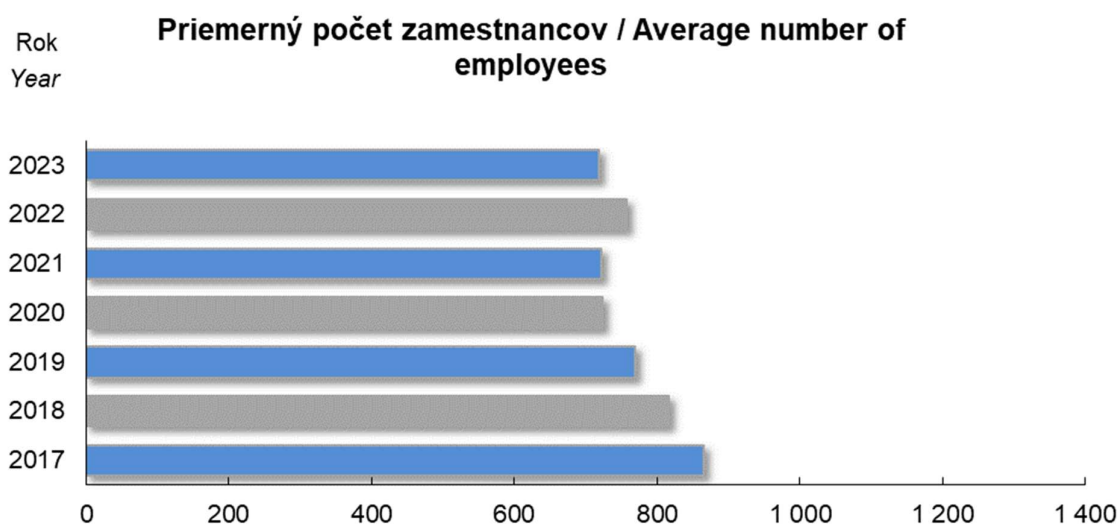
Spotrebovaný materiál, energie a služby dosahovali hodnotu 41mil EUR. Pridaná hodnota stúpla o 5 412 tisíc EUR (34%).

Consumed materials, energy and services amounted to 41mil EUR. Value added increased by 5 412k EUR (34%).



Spoločnosť prevádzkovala do 3 kvartálu osem- zmennú prevádzku, avšak s poklesom množstva výrobných požiadaviek spoločnosť znížila počet zmien a celý 4 kvartál prevádzkovala šesť-zmennú prevádzku. V roku 2023 dosiahol priemerný počet zamestnancov hodnotou 719.

The company operated an eight-shifts pattern until the third quarter, when the number of shifts was reduced to six shifts for the whole of the fourth quarter due to lower production demand. In 2023, the average number of employees reached 719.



V roku 2023 spoločnosť vynaložila prostriedky v rámci výskumu a vývoju na projekty „Track 30 W/M“ a „Offroad shoe W“.

The company has spent an expenses for research and development in 2023 for project named as „Track 30 W/M“ and „Offroad shoe W“.

Štatutárny orgán navrhol rozdeliť hospodársky výsledok vo výške 1 644 709 EUR nasledovne:

- 1 644 709 EUR prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov

The statutory body of the Company has proposed to transfer the current year profit in following way:

- EUR 1 644 709 transfer to Retained earnings from previous years

Spoločnosť v roku 2023 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

The company has not acquired any own shares, temporary stock, business interest and shares, temporary stock and business interest of a parent.

V roku 2023 spoločnosť nemala žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

The company has not established any branch in 2023 abroad.

Spoločnosť si nie je vedomá žiadnych významných rizík a neistôt, ktorým by mohla byť vystavená.

The company is not aware of any significant risks and uncertainties that might arise.



Peter Roysky  
Predseda predstavenstva, Chairman of the BoD



Zuzana Hnilická  
Člen predstavenstva, Member of the BoD