

ILJIN SLOVAKIA, s.r.o.



VÝROČNÁ SPRÁVA 2014



I. Profil spoločnosti

Spoločnosť ILJIN SLOVAKIA, s. r. o. (ďalej aj "Spoločnosť") bola založená 11. januára 2005 a do obchodného registra bola zapísaná 8. februára 2005. Spoločnosť sídli v Pravenci, jej adresa je Pravenec 422, 972 16 Pravenec. ILJIN SLOVAKIA je obchodnou spoločnosťou. Základné imanie Spoločnosti má hodnotu 6 725 207,461993 EUR a bolo splatené v plnej výške peňažnými vkladmi jej jediného spoločníka. Z hľadiska veľkosti je ILJIN SLOVAKIA klasifikovaná ako stredný podnik.

Pôsobenie Spoločnosti je v súlade s predmetom podnikania. Jej základnou činnosťou je výroba a predaj automobilových častí v rozsahu voľnej živnosti, konkrétne výroba závesov kolies pre motorové vozidlá. Tieto výrobky ILJIN SLOVAKIA sa po ďalšom opracovaní a montáži v Mobis Slovakia, resp. Mobis Automotive Czech, nakoniec stávajú súčasťou finálnych výrobkov dvoch spoločností, ktorými sú Kia Motors Slovakia, s. r. o. so sídlom v Žiline a Hyundai Motor Manufacturing Czech, s. r. o. so sídlom v Nošovicích v Českej republike.

Spoločnosť má jediného konateľa a ten je oprávnený konať v mene Spoločnosti a zaväzovať Spoločnosť vo všetkých veciach samostatne. V súčasnej dobe je konateľom Spoločnosti Sung Chang Ma. Konateľ zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva, predkladá jedinému spoločníkovi materiály na schválenie, rozhoduje o všetkých otázkach organizačného charakteru, technických otázkach, veciach vnútornej prevádzky, obchodnej taktike, príprave obchodných zmlúv i personálnej politike spoločnosti.

Stopercentným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť ILJIN, ktorá má svoje sídlo v Kórejskej republike. Do jej pôsobnosti patrí rozhodovanie o zvýšení a znížení základného imania, voľba a odvolanie konateľov, schvaľovanie účtovnej závierky, rozhodovanie o rozdelení zisku alebo úhrade straty, schvaľovanie výročnej správy a ďalšie otázky, ktoré podľa zákona spadajú do pôsobnosti spoločníkov.

ILJIN SLOVAKIA, s. r. o. nemá žiadne majetkové účasti v iných spoločnostiach.

Spoločnosť nemá zriadenú dozornú radu.

II. Materská spoločnosť



Značka slova ILJIN opisuje priemysel s vysokou technológiou a pritom používa minimalistické logo, ktoré je orientované na budúcnosť.

Rafinované párovanie písmen L a J vyjadruje umelecký duch spoločnosti.

Grafika rotácie v smere hodinových ručičiek je zviditeľnenie mena ILJIN. Slovo ILJIN sa píše v čínskych znakoch ako (日進). Táto koncepcia vyjadruje obraz orientácie do budúcnosti a globalizácie pre odvetvie produkcie ložísk, ktoré je stredobodom jej výkonnosti.

Najdôležitejšie základné hodnoty firmy ILJIN sú globalizácia, súťaživosť, inovácia, vývoj výrobkov priamo pre používateľov, súlad s pravidlami a obmedzeniami, rozhodnutia v správnom čase. Počiatok spoločnosti ILJIN spadá do roku 1978, kedy bola v Kórei založená firma ILJIN Forging (v súčasnej dobe ILJIN Bearings) dodávajúca kované komponenty pre prevodovky. ILJIN GLOBAL so svojimi súčasnými 4 závodmi bola založená v roku 1982 a Dong-A Industrial Co. (v dnešnej dobe ILJIN Corp.) s 2 existujúcimi podnikmi v roku 1986. Ostatné spoločnosti skupiny ILJIN boli založené následne, ILJIN BEARING s 3 závodmi v Kórei v roku 1994, ILJIN INDIA v roku 1997, ILJIN AUSTRALIA v roku 2002, BEIJING ILJIN s 2 prevádzkami v Číne v roku 2002, ILJIN USA s 2 závodmi v roku 2003, ILJIN SLOVAKIA v roku 2005, TIANJIN ILJIN s 2 prevádzkami v Číne v roku 2006, ILJIN BEARING GmbH v Nemecku v roku 2008, ILJIN ALABAMA v Spojených štátoch amerických v roku 2010 a Bearing ART s 2 závodmi v Kórei v roku 2011.

Existujú tri základné oblasti, v ktorých podniká spoločnosť ILJIN :

- Ložiská : Ložiská sú podstatnou časťou automobilov udržiavajúce nápravy rotačných častí vozidla na pevnom mieste. ILJIN vyrába a dodáva guľčkové ložiská, ložiská do prevodoviek, ložiská na nápravy a rôzne priemyselné ložiská pre rýpadlá, železnice a letectvo.
- Komponenty na zavesenie nápravy a riadenie : Komponenty na zavesenie nápravy a riadenie sú konštruované, aby spájali karosériu s kolesami. ILJIN vyrába rôznorodé závesné a riadiace súčiastky zahŕňajúce guľové čapy, závesy stabilizátorov, koncovky riadiacich tyčí a rohové moduly.
- Trh s dielmi autopriprušenstva : ILJIN produkuje výrobky svetovej triedy pre mnoho oblastí a bola uznaná za super kvalitu a technológiu. Ako globálny líder v priemysle automobilových súčastí neustále dodáva originálne diely výrobcovi tých najlepších značiek na svete.

III. Trhové prostredie spoločnosti

Prvý praktický automobil s benzínovým motorom bol zostrojený Karlom Benzom v roku 1885 v Manheime v Nemecku. Benzovi bol udelený patent za jeho automobil 29 januára 1886. Automobilový priemysel začal v deväťdesiatych rokoch devätnásteho storočia so stovkou výrobcov, ktorí boli priekopníkmi v preprave bez koňa. Spojené štáty americké boli svetovým lídrom v počte vyrobených automobilov mnoho dekád. V roku 1929 pred Veľkou hospodárskou krízou bolo na svete 32 028 500 používaných vozidiel a americký automobilový priemysel z nich vyprodukoval 90%. V roku 1980 prevzalo Japonsko pozíciu USA a dostalo sa na vedúcu priečku až do roka 1994. V roku 2006 Japonsko opäť tesne predstihlo Spojené štáty americké vo výrobe a držalo si svoju pozíciu až do roka 2009, kedy sa na čelo dostala Čína.

Výroba motorových vozidiel vzrástla o 4,32 percenta v roku 2014 v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Celkovo bolo v roku 2014 vyprodukovaných 90 717 2463 motorových vozidiel. Z výrobných liniek až sedemnástich krajín zišlo v tom roku viac ako jeden milión vozidiel. Na prvom mieste v rebríčku krajín sa už niekoľký rok po sebe umiestnila Čína s 23,72 miliónmi áut.

(26,15%). Spojené štáty americké sú druhé v poradí s 12,85% (11,66 milióna), sú nasledované Japonskom s 10,77% (9,77 milióna). Štvrtá priečka patrí Nemecku s 6,51%, (5,91 milióna) piata Južnej Kórei (4,52 milióna) s 4,98%, šiesta Indii s 4,23% (3,84 milióna) a siedma Mexiku s 3,71% (3,37 milióna). Na ôsmom mieste je Brazília s podielom 3,47% (3,15 milióna), na deviatom Španielsko s 2,65% (2,40 milióna), desiatom Kanada s 2,63% (2,39 milióna), jedenástom Rusko s 2,09% (1,90 milióna). Dvanásta priečka patrí Thajsku (1,8 milióna), trinásta Francúzsku (1,82 milióna), štrnásť Veľkej Británie (1,60 milióna), pätnásť Indonézii (1,30 milióna), šestnásť Českej republike (1,25 milióna), sedemnásť Iránu (1,09 milióna). Slovenská republika sa umiestnila hneď za nimi s 971 160 autami a podielom 1,07 percenta..

Rozloženie predaja motorových vozidiel naprieč svetom závisí od viacerých faktorov, ale najdôležitejšími sú populácia krajiny a životná úroveň ľudí v krajine. Čína si udržiava pozíciu číslo jedna aj v tomto rebríčku. Nasledujú Spojené štáty americké, tretie miesto patrí Japonsku, štvrté Nemecku, piate Brazílii, šieste Indii, siedme Francúzsku, ôsme Veľkej Británii, deviate Rusku a desiate Kanade.

Pokiaľ ide o samotných výrobcov automobilov, tak na prvom mieste sa už po tretíkrát za sebou umiestnila japonská spoločnosť TOYOTA. Na druhé miesto sa z tretieho vyšplhal Volkswagen, ktorý prenechal tretiu pozíciu General Motors. Štvrtú pozíciu obhájil koncern Hyundai/Kia, piatu Ford, šiestu Nissan, siedmu Fiat, ôsmu Honda, deviatu Suzuki a desiatu koncern PSA. Až do štrnásteho miesta nenastala v porovnaní s rokom 2013 žiadna zmena v poradí s výnimkou výmeny druhého a tretieho miesta.

Tabuľka výrobcov automobilov podľa počtu kusov za rok 2014 s ich trhovým podielom i s medziročnou zmenou výroby, a aj za roky 2013 a 2012 je znázornená nižšie :

Najväčší svetoví výrobcovia automobilov v roku 2014*

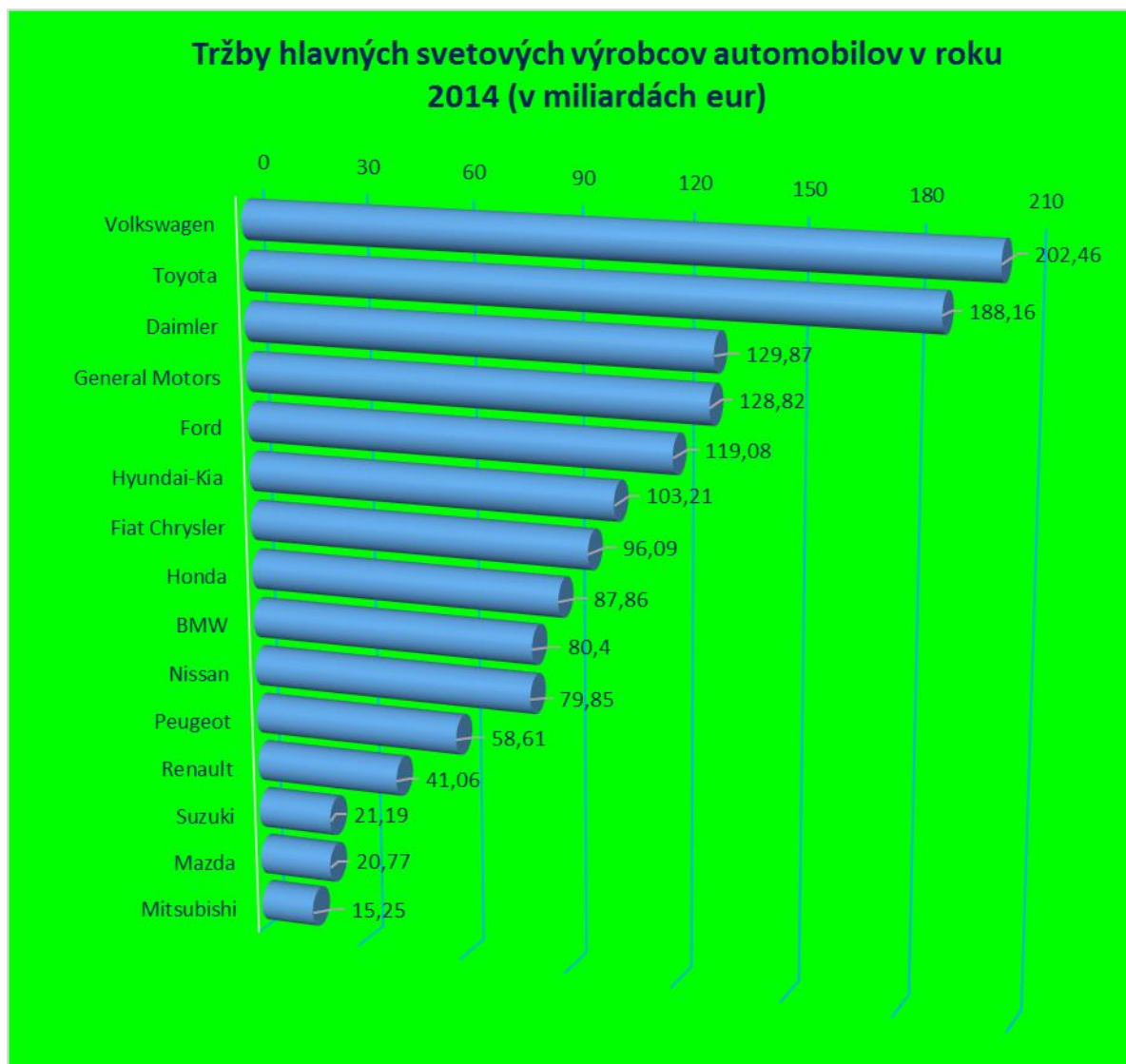
(osobné vozidlá + úžitkové automobily + nákladné automobily + autobusy)

	Výrobca	Výroba v roku 2014	Trhový podiel v roku 2014	Výroba v roku 2013	Výroba v roku 2012	Medziročná zmena 2014/2013
1	Toyota	10 475 338	11,55%	10 324 995	10 104 424	1,46%
2	Volkswagen	9 894 891	10,91%	9 379 229	9 254 742	5,50%
3	General Motors	9 609 326	10,59%	9 628 912	9 285 425	-0,20%
4	Hyundai/Kia	8 008 987	8,83%	7 233 080	7 126 413	10,73%
5	Ford	5 969 541	6,58%	6 077 126	5 595 483	-1,77%
6	Nissan	5 097 772	5,62%	4 950 924	4 889 379	2,97%
7	Fiat	4 865 758	5,36%	4 681 704	2 127 295	3,93%
8	Honda	4 513 769	4,98%	4 298 390	4 110 857	5,01%
9	Suzuki	3 016 710	3,33%	2 842 133	2 893 602	6,14%
10	PSA	2 917 046	3,22%	2 833 781	2 911 764	2,94%
11	Renault	2 761 969	3,04%	2 704 675	2 676 226	2,12%
12	BMW	2 165 566	2,39%	2 006 366	2 065 477	7,93%
13	SAIC	2 087 949	2,30%	1 992 250	1 783 548	4,80%
14	Daimler AG	1 973 270	2,18%	1 781 507	2 195 152	10,76%
15	Changan	1 447 017	1,60%	1 109 889	1 063 721	30,37%
16	Mazda	1 328 426	1,46%	1 264 173	1 189 283	5,08%
17	DongFeng Motor	1 301 695	1,43%	1 238 948	1 137 950	5,06%
18	Mitsubishi	1 262 342	1,39%	1 229 441	1 109 731	2,68%
19	BAIC	1 115 847	1,23%	918 879	720 928	21,44%
20	Tata	945 113	1,04%	1 062 654	1 241 239	-11,06%
21	Geely	890 652	0,98%	969 896	922 906	-8,17%
22	Fuji	888 812	0,98%	808 919	753 320	9,88%
23	Great Wall	730 570	0,81%	757 564	624 426	-3,56%
24	FAW	623 708	0,69%	717 883	706 012	-13,12%
	ostatní výrobcovia áut	6 825 172	7,52%	6 143 491	7 610 864	11,10%
	spolu	90 717 246	100,00%	86 956 809	84 100 167	4,32%

* podľa OICA : výroba automobilov na svete

Úplne iné je poradie výrobcov automobilov podľa objemu ich tržieb. Tržby totiž nezohľadňujú iba množstvo vyrobených kusov, ale aj jednotkové predajné ceny týchto kusov. V tomto ukazovateli sa dostávajú do popredia výrobcovia drahších, luxusnejších, väčších vozidiel. V objeme tržieb sa na čelo prepracoval automobilový koncern Volkswagen, do ktorého portfólia patria aj viaceré luxusnejšie značky, ako Porsche, Audi, Lamborghini, Bentley, Bugatti. Napríklad Mercedes, ktorý obsadil v počte predaných kusov až 14. miesto, bol v objeme tržieb na treťom stupienku. Naopak desiatu pozíciu automobilky Nissan v dosiahnutých tržbách z predaja je podstatne horšia ako jej šieste miesto v počte predaných vozidiel.

Hoci koncern Hyundai/Kia, výrobca automobilov, ktorých súčasťou sú aj diely spoločnosti ILJIN SLOVAKIA, sa umiestnil na štvrtej priečke v počte vyrobených áut, v objeme dosiahnutých tržieb ju predbehli ešte dve automobilky, spomenutý Daimler a Ford, ktoré ho odsunuli na šieste miesto.



Aby zostal konkurencieschopný, bude výrobca automobilov potrebovať navrhovať vozidlá, ktorými bude uspokojovať spotrebiteľov na oboch, na vyspelých aj rozvíjajúcich sa trhoch, pričom ich bude zhotovovať za nízke náklady využívaním najvyspelejších technológií. Okrem toho sa výrobcovia automobilov sústreďujú na ponúkajú voliteľných charakteristických funkcií a znakov dokonca aj pre malé vozidlá a autá s nízkou spotrebou, aby zaujali kupujúcich. Predaj týchto voliteľných špecifikácií im pomáha vykompenzovať nízke ziskové marže pre malé automobily vo vzťahu k veľkým vozidlám.

Výrobcovia automobilov pokračujú v presúvaní ich výrobných prevádzok z vysokonákladových oblastí, ako sú Severná Amerika a Európska Únia, do nízkonákladových regiónov, ako sú Čína, India a Južná Amerika. Významná je aj úloha vlády. Vlády vo všetkých hlavných krajinách sa stali aktívnymi hráčmi v automobilovom priemysle. Ich politika v oblasti energetiky a životného prostredia budú silno zodpovedné za formovanie automobilového priemyslu v nadchádzajúcich rokoch.

Hoci výrobcovia automobilov pokračujú v zameriavaní sa na presúvanie ich výrobných prevádzok do nových regiónov vedení nákladovými a dopytovými faktormi, vyvíjanie dodávateľských sietí zostáva jednou z najväčších výziev, voči ktorým stoja zoči-voči. Existujúcim dodávateľom pre producentov áut chýba často finančná sila rozširovať svoje kapacity na nových trhoch. Na druhej strane sú dodávatelia

automobilových súčastí citliví na presuny technológií miestnym tretím stranám, čo môže vyzdvihnúť nízkonákladových konkurentov. Vysoká závislosť na výrobcach robí dodávateľov na automobilovom trhu zraniteľnejšími voči viacerým chorobám, primárne voči cenovému tlaku a obmedzeniu výroby. Tlak na ceny od producentov vozidiel skresáva marže dodávateľov automobilových dielov.

Rastúce ceny palív a globálne otepľovanie presunuli pozornosť automobilového priemyslu, ktorý sa spolieha menej na tradičné fosílné palivá, alebo používa lacnejšie obnoviteľné zdroje energie, ako palivovo účinné elektromobily, hybridné vozidlá, etanol a zemný plyn.

Spoločnosť OICA (Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles) odhadla, že priemerný počet automobilov na tisíc obyvateľov je v súčasnosti 174. Oproti roku 2005 sa tento podiel zvýšil o 21 percent.

Svetový automobilový priemysel sa tešil obdobiu relatívne silného rastu a ziskovosti a ročné tržby dosiahli v niektorých regiónoch predkrízové úrovne. Stále však pretrváva značná neistota v niektorých regiónoch.

Očakáva sa, že proti tomuto horizontu makroekonomickej neistoty sa už uskutočňujú hlavné premeny, ktoré pretransformujú výrobu automobilov počas najbližších desiatich rokov. Dodávatelia a obchodníci sa v najbližšej budúcnosti nemusia iba snažiť ísť touto cestou zmien, aby si vybudovali trhovú pozíciu a vytvárali zisk – musia tiež už teraz robiť kroky, aby mali dobrú pozíciu uspieť aj v budúcej dekáde.

Aké sú hybné sily na zmeny? Od úplného základu víria automobilový priemysel tri mocné sily: posuny v dopyte spotrebiteľov, rozšírené regulačné požiadavky na bezpečnosť a palivovú úspornosť a zvýšená dostupnosť údajov a informácií.

Prieskum uskutočnený jednou spoločnosťou v roku 2014 ukázal, že rastúci ekonomický potenciál rozvíjajúcich sa trhov zostáva najväčšou silou na rast počas najbližších desiatich rokov, a tak ako sa priemysel stáva globálnejším, výrobcovia áut sa snažia používať flexibilné štandardné platformy na prispôbenie sa meniacim sa preferenciám spotrebiteľov a uvoľnenie prostriedkov na investovanie do technológii hnacej sily, aby uspokojili narastajúce zložité regulácie v ochrane životného prostredia.

IV. Automobilky Hyundai a Kia

Podnikateľské aktivity ILJIN SLOVAKIA sú od jej počiatku až po súčasnosť viazané zatiaľ skoro výlučne na aktivity dvoch výrobcov automobilov, pričom obaja patria do jednej skupiny, skupiny Hyundai Motor Group. Obaja títo výrobcovia boli založení v Južnej Kórei. Prvým je Hyundai Motor Company a druhým Kia Motors Corporation.

Existuje mnoho hlavných pridružených spoločností skupiny Hyundai Motor Group a tie podnikajú v rôznych odvetviach. Najdôležitejším je automobilové odvetvie, ale existujú aj stavebné (napr. Hyundai amco), oceliarske spoločnosti (napr. Hyundai Hysco), výrobcovia súčiastok (napr. Hyundai Mobis), finančné (Hyundai Capital) a ďalšie (napr. Hyundai Glovis) spoločnosti.

Celkové tržby skupiny Hyundai Motor Group za rok 2014 boli vo výške 229,4 miliárd USD, z čoho jej automobilovej vetve patrilo 52 percent. Čistý zisk skupiny bol 15,9 miliardy USD, na čom sa automobilový sektor podieľal 60 percentami. V skupine pracovalo 249 366 zamestnancov a 158 793 z nich bolo z automobilového priemyslu.

Je päť základných hodnôt, ktoré budú zabezpečovať pokračujúci legendárny úspech Hyundai :

1. Zákazník : Vytvorenie korporátnej kultúry, ktorá je orientovaná predovšetkým na hodnoty spokojnosti zákazníka poskytovaním vysokej kvality a služieb.
2. Výzva : neuspokojenie sa so súčasným úspechom, ale pracovanie smerom k novým možnostiam s nadšením !Môžeme to urobiť“ a tvorba nápadov k dosiahnutiu cieľov.
3. Spolupráca : Vytváranie synergií šírením pocitu spoločenstva ako „MY“ cez komunikáciu a súčinnosť s ďalšími oddeleniami korporácie a dodávateľmi.
4. Ľudia : Viera, že budúcnosť korporácie je v schopnosti a mentalite každého člena a budovanie spôsobilosti vytvárať podnikovú kultúru, ktorej stredobodom sú ľudia.
5. Globálnosť : rešpektovanie rôznorodosti kultúr a praktík a cieľ stať sa globálnym lídrom v každej oblasti .



Symbol Hyundai Motor Group je stelesnená v korporátnej filozofii „s kreatívnymi myšlienkami a neobmedzenými výzvami budujeme novú budúcnosť a uskutočňujeme sen ľudskej spoločnosti.“ Kórejský význam slova Hyundai je „moderný“. Logo Hyundai, sklonené upravené „H“, predstavuje symboliku dvoch ľudí, spoločnosť a zákazník, ktorí si potriasajú rukami. Slogan značky Hyundai je "New Thinking. New Possibilities. (Nové myslenie. Nové možnosti.)" a jej novou víziou je "Spoločne pre lepšiu budúcnosť (Together for a better future)".

Spoločnosť Hyundai Motor Company bola zaregistrovaná 29. decembra 1967, hoci založená bola Chung Ju-Yung ešte v roku 1947. Hyundai Motor Company spustila masovú výrobu automobilov v nasledujúcom roku produkciou vozidiel Ford Cortina. Jej prvý vlastný nezávislý model auta sa volal Pony a jeho výroba sa rozbehla v roku 1976.

Hyundai Motor Company vlastní tri závody v Južnej Korei, pričom najväčší z nich v Ulsane má produkčnú kapacitu až 1,6 miliónov vozidiel za rok. Automobily Hyundai sú montované aj v dvoch závodoch v Číne, jednom v Spojených štátoch amerických, Indii, Turecku, Brazílii, Rusku a v Českej republike, na svete teda existuje 11 výrobných závodov Hyundai automotive. V roku 2014 bolo vyrobených 4 963 000 automobilov vo všetkých továrňach Hyundai a bolo to o 4,9 percenta viac v porovnaní s predajom 4,721 milióna v predchádzajúcom roku. V skupine pracuje okolo 75 tisíc zamestnancov na celom svete a jej vozidlá sú predávané v 193 krajinách sveta.

Značka Hyundai bola zaradená spoločnosťou Interbrand, ktorá vytvára a riadi hodnoty značiek, na 40. miesto v rebríčku Interbrand Best Global Brand Chart na rok 2014. Polepšila si pri tom o 3 miesta s nárastom hodnoty 16 percent. V rebríčku najlepších svetových zelených značiek (Best Global Green Brands) figurovala v roku 2014 na 40. pozícii.



3D symbol mark

Názov Kia je založený na čínskych znakoch : „ki“ zastupuje slová stúpať nahor a „a“ slovo Ázia. Keď sa tie znaky dajú dohromady, Kia znamená „povstávať a vynárať sa z Ázie“. Literárne je slovo Kia perzské meno znamenajúce kráľ, ochranca a obranca. Značka vytvorená zo slova Kia a oválneho symbolu reprezentujúceho Zem deklaruje dynamický rast Kia na svetových trhoch.

Kia Motors bola založená v roku 1944. Začala ako výrobca súčiastok na bicykle svoj prvý bicykel zostrojila v roku 1957. Prvý nákladný automobil vyrobila v roku 1962 a od roku 1973 produkuje benzínové motory. Kia Motors Corporation produkuje a predáva celú škálu osobných áut, rekreačných vozidiel a ostatných komerčných vozidiel na medzinárodných trhoch.

Materská spoločnosť vlastní a prevádzkuje tri hlavné výrobné lokality v Kórei. Jej podriadené výrobné spoločnosti sú umiestnené v Číne, Spojených štátoch amerických, Mexiku a na Slovensku. Kia Motors dosiahla rekord v predaji osobných a komerčných automobilov za rok 2014, keď zaznamenala 3 041 000 predaných vozidiel. Predstavuje to 7,6% rast v medziročnom porovnaní predaja, keď v roku 2013 to bolo 2,827 milióna vozidiel. V roku 2014 sa predaj zvýšil najmä v Číne o 17,5% a Severnej Amerike o 7%. V Európe bol zaznamenaný pokles 0,1%. Najpredávanejším modelom značky Kia v roku 2014 sa stal Kia Rio, druhým najpredávanejším modelom bol Kia cee'd (alebo aj Cerato). Na ďalších miestach sa umiestnili modely Sportage, Optima a Soul. Kia tiež zaznamenala dramatické zlepšenie kvality značky posunúc sa v roku 2014 vpred o deväť riečok na 74. miesto na zozname globálnych top značiek Interbrand s pätnásťpercentným rastom hodnoty značky. Bolo jej tiež priradené 35. miesto na zozname Interbrand 50 najlepších svetových zelených značiek za rok 2014, pričom si polepšila o dve miesta. Kia je vedená sloganom značky "The power to surprise (Moc prekvapiť)".

V roku 1988 nastala akvizícia spoločnosti Kia Motors spoločnosťou Hyundai Motor Company. Dnes vlastní Hyundai Motor Company 32,8 percentný podiel Kia Motors.

Hyundai Motor Group prognózovala na rok 2014 štvorpercentný nárast predaja a v skutočnosti bol predaj o šesť percent vyšší. Plány na rok 2015 sú ešte odvážnejšie. Hyundai Motor Company by v roku 2015 rada predala až 5,709 miliónov vozidiel a Kia Motors 3,516 miliónov. V oboch prípadoch je to obrovský nárast o 15 percent.

Všetky automobily z portfólia Kia vyrábané v Slovenskej republike získali maximálne ohodnotenie 5 hviezdíček v nárazových bezpečnostných testoch Európskeho nezávislého skúšobného inštitútu EuroNCAP. Rovnako výborné hodnotenia s piatimi hviezdíčkami udelil tento skúšobný inštitút aj všetkým trom modelom značky Hyundai, ktoré sú vyrábané v automobilovom závode v Českej republike : Hyundai ix 20, Hyundai i30 a Hyundai ix 35. Vo svojich výskumných a vývojových centrách po celom svete pracujú spoločnosti Kia a Hyundai intenzívne na konceptoch ekologických vozidiel budúcnosti.

V. Vývoj spoločnosti

Automobilové závody v Nošovicích a Tepličke nad Váhom sú orientované predovšetkým na európsky trh. Primárnymi klientmi pre produkty ILJIN SLOVAKIA sú iné spoločnosti, konkrétne Mobis Slovakia a Mobis Automotive Czech, ktoré majú stabilné miesto vo výrobných reťazcoch finálnych produktov oboch týchto spoločností.

Produkcia vo výrobných halách spoločnosti ILJIN SLOVAKIA sa začala v roku 2006. Tržby z predaja vlastných výrobkov sa rok po roku pravidelne zvyšujú. Ich výška sa v roku 2014 vyšplhala už na hodnotu 131 401 825 EUR. V poslednom roku bol nárast minimálny, lenže tento rast je limitovaný kapacitou výroby momentálne dvoch jediných konečných výrobcov automobilov, ktorých súčasťou sa výrobky ILJIN SLOVAKIA stávajú. Už deviaty rok po sebe nachádza viac a viac automobilov značiek Kia a Hyundai produkovaných v Českej republike a na Slovensku svojich kupcov. Je zrejmé, že po určitom časovom období viažucom sa na prienik na európsky trh a vstupom do povedomia sa takýto výrazný progresívny vývoj dosť spomalí. Ďalším dôvodom pôsobiacim na korekciu rastu sú počty vyrábaných vozidiel v automobilkách Kia a Hyundai na Slovensku a v Českej republike. Tie sú už totiž veľmi blízke úrovni ich výrobných kapacít. Istý drobný rast je ešte relatívne reálny, lenže napríklad také desaťpercentné zvýšenie tržieb bez zmien v cenových úrovniach je bez dodatočných investícií do produkčných kapacít takmer nemožné. Výsledok hospodárenia na úrovni takmer osem miliónov (7 965 111) eur prekročil očakávania a bol doposiaľ najvyšším v celej existencii Spoločnosti.



Spoločnosť Kia Motors Slovakia je prvým finálnym producentom automobilov, pre ktoré sú určené výrobky ILJIN SLOVAKIA. Kia spustila sériovú výrobu svojho úplne prvého modelu dňa 7. decembra 2006. Bol to model Kia cee'd. V júni 2007 sa začala sériová produkcia športovo-úžitkového modelu Sportage, v júli toho istého roku výroba rodinného kombi cee'd sw a v októbri aj výroba trojdverového športového modelu pro_cee'd. Od októbra 2011 sa v tom závode zhotovuje aj viacúčelový automobil Kia Venga. V roku 2013 sa do výroby dostali aj dve vysokovýkonné športové verzie cee'd GT (trojdverová) a pro_cee'd GT (päťdverová). Model Kia cee'd bol niekoľko rokov najžiadanejším vozidlom vyrábaným v závode. V rokoch 2013 a 2014 už stratil pozíciu lídra, ktorú prevzal model Kia Sportage.

V roku 2014 vyrobila Kia na Slovensku 323 720 automobilov, čím prekonalala svoje pomyselné hranice. Na všetkých z nich boli použité výrobné súčasti z ILJIN SLOVAKIA. Ich počet bol o desaťtisíc väčší ako ich počet v predchádzajúcom roku, čo predstavovalo relatívne zvýšenie o 3,2 percenta. Ťažiskovým modelom minuloročnej produkcie sa opäť stal športovo-úžitkový Kia Sportage, ktorý predstavoval približne 55 % z celkového objemu výroby. Model cee'd (v troch karosárskych verziách : 5-dverový hatchback, rodinné kombi Sportswagon a trojdverový pro_cee'd), dôležitá súčasť produktového portfólia spoločnosti už od roku 2006, ho nasledoval s 36 %. Trojicu modelov vyrábaných v závode dopĺňa rodinné vozidlo Kia Venga s deväťpercentným podielom.

Najdôležitejšími exportnými trhmi spoločnosti Kia Motors Slovakia sú krajiny Európy. V roku 2014 vyviezla najviac automobilov do Ruskej federácie (18 %), Veľkej Británie (13 %), Nemecka (9 %), Talianska (6 %) a Španielska (6 %). 4 286 vozidiel Kia vyrobených na Slovensku sa v roku 2014 na Slovensku aj predalo, čo predstavuje približne 1,3 % všetkých tam vyrobených vozidiel. Kia v roku 2013 i 2014 využívala výrobnú kapacitu na Slovensku naplno a v nasledujúcom roku očakáva podobný výrobný výsledok.

V poradí druhým výrobcom automobilov, ktorých súčasťou sa stávajú výrobné diely od ILJIN SLOVAKIA, je Hyundai Motor Manufacturing Czech. Táto spoločnosť získala v roku 2014 cenu za najlepšiu produktivitu medzi výrobcami automobilov v Európe. V tejto českej automobilke sa začalo vyrábať v novembri roku 2008.. Spustením 3. zmeny v septembri 2011 sa závod dostal na svoju plnú výrobnú kapacitu, teda 300 000 áut ročne, ktorú naplnil poprvýkrát v roku 2012, potvrdil v rokoch 2013 i 2014. Na rok 2015 sa produkčný plan zvýšil na 330 000 vozidiel, čo predstavuje nárast až viac ako desať percent oproti skutočnosti z roku 2014. Zvýšený objem výroby bude dosiahnutý zvýšením rýchlosti z doterajších 60 na 66 áut za hodinu a nevyžiada si výstavbu žiadnych nových hálalebo iných výrobných objektov. Spoločnosť Hyundai Motor Manufacturing Czech (HMMC) vyrobila za rok 2014 celkom 307 450 osobných automobilov, prekročila tým plán o dve percentá a vyrobila o 1,3 percenta väčší počet automobilov než v roku 2013, kedy z liniek zišlo 303 460 áut.. Na prvom mieste v počte vyrobených vozidiel sa umiestnil model ix35, z ktorého výrobné linky opustilo celkovo 173 000 kusov (56,2%) druhú priečku obsadil model Hyundai i30 s celkovo 99 000 kusmi (32,2%), ktorý sa vyrába v troch verziách: päťdverový hatchback, kombi a trojdverová verzia. Tretia pozícia patrila v roku 2014 modelu Hyundai ix20, keď výrobné linky opustilo približne 35,5 tisíce týchto vozidiel (11,5%).

V roku 2015 čelí Hyundai Motor Manufacturing Czech veľkým výzvam, keď všetky jej modely prejdú zásadnými zmenami. Inovovaná verzia i30 druhej generácie začala z liniek schádzať 15. januára. V máji 2015 sa začala výroba modernizovaného modelu ix20. Najväčšia zmena však prišla v júni 2015, kedy bola spustená sériová výroba úplne nového vozidla, nástupcu modelu Hyundai ix35, Hyundai Tucson.

Až do 55 krajín (Európa, Blízky Východ, Afrika, Latinská Amerika, Karibik i Austrália) boli exportované vozidlá z produkcie závodu Hyundai Motor Manufacturing Czech v roku 2014. S ohľadom na skutočnosť, že závod v Nošovicích je jediným výrobným závodom Hyundai v Európe, je zrejmé, že väčšina áut bolo dodaných do európskych krajín, hlavne do Nemecka, Ruska, Veľkej Británie, Španielska, Talianska a Českej republiky.

VI. Finančná situácia spoločnosti

VI. A. Vybrané položky výkazu ziskov a strát a ich vývoj

(v EUR)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Tržby z predaja (výrobky ,služby)	47 653 130	55 156 778	87 704 828	103 760 567	124 606 908	130 240 077	131 407 825	1,01
Spotreba materiálu a energie	40 957 847	46 487 595	72 588 843	88 500 276	107 229 278	108 458 794	111 595 808	1,03
Služby	1 811 901	1 677 343	1 942 795	2 398 619	4 684 848	4 366 147	3 324 669	0,76
Pridaná hodnota	5 333 283	6 937 368	13 822 736	12 683 857	15 390 508	15 360 278	17 379 679	1,13
Osobné náklady	2 536 584	2 455 656	3 131 904	3 651 429	4 640 506	4 753 982	5 064 055	1,07
Výsledok hospod. z prevádz.čin.	814 344	1 923 246	7 798 555	4 681 867	8 065 828	8 480 915	10 491 539	1,24
Výsledok hosp. z finančnej čin.	1 167 249	-837 403	-555 782	-462 260	-846 691	-537 062	-442 410	0,82
Výsledok hosp. za úč.obdobie	2 157 593	1 085 843	7 223 286	3 374 128	4 872 047	6 498 970	7 965 111	1,23

Výnosy spoločnosti ILJIN SLOVAKIA za predané výrobky a služby boli prakticky na rovnakej úrovni ako v roku predošlom, keď sa zdvihli o 1,2 milióna eur, čo zodpovedá jednému percentu. Tržby narastajú kontinuálne od prvého roka založenia Spoločnosti. Svedčí to o trvalom napredovaní Spoločnosti. V roku 2014, ako možno zistiť z priloženej tabuľky, bolo zvýšenie tržieb doposiaľ najmenšie aj v absolútnom, aj v relatívnom vyjadrení. Presne deväťdesiatdeväť percent zo všetkých výnosov Spoločnosti za tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb, tovarov a iných výnosov súvisiacich s bežnou činnosťou pozostáva z predaja výrobkov do Mobis Slovakia a Mobis Automotive Czech. Všetky ostatné výnosy z bežnej činnosti spolu, medzi ktoré sa zaraďujú tržby za predaný tovar do Poľska, tržby za predané vzorky materiálu odberateľom i materskej spoločnosti, tržby za prenájom miestnosti, výnosy z predaja odpadu i z predaja dlhodobého majetku, poisťné plnenia, odplaty za poškodený materiál, výnosy z preúčtovania DPH, predstavujú spolu iba jedno percento na celkových výnosoch. Okrem vyššie uvedených výnosov zaznamenala Spoločnosť aj zvýšenie nedokončenej výroby i výrobkov o 780 tisíc eur a nepatrné výnosové úroky (4 689 €).

Hodnota výnosov za predané vlastné výrobky a poskytnuté služby je takmer identická jej úrovni z predchádzajúceho roka, preto by sa pri približne nezmenených podmienkach mali všetky nákladové položky týkajúce sa hospodárskej činnosti pohybovať v blízkosti ich minulých hodnôt. Spotreba materiálu a energie narastla o tri percentá, čiže o dva percentuálne body viac voči tržbám. Je to veľmi malá odchýlka a prakticky nevýznamná, hoci spotreba materiálu a energie sa podieľa na celkových výnosoch až osemdesiatimi tromi percentami. Bolo to spôsobené miernym zvýšením cien surového materiálu. Každopádne to svedčí o dosiahnutej stabilizácii vo výrobnom procese. Spotreba základného materiálu je určujúcou položkou pri hodnotení hospodárenia spoločnosti ILJIN SLOVAKIA, keďže ostatné nákladové položky sa pri takmer šesťpercentnej ziskovej marži podieľajú na tržbách Spoločnosti iba jedenástimi percentami. Úplne odlišný výsledok bol dosiahnutý pri prijatých službách. Tie niežeby sa nachádzali v blízkosti minuloročných hodnôt, oni naopak poklesli až o jednu štvrtinu. Prijaté služby klesli aj v roku 2013, lenže vtedy iba o sedem percent. V tom roku zaplatila Spoločnosť svojej materskej spoločnosti za technickú podporu pri implementácii výrobných liniek, výskumu a vývoja, zavádzaní kontroly kvality, riešení konkrétnych technických záležitostí v jednotlivých etapách

výroby, ktoré boli vyúčtované podľa podpísanej zmluvy v sume viac ako jeden milión eur (1 030 156). Rok predtým bola vystavená faktúra za tieto isté služby podľa tejto zmluvy tiež viac ako jeden milión eur.. Avšak v roku 2014 nebola žiadna takáto faktúra vystavená. Práve hodnota technickej podpory od materskej spoločnosti reprezentuje až 99 percent rozdielu v prijatých službách pri porovnaní týchto rokov. Ak by teda bola podpora vyúčtovaná, aj prijaté služby by boli takmer rovnaké ako v roku predošlom, čo by zodpovedalo i skoro rovnakým tržbám.

Lenže aj v rámci služieb nastali pri niektorých položkách isté vychýlenia. Najväčší pokles bol zaznamenaný pri opravách a udržiavaní. Výdavky na nich sa znížili o takmer polovicu, o skoro 180 tisíc. O tretinu, o 24 tisíc, sa zredukovali aj poradenské a konzultačné služby. O viac ako tretinu, o 13 tisíc eur, menej sa platilo na cestovnom, znížili sa aj náklady za prenájaté vysokozdvížne vozíky, tie o 16 tisíc eur. Nižšie sumy boli faktúrované od poskytovateľov internetu, telefonických služieb a software. Najnákladnejšou službou v rámci všetkých prijatých služieb bolo opracovanie materiálu, a to sa na všetkých službách podieľalo viac ako štyridsiatimi šiestimi percentami. V roku 2014 stúplo o šesť percent, o takmer stotisíc eur. Druhý najvýraznejší nárast si pripísali ostatné prepravné náklady, celkom o osemdesiatpäťtisíc. Percentuálne si najväčší prírastok pripísala inšpekcia hotových výrobkov, ktorá sa zdvihla o 667 percent, viac ako 36 tisíc eur. O jedenásť percent viac sa platilo za odvoz a likvidáciu odpadu. Okrem týchto položiek sa zdvihli aj náklady za prepravu k odberateľom Mobis Slovakia a Mobis Automotive Czech, za strážnu službu i ostatné služby, pričom ich nárast je veľmi blízky nárastu produkcie o jedno percento. Na ostatné služby boli vynaložené približne proporcionálne rovnaké výdavky oproti predchádzajúcemu obdobiu (napríklad stočné alebo daňové poradenstvo).

O sedem percent sa zvýšili osobné náklady, čo je šesť percentuálnych bodov nad nárastom tržieb. Priemerný počet zamestnancov sa znížil o štyri, čo zodpovedá jednému percentu. Priemerná mzda zamestnancov sa zvýšila podľa každoročnej valorizácie o približne tri percentá. K dodatočnému zvýšeniu osobných nákladov voči predošlému roku došlo aj zdvihnutím maximálneho letného a vianočného bonusu z 50 na 60 percent základnej mzdy, i povýšením niektorých zamestnancov spojené aj s nárastom mzdy. K dosiahnutému zisku Spoločnosti prispeli výraznou mierou odpisy jej dlhodobého majetku. Tie boli v porovnaní s rokom 2013 o približne trištvrte milióna nižšie, v relatívnom vyjadrení až o tridsaťjeden a pol percenta. Hlavným dôvodom je postupné starnutie strojov a zariadení a používanie niektorých prostriedkov aj po ich úplnom odpísaní, nakoľko stále nie sú fyzicky ani morálne opotrebené. Vo veľkej miere sa vykonávajú opravy a výmeny niektorých dielov týchto strojov, pričom do úplne nových prostriedkov sa až toľko neinvestuje. Ďalším dôvodom nezvyšujúcich sa odpisov je čiastočne fixná potreba určitého dlhodobého hmotného majetku nezávislá proporcionálne od objemu produkcie (napríklad budova).

V roku 2014 je pridaná hodnota o trinásť percent väčšia ako v roku predošlom, približne o dva milióny eur. Spotreba materiálu a energie síce stúpila o tri milióny eur pri iba 1,2 miliónovom náraste tržieb a jednomiliónovom poklese spotrebovaných služieb, lenže pridaná hodnota je vyššia o dva milióny vďaka zmene stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov. Vnútroorganizačné zásoby sa v roku 2013 znížili o 2,1 milióna a v roku 2014 zvýšili o takmer 800 tisíc eur. Celkový vplyv vnútroorganizačných zásob na odlišnosti v pridaných hodnotách v týchto rokoch je 2,9 milióna eur.

Rozdiel medzi výsledkami hospodárenia z hospodárskej činnosti medzi rokmi 2014 a 2013, o dva milióny vyšší v roku 2014, je takmer taký istý ako rozdiel medzi pridanými hodnotami v týchto rokoch. Oproti roku 2013 sa na tom pozitívne podieľali vyššie spomenuté odpisy s rozdielom trištvrte milióna eur. Negatívne naopak zapôsobilo zvýšenie osobných nákladov o štvrt' milióna a predovšetkým zvýšenie vytvorenia rezervy na záručné opravy o 433 tisíc eur. Spôsob výpočtu týchto rezerv ostal zachovaný. Až do roku 2011 sa vždy tvorila vyššia rezerva spôsobovaná narastajúcim počtom predávaných výrobkov i postupným zvyšovaním podielu reklamovaných výrobkov na celkovej produkcii vyvolaného pozvoľným

starnutím výrobkov v záručnej dobe (záručná doba pri automobiloch Kia je sedem rokov a pri automobiloch Hyundai päť rokov). V priebehu roka 2012 sa na základe dohody so spoločnosťami v skupine ILJIN začala časť reklamácii od odberateľov požadovať od týchto dodávateľov materiálu zo skupiny v závislosti od pôvodcu chyby. Výsledkom tejto zmeny bolo zrušenie rezervy v sume tristotisíc eur. V roku 2013 už bol tento faktor pokrytý a vytvorila sa rezerva v hodnote 31 tisíc eur. V nasledujúcom roku bolo reklamácii viac a bolo nutné vytvoriť rezervu 464 tisíc eur.

Ostatné výnosové a nákladové položky týkajúce sa hospodárskej činnosti boli porovnateľné s predošlým rokom..

Vo finančnej oblasti zaznamenáva väčšina podnikateľských subjektov negatívne výsledky, pokiaľ nie sú v pozícii poskytovateľa pôžičiek alebo nezarábajú na posilňovaní výmenných kurzov mien. Ani jedna z týchto alternatív sa nevzťahuje k spoločnosti ILJIN SLOVAKIA, ktorá takmer všetky transakcie realizuje v eurách.

O približne osemnásť percent (95 tisíc eur) poklesla strata v hospodárení z finančnej činnosti v konfrontácii s minulým rokom. Na tomto poklese mal najväčší podiel pokles úrokových nákladov platených bankám za prijaté pôžičky, o 67 tisíc eur. V rokoch 2006 až 2011 dochádzalo k postupnému znižovaniu platených úrokov bankovým inštitúciám. Súviselo to s chronologickým splácaním týchto úverov, a teda znižovaním istiny, i s dlhodobým klesaním referenčných úrokových sadzieb na medzibankovom trhu slúžiace na stimuláciu ekonomiky, od ktorých sa odvíjali i úrokové sadzby z čerpaných úverov. V roku 2012 sa tento trend prerušil, nakoľko vtedy podpísala Spoločnosť novú úverovú zmluvu so štvorročnou splatnosťou a čerpala trinásť miliónov eur. Táto zmluva bola podpísaná spoločne s UniCredit Bank Slovakia a VÚB. Jej úroková prirážka 2,60% je v súčasnej situácii na finančných trhoch relatívne dosť výhodná. Nesplatená časť tohto úveru bola k 31. decembru 2014 875 000 EUR. Export-Import Bank of Korea už niekoľko rokov zabezpečovala financovanie prevádzkových potrieb v sume 5,75 miliónov eur. Každý rok v decembri býval tento úver prolongovaný podpísaním novej úverovej zmluvy na ďalší jeden rok. Úroková prirážka v zmluve z roku 2013 bola dohodnutá na 1,05 percenta. V máji 2014 došlo k podpisu novej úverovej zmluvy a k čerpaniu prislúchajúcej sumy podľa nej v sume tri milióny eur. Bola to krátkodobá pôžička na obdobie pol roka. Poskytla ju Export-Import Bank of Korea a jej účelom bolo dofinancovanie vyplatenej dividendy materskej spoločnosti. Úroková prirážka tohto úveru bola rovnaká ako prirážka pri druhom úvere od tej istej banky, čiže 1,05%. 9. decembra 2014 obe úverové zmluvy od Export-Import Bank of Korea vypršali a bola podpísaná nová jednoročná úverová zmluva s touto bankou s hodnotou istiny 8 750 000 eur – čiže súčet dvoch predošlých. Úroková prirážka k trojmesačnému EURIBORu bola stanovená opäť na 1,05%. V prípade, ak nedôjde k zvyšovaniu úrokových sadzieb zo strán centrálnych bánk, by na základe týchto skutočností mala výška platených úrokov v budúcich rokoch klesať.

Ďalším faktorom, ktorý zredukoval stratové hospodárenie z finančnej činnosti je záručná provízia platená UniCredit Banke za poskytnutie záruky na ručenie colného dlhu. Výdavky na províziu boli znížené o takmer 12 tisíc eur z dôvodu zníženia limitu na poskytovanie bankových záruk Colnému úradu Trenčín z 2 300 000 na 1 500 000 eur. O približne rovnakú sumu 12 tisíc eur poklesli aj náklady voči materskej spoločnosti za poskytnutie ručenia spoločnosti ILJIN SLOVAKIA slúžiace ako garancia bánk za poskytnuté úverové prostriedky. Tretím činiteľom, ktorý spôsobil pokles straty z finančnej činnosti boli výnosové úroky, ktoré boli dôsledkom aj vyšších zostatkov na účtoch a predovšetkým lepšími podmienkami o úročení dohodnutých s bankami.

Spoločnosť dosiahla za obdobie roka 2014 hospodársky výsledok pred zdanením takmer rovných desať miliónov eur. V porovnaní s rokom 2013 narástol o približne jednu štvrtinu napriek tomu, že tržby

boli v oboch rokoch takmer rovnaké. Dôvody tohto dvojmiliónového rozdielu boli popísané pri výsledku hospodárenie z hospodárskej činnosti.

Splatná daň z príjmov za rok 2014 bola vyčíslená a zaplatená vo výške takmer dvoch miliónov eur. Pri jej výpočte bolo nutné upraviť základ dane o viaceré sumy podľa zákona o dani z príjmov. Celkový súčet položiek, ktoré zvýšili výsledok hospodárenie pre výpočet dane z príjmov bol 599 076 eur. Najväčším podielom z nich, viac ako tri štvrtiny, prispela tvorba rezervy na reklamácie. V tejto veci je viditeľný obrovský rozdiel pri porovnaní s predošlým rokom. Kým v roku 2013 bola vytvorená rezerva 31 tisíc eur, v roku 2014 to už bolo skoro 464 tisíc eur. Pritom v roku 2012 sa rezerva na reklamácie dokonca rušila, bolo to 300 tisíc eur. Ďalším činiteľom, ktorý zvýšil výsledok hospodárenia, boli výdavky na reprezentáciu v sume 99 tisíc eur. Ostatné položky už neboli také významné s celkovým iba šesťpercentným podielom.

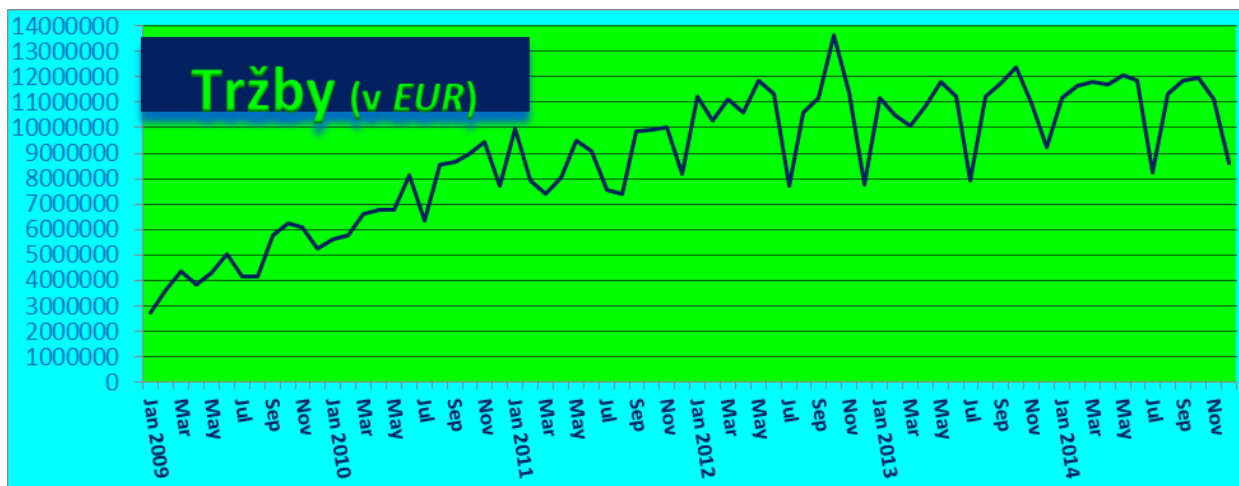
Súčet hodnôt, ktoré základ pre výpočet dane zvýšili, bol 924 529 eura. Z nich sú významné iba dve. Až o 644 tisíc eur prevyšovali daňové odpisy tie účtovné, pričom v roku 2013 to bolo iba 80 tisíc. Lenže v budúcich obdobiach sa tento efekt rýchlejšieho odpisovania dlhodobého majetku z daňového hľadiska vráti a potom sa o tieto rozdiely daňový základ bude zvyšovať. Základ pre výpočet dane znížilo aj čerpanie rezervy na reklamácie. Tie boli čerpané v sume až o 32 percent vyššej ako v roku 2013, 273 tisíc eur. Tento nárast reklamácii sa samozrejme musel odraziť aj vo vyššej tvorbe rezerv na nich spomenuté predtým.

ILJIN SLOVAKIA si od základu dane odpočítala aj daňovú stratu z predchádzajúcich účtovných období. Konkrétne išlo o 709 061 eur, čiže jednu pätinu súčtu daňových strát za roky 2005, 2006 a 2007. Tieto odpočty daňových strát čerpá Spoločnosť od roku 2011 a jej poslednú pätinu využije za rok 2015. Túto možnosť jej dáva zákon o dani z príjmov a bolo to potvrdené aj Finančným riaditeľstvom Slovenskej republiky. Odpočty daňových strát je možné využiť až od prvého účtovného obdobia nasledujúceho po období, kedy spoločnosť úplne vyčerpala poskytnuté investičné stimuly. Ministerstvo hospodárstva SR poskytlo Spoločnosti na základe rozhodnutia z roku 2006 možnosť úľavy na dani z príjmov až do výšky 46,63 milióna slovenských korún, po splnení určitých podmienok investičného projektu. Celá daňová úľava bola vyčerpaná do konca roka 2010.

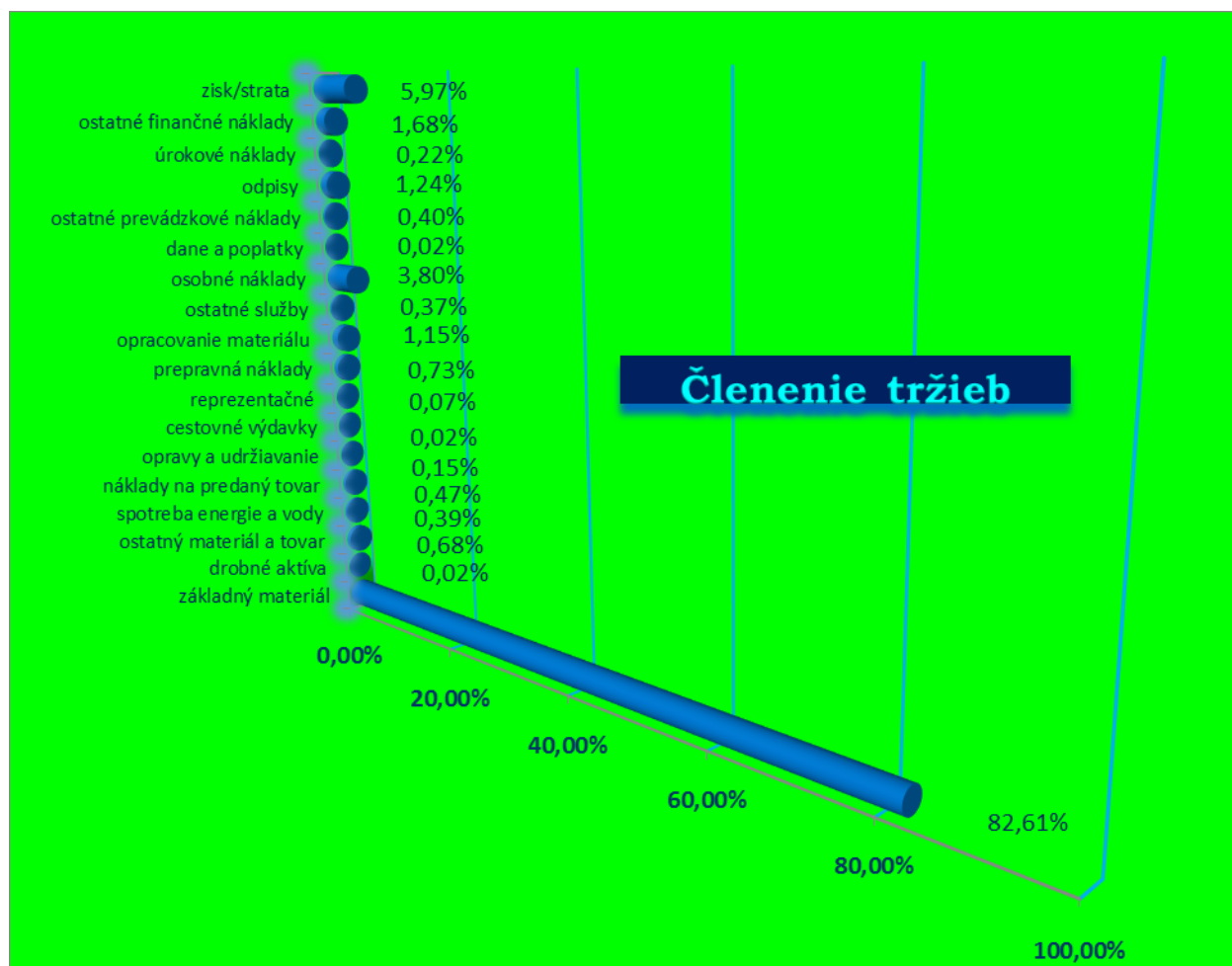
Plánovaný objem tržieb tvoriaci takmer všetky výnosy Spoločnosti bol pre rok 2014 predpokladaný v blízkosti 132 miliónov eur. Plán bol splnený na 99,5 percenta. Zlomový bod množstva produkcie Spoločnosti, pri ktorej je výsledok hospodárenia nulový (ani zisk ani strata), bol dosiahnutý ešte v roku 2008, kedy boli predané výrobky za približne 48 miliónov eur. Tržby presahujúce túto úroveň by mali v prípadoch zachovania existujúcich parametrov výrobného procesu a nenastatia významných ovplyvňujúcich udalostí zabezpečiť kladné hospodárenie.

Finančného plán na rok 2015 je postavený na približne dvanásťpercentnom vzostupe tržieb oproti dosiahnutým tržbám v roku 2014 a jeho prognóza načrtáva 147 miliónov eur.

Vývoj tržieb Spoločnosti v období posledných šiestich rokoch je znázornený postupom krivky na grafe Tržby. Je na ňom možné pozorovať neustále zvyšovanie objemu výroby a rovnako pravidelne sa opakujúce poklesy počas letných mesiacoch júl i august a na prelome rokov. Dôvodmi týchto znížení sú čerpané celozávodné dovolenky a pozastavenia produkcie v týchto obdobiach.



Členenia tržieb na nasledujúcom grafe vykresľuje priemerné rozdelenie jedného eura z každého predaného výrobku spoločnosti ILJIN SLOVAKIA v závislosti od toho, kde bolo spotrebované. Spoločnosť je vysoko materiálovo náročná, nakoľko sa základné materiálové suroviny podieľajú na každom predanom eure skoro osemdesiatimi centami, Druhý najvyšší podiel zaznamenali celkové náklady na mzdy zamestnancov s 3,80 percentami. Všetky ďalšie nákladové položky sa nepodieľali na tržbách ani dvomi percentami. Na treťom mieste sú ostatné finančné náklady, kam bola zaradená daň z príjmov z bežnej činnosti participujúca na nej viac ako deväťdesiatimi percentami, nasledované odpismi dlhodobého majetku Čiastku prekračujúcu jedno percento má už iba opracovanie materiálu. Všetky ostatné nákladové položky, ako napríklad náklady na prepravu, spotreba energie a vody, ostatné prevádzkové náklady, či ostatné služby nemajú jednotlivo podiel ani jedno percento. Takmer šesť centov z každého predaného eura zostalo v Spoločnosti ako vygenerovaný zisk.



VI. B. Vybrané položky súvahy a ich vývoj

(v EUR)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Spolu majetok	34 494 529	33 818 349	43 612 894	46 350 817	51 062 656	54 739 981	53 248 834	0,97
Dlhodobý hmotný majetok	14 542 840	13 932 292	13 509 889	14 306 138	12 988 834	12 080 126	12 126 530	1,00
Zásoby	11 057 656	10 284 194	15 641 271	16 099 661	23 098 917	19 257 901	24 658 426	1,28
Pohľadávky	8 656 799	9 021 806	8 311 793	9 882 853	11 138 414	10 098 644	10 571 672	1,05
Finančné účty	189 621	545 790	6 124 535	6 047 600	3 816 417	13 287 928	5 869 652	0,44
Vlastné imanie	5 537 274	6 723 117	13 946 404	17 320 532	15 127 052	21 626 022	17 529 632	0,81
Rezervy+dlhodobé záväzky	206 793	322 384	588 102	1 593 569	2 646 731	1 886 509	1 895 546	1,00
Krátkodobé záväzky	13 685 872	12 379 196	17 342 276	18 348 821	15 486 098	17 340 001	20 188 700	1,16
Bankové úvery, výpomoci	15 010 038	14 360 617	11 711 196	9 061 776	17 787 355	13 875 000	13 625 000	0,98

Až do roku 2013 sa pravidelne zvyšovala celková suma majetku vykázaná v súvahe spoločnosti ILJIN SLOVAKIA. Prvýkrát počas jej existencie sa tento trend zastavil. Bilančná hodnota firmy bola viac ako 53 miliónov eur, pričom však poklesla oproti predchádzajúcemu roku o 3 percentá. Je dlhodobu prakticky nemožné zvyšovať obrat firmy bez toho, aby nerástla aj hodnota majetku. Lenže v roku 2014 narástli tržby iba o jedno percento a pokles majetku firmy o tri percentá je nevýznamný. Neexistuje totiž lineárny vzťah medzi objemom produkcie a veľkosťou majetku. Platí to predovšetkým pri dlhodobom majetku (kam patria napríklad budovy). Ten je do istej miery pri nevelkých výkyvoch v množstve vyrobených kusov výrobkov fixný a vyžaduje si zmeny až pri prekročení istých hraničných množstiev. Lenže výrazný vplyv na bilančnú sumu majetku majú aj iné faktory. Jedným z tých najvýznamnejších je napríklad platobná disciplína obchodných partnerov. Ak odberatelia firmy predĺžia dobu, v ktorej sú uhrádzané jej pohľadávky, tak aj doba splácania jej záväzkov sa automaticky predĺži. Konečným výsledkom tohto spomaleného procesu je potom nárast bilančnej sumy firmy, čo sa môže javiť ako pozitívny signál. V skutočnosti je však pravda úplne iná. Preto sa na jednotlivé položky súvahy i výkazu ziskov a strát treba pozeráť v širších súvislostiach a neposudzovať ich iba individuálne. Zaznamenané jednopercenčné zníženie hodnoty majetku bolo predovšetkým dôsledkom podstatne nižších disponibilných zdrojov na finančných účtoch firmy. Zásoby, na druhej strane, výrazne narástli. Hodnota dlhodobého majetku i pohľadávok sú naopak veľmi blízke tým z predchádzajúceho roka.

Takmer sto percent hodnoty neobežného majetku po očistení od oprávok prislúcha na dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý nehmotný majetok pozostáva len zo softvéru vo výške 62 978 eur, pričom z dvoch softvérových programov je jeden s hodnotou 55 160 eur už úplne odpísaný a zostatková hodnota druhého je iba 6 645 eur. Žiadny dlhodobý finančný majetok nie je vo vlastníctve Spoločnosti.

Čistá hodnota firemného dlhodobého majetku ostala na približne rovnakej úrovni v porovnaní s predošlým. Čistá hodnota dlhodobého majetku mala najvyššiu hodnotu v roku 2006. Od roku 2007 do roku 2013 to postupovalo niekoľko rokov klesania s jedinou výnimkou v roku 2011, pričom podiel dlhodobého majetku na tržbách sa za toto obdobie zredukoval zo 40 na 9,3 percenta. To je pokles na menej ako jednu štvrtinu. Hlavným dôvodom tohto stavu je zvolená odpisová politika Spoločnosti. Dlhodobý majetok je v účtovníctve odpisovaný spôsobom uplatňovaným podľa zákona o dani z príjmov. Čiže účtovné odpisy sú zhodné s daňovými. Jediný rozdiel sa uplatňuje pri budovách, kde sa používa doba odpisovania až 40 rokov oproti 20 rokom zo zákona o dani z príjmov. Na budovy však pripadá iba približne jedna štvrtina všetkých obstarávacích cien dlhodobého majetku. Po odrátaní oprávok je tento ich podiel až 50 percent, čiže skoro presná polovica. Ani percento z čistej hodnoty dlhodobého majetku prislúcha pozemkom a viac ako 38 percent prináleží samostatným hnutelným veciam. Samostatné hnutelné veci majú totiž zo svojich obstarávacích cien odpísané už takmer osemdesiat percent hodnoty a stavby v porovnaní s nimi ani nie dvadsať. Podiel obstarávaného na celkovom dlhodobom hmotnom majetku je skoro 3,5 percenta. Suma obstarávaného dlhodobého majetku vrátane poskytnutých preddavkov na dlhodobý hmotný majetok v hodnote 1,75 eur v roku 2014 takmer zodpovedá amortizácii už existujúceho v hodnote 1,65 milióna eur, a ak sa započíta aj vyradenie dlhodobého majetku, jeho hodnota zostala prakticky rovnaká. Spoločnosť evidovala k 31. 12. 2014 spolu stodeväťdesiat majetkových položiek, z ktorých veľká časť, až osemdesiatdva, malo nulovú zostatkovú hodnotu. Bolo nevyhnutné obstaráť nové výrobné prostriedky, ktoré zabezpečia dodávky podľa zmeneného dopytu v objeme aj typológii finálnych výrobkov. ILJIN SLOVAKIA zaradila do používania dvadsaťjeden nových položiek dlhodobého hmotného majetku v súhrnnej hodnote 680 539 eur. Najvýznamnejšími z nich boli dva upínacie zariadenia, jeden s obstarávacou cenou 211 558 a druhý 157 521 eur. Okrem nich to boli v sume od desaťtisíc do stotisíc eur ďalšie dve upínacie zariadenia, 4 formy, 3 automobily, a v sume od dvetisíc do desaťtisíc dve formy, 4 meracie prístroje, lineárny výškomer, podlahový automat, server LOT system a vysokotlakový čistič. V priebehu roka bola technicky zhodnotená budova

spoločnosti, vzduchotechnické rozvody, prístrešok na bicykle a prístrešok oddychovej zóny. Spoločnosť vyradila z majetku dvadsaťštyri osobných počítačov a notebookov a predala jeden úplne odpísaný osobný automobil.

Najvyšší nárast zo všetkých aktív zaznamenali zásoby, keď sa ich hodnota v porovnaní s predchádzajúcim obdobím zdvihla o dvadsaťosem percent. Pohľad na tabuľky vývoja súvahových a výsledkových položiek Spoločnosti od roka 2006 až po súčasnosť jednoznačne ukazuje, že koncoročné zmeny stavu zásob ani približne nekorešpondujú so zmenami v objemu výroby. V roku 2014 tržby nerástli, napriek tomu sa stav zásob zdvihol o viac ako štvrtinu. Napríklad v roku 2013 sa stav zásob znížil až o sedemnášť percent hoci tržby sa pohli o päť percent opačným smerom. Rok predtým sa naopak pri dvadsaťpercentnom posilnení tržieb posilnil zásoby až o 43 percent. a dva roky predtým bolo zase sedemnášťpercentné umocnenie tržieb sprevádzané iba trojpercentným zdvihnutím stavu zásob. Je to spôsobené i nakupovaním významnej časti materiálu v Kórei a v Číne, odkiaľ jeho doručenie do Spoločnosti trvá dlhšie časové obdobie. Na konci roka 2014 sa materiál na ceste na celkovom stave materiálu podieľal až skoro päťdesiatimi šiestimi percentami, pričom rok predtým to bolo štyridsaťštyri percent a dva roky predtým iba tridsaťosem percent. Nákup materiálu od európskych dodávateľov je flexibilnejší, rýchlejší a Spoločnosť preto drží na sklade iba nevyhnutný minimálny stav na zabezpečenie objednáwanej výroby od odberateľov. Rovnako aj stav hotových výrobkov na sklade je maximálne na úrovni dvojďňového odbytu. Nedokončená výroba spoločne s hotovými výrobkami na sklade sa podieľajú na celkovom stave zásob iba 14 percentami. Spoločnosť nakupuje z Kórei a predáva do Poľska jeden druh tovaru, lenže ten mal na celkových zásobách podiel približne iba jedno percento.

Hodnota pohľadávok v súvahe je takmer výlučne závislá od predajov finálnych výrobkov dvom hlavným odberateľom a ich úhrad, keďže až 89 percent z celkovej sumy pripadá na faktúry spoločností Mobis, Ak by sa nebrali do úvahy pohľadávky voči daňovému úradu z titulu dane z pridanej hodnoty s ich podielom na celkových pohľadávkach 7,5 percenta, bol by podiel spoločností Mobis Slovakia a Mobis Automotive Czech až 96,6 percenta. Stav pohľadávok bol na konci roka 2014 väčší pri porovnaní s úrovňou z predchádzajúceho roka, o päť percent. Iba jedna pohľadávka za 150 eur zo všetkých pohľadávok bola po lehote splatnosti, aj to iba o šesť dní. Svedčí to o dobrej platobnej disciplíne obchodných partnerov Spoločnosti..

Keďže hodnoty dlhodobého majetku, zásob i pohľadávok dlho narástli, pričom bilančná hodnota Spoločnosti klesla, musela klesnúť suma prostriedkov na finančných účtoch. A ich hodnota sa znížila o 56 percent, o takmer sedem a pol milióna eur. Stav financií ovplyvňujú rôzne faktory. Dôvodom tejto skutočnosti nie je ani stratové hospodárenie, nakoľko Spoločnosť dosiahla svoj doteraz najlepší hospodársky výsledok, nie je to ani splatenie veľkej časti úverových prostriedkov a nie je to ani nesplácanie pohľadávok odberateľmi. Hlavným dôvodom bolo rozhodnutie jediného spoločníka Spoločnosti o vyplatení časti nerozdelených ziskov minulých období v celkovej výške 12 350 827 EUR.

ILJIN SLOVAKIA sa na záver každého roka snaží mať čo najmenší počet neuhradených faktúr. Snahou preto je, pokiaľ je to možné, uhradiť pred koncom roka všetky dovtedy prijaté faktúry. Je samozrejmé, že stav záväzkov na konci roka nebude nulový, pretože decembrové faktúry sú často vystavované až v januári.

Vlastné imanie Spoločnosti sa oslabilo o devätnásť percent, aj napriek tomu ale zaznamenalo svoju druhú najvyššiu hodnotu v histórii firmy.. Hodnotu na účtoch vlastného imania ovplyvnilo v priebehu roka 2014 len málo pohybov. Tým s najväčšou váhou bolo vyplatenie dividendy spoločnosti ILJIN vo výške 12 350 827 EUR, a práve to spôsobilo oslabenie vlastného imania. Opačným smerom pôsobil

vykázaný zisk 7 965 111 EUR a tiež nárok na vrátenie dane z príjmov zo započítania dane za roky 2011, 2012 a 2013 v sume 289 325 EUR. Tento nárok vyplynul z Rozhodnutia Finančného riaditeľstva SR zo dňa 14. januára 2014, ktoré neakceptovalo možnosť súčasného odpočítavania poskytnutej daňovej úľavy a strát minulých účtovných období v jednom účtovnom období. Rozhodnutie dovoľuje odpočítavať daňové straty až v období po vyčerpaní úľavy, a to rovnomerne počas piatich účtovných období. Podľa tohto rozhodnutia musela firma doplatiť daň z príjmov za rok 2010 v sume 532 427 EUR a následne podala dodatočné daňové priznania k dani z príjmov za roky 2011, 2012 a 2013, z ktorých vyplýval nárok na vrátenie dane v súhrnnej výške 289 325 EUR. Sústavne stúpajúca veľkosť vlastného imania je pozorovaná už od prvého roku od spustenia výroby v Spoločnosti s výnimkou rokov 2012 a 2014. Dôvodom týchto poklesov bolo v oboch prípadoch vyplatenie dividendy jedinému spoločníkovi. Podobný scenár možno očakávať aj v roku 2015.

Takmer nezmenená ostala výška rezerv spoločne s dlhodobými záväzkami. Najväčšia čiastka z nich pripadá na rezervy na záručné opravy na úrovni takmer jeden milión eur, pričom sa zvýšili približne o dvestotisíc. Rok predtým sa tieto rezervy naopak znížili o dvestotisíc eur. Dôvodom vtedajšieho poklesu rezerv na reklamácie, bolo predovšetkým postupné prenášanie časti reklamácií od odberateľov Spoločnosti na jej dodávateľov zo skupiny ILJIN. Pretože sa to v tých predošliých rokoch nerobilo, dovtedy vytvorená rezerva bola väčšia, a musela sa na základe používaného výpočtu znížiť. Tvorby rezervy na reklamácie je iba predpokladom a je veľmi ťažko ju odhadnúť hoci sa robí na základe historických dát Spoločnosti. Okrem rezerv na záručné opravy narástli aj rezervy na colné konanie za dovážaný materiál o približne dvestotisíc na 344 226 EUR (druhá najvyššia rezerva) a rezerva na prepravné náklady o necelých sedemdesiatpäťtisíc na 222 462 EUR (tretia najvyššia rezerva). Toto zvýšenie, keďže celkový stav rezerv a dlhodobých záväzkov ostali podobné, bolo kompenzované zrušením rezervy na dodatočný odvod dane z príjmov za rok 2010 spoločne s príslušnou desaťpercentnou pokutou popísané v predchádzajúcom odstavci, ktoré bolo aj zaplatené. Spoločnosť vytvorila krátkodobé rezervy aj na záručný poplatok materskej spoločnosti za ručenie v úverových zmluvách, nevyčerpané dovolenky, audit, energie v prenajatých bytoch, súdne konanie a nedodané natretie materiálu. Dlhodobé záväzky pozostávajú z odloženého daňového záväzku 109 tisíc eur, záväzkov zo sociálneho fondu 30 tisíc eur a záväzkov z finančného lízingu za takmer dvetisíc eur..

Na strane pasív sa z hlavných kategórií zvýšila iba suma krátkodobých záväzkov, tentokrát to bolo o šesť percent, keď v roku minulom to bolo dvanásť percent. Aj keď sa tržby nezmenili, tých šesť percent nie je až taká významná zmena. Súvisí to s vyšším stavom zásob a stav zásob sa nedá plánovať na dennej báze z dôvodu dlhšej prepravnej doby asi polovice hodnoty materiálových položiek zo vzdialenej Ázie. Takmer deväťdesiatšesť percent z hodnoty všetkých krátkodobých záväzkov Spoločnosti pripadalo na konci roka 2014 na záväzky z obchodného styku. Až deväťdesiatdva percent z nich bolo v lehote splatnosti. Iba dva a pol percenta z nich, celkom tri faktúry, bolo po splatnosti viac ako 30 a menej ako 60 dní. A z celkovej sumy faktúr po splatnosti predstavovalo viac ako 98,5 percenta záväzky voči spoločnostiam v rámci skupiny ILJIN. Úhrady faktúr v rámci skupiny sa neriadi iba predpísanými splatnosťami, ale často sa robia dohody podľa aktuálnych potrieb a možností jej jednotlivých členov. Tento stav záväzkov potvrdzuje to, že Spoločnosť sa snaží uhrádzať všetky svoje podlžnosti v zákonom stanovených alebo dohodnutých termínoch.

Čerpané úvery z bánk, ako zdroj financovania majetku Spoločnosti, ostali takmer nezmenené, keď poklesli iba o dve percentá, o 250 tisíc eur. ILJIN SLOVAKIA čerpala v priebehu roka 2014 tri bankové úvery. Dva z nich boli od Export-Import Bank of Korea. Dňa 20. mája 2014 podpísala zmluvu na úver s istinou tri milióny eur. Úroková sadzba bola pri nej stanovená na súčet trojmesačného

EURIBORu a marže 1,05%. Bol to krátkodobý úver slúžiaci na čiastočné financovanie vyplatenia dividendy spoločníkovi Spoločnosti. Jeho splatnosť bola určená na 9. decembra 2014 s vedomím, že práve v ten deň bol splatný aj druhý úver od tej istej banky, ktorý mal istinu 5 750 000 eur, a ktorý mal trvanie jedného roka. V deň splatnosti oboch úverov bola podpísaná nová úverová zmluva s Export-Import Bank of Korea. Istina nového úveru je 8 750 000 eur a jeho splatnosť je jeden rok, čiže je splatný 9. decembra 2015. Úroková sadzba bola stanovená rovnako ako v oboch vtedy splatných úveroch, trojmesačný EURIBOR plus prirážka 1,05 percenta. Tretí úver je syndikovaný úver od dvoch bánk, UniCredit Bank Slovakia a VÚB uzatvorený ešte v roku 2012 s počiatočnou istinou 13 miliónov eur a rovnakými štvrtročnými splátkami. Pri ňom je stanovená úroková sadzba ako súčet trojmesačného EURIBORu a rizikovej prirážky 2,60%. Splatené teda boli 3 250 000 a čerpané 3 milióny. V blízkej budúcnosti nie je zatiaľ v pláne realizácia novej väčšej investície, ktorá by si vyžadovala externé zdroje financovania. Preto by mal objem bankových úverov postupne klesať.

VI. C. Finančná analýza a pomerové finančné ukazovatele

Finančná analýza (analýza finančných výkazov) sa používa na hodnotenie finančných výsledkov z celej podnikateľskej činnosti spoločnosti. Finančnou analýzou sa zisťuje súčasná finančná situácia podniku a tiež sa predpokladá jej budúci vývoj. Finančná situácia je pod vplyvom rôznych faktorov a tie sa delia na vonkajšie i vnútorné. Vonkajších faktorov je viacero a patria k nim napríklad ekonomické prostredie, rozvinutosť trhu, hospodársku politiku štátu, správanie sa a reakcie dodávateľov i odberateľov, konkurenčné prostredie, či situáciu na finančnom trhu. Z vnútorných faktorov sú najdôležitejšími manažment podniku, riadenie zásob, riadenie výrobného procesu aj finančné zdroje podniku. Cieľom finančnej analýzy je zistenie platobnej schopnosti podniku, jeho rentability, obrátkovosti a zadlženosti.

Ukazovateľ	Definícia	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Pohotová likvidita	(peňažné prostriedky)/krátkodobé záväzky	0,35	0,33	0,25	0,77	0,29
Bežná likvidita	(fin. účty+krátk.pohľadávky)/krátk.záväzky	0,83	0,87	0,96	1,35	0,81
Doba obratu zásob	priemerný stav zásob*365/spotreba zásob	45,74	47,09	31,89	35,44	54,32
Doba splatnosti pohľadáv.	priemerný stav pohľadávok*365/tržby	39,41	37,07	35,03	32,11	33,66
Celková zadlženosť	záväzky/majetok spolu	0,68	0,63	0,70	0,60	0,67
Úrokové krytie	(zisk pred zdanením+úrokmi)/úrok.náklady	15,10	11,25	15,36	22,92	35,05
Rentabilita aktív	čistý zisk/celkové aktíva	16,56%	7,28%	9,54%	11,87%	14,96%
Rentabilita tržieb	čistý zisk/tržby z predaja výrobkov+služieb	8,24%	3,25%	3,91%	4,99%	6,06%

VI. C. a) Ukazovatele likvidity

Likvidita je finančný termín znamenajúci vlastnosť aktíva, vďaka ktorej je možné dané aktívum rýchlo predať bez významných pohybov jeho ceny a bez straty jeho hodnoty.

Pohotová likvidita (označovaná aj ako likvidita 1. stupňa) vyjadruje momentálnu solventnosť a jej hodnota sa považuje za prijateľnú na úrovniach začínajúcich sa hodnotou 0,2. V ostatných piatich rokoch boli vždy dosiahnuté hodnoty tohto ukazovateľa nad touto úrovňou. Lenže v tom poslednom sa krytie

krátkodobých záväzkov peňažnými prostriedkami zredukovalo zo sedemdesiatich siedmich na iba dvadsaťdeväť percent. V roku 2013 bola zaznamenaná vysoká hodnota dôsledkom dosiahnutých vysokých ziskov v predchádzajúcich rokoch a ich držaním na bankových účtoch Spoločnosti. Avšak v minulom roku vyplatila Spoločnosť dividendu v sume viac ako dvanásť miliónov eur, a keď sa popritom zväčšila aj suma krátkodobých záväzkov za materiál, jej likvidita sa výrazne znížila. Jej hodnota sa vrátila na úroveň blízku tým predchádzajúcim.

Bežná likvidita charakterizuje schopnosť podniku kryť svojimi pohľadávkami a peňažnými prostriedkami svoje bežné potreby a krátkodobé dlhy. Optimum bežnej likvidity je v rozmedzí 1,0 až 1,5. Jej vyššia hodnota je priaznivá z hľadiska veriteľov, ale pre manažment podniku je to signál malej výnosnosti podnikania, pretože príliš veľká časť obežných aktív je viazaná vo forme pohotových prostriedkov prinášajúcich len malý alebo žiadny výnos. Hodnoty ukazovateľov bežnej likvidity Spoločnosti majú veľmi podobný vývoj ako výsledky pohotovej likvidity. Jej hodnota poklesla zo 135 na iba 81 percent, čo je počas posledných sledovaných piatich rokov jej najslabší výsledok. Nachádza sa pod úrovňou odporúčaného optima. Istým zdôvodnením v tomto prípade je zaúčtovanie materiálu dodávaného z Kórei a Číny do účtovníctva na konci roka, ktorý je stále iba na ceste a do firmy bude niektorý dodaný až vo februári, čo do istej miery nadhodnocuje stav zásob i krátkodobých záväzkov na konci roka. Výsledky oboch sledovaných ukazovateľov likvidity sú v posledných piatich rokoch s výnimkou roka 2013 veľmi blízke a po zohľadnení faktora dlhšieho času prepravy materiálu aj celkom pozitívne. Voči externým subjektom, predovšetkým voči štátnym i miestnym inštitúciám a orgánom, aj bankám, uhrádza ILJIN SLOVAKIA svoje záväzky vždy v termínoch splatnosti, a do dnešného dňa sa ešte ani raz neocitla vo finančných ťažkostiach.

Vyššie spomenutý relatívne vysoký stav záväzkov je jedným z negatívnych faktorov pre riadenie likvidity. Táto skutočnosť je spôsobená geografickým umiestnením niektorých obchodných partnerov Spoločnosti. Preprava materiálu z Ázie na Slovensko sa pohybuje na úrovni okolo štyridsiatich dní a časť kľúčových dodávateľov materiálu má svoje sídlo v Kórei a Číne (patria do skupiny ILJIN : Iljin, Beijing Iljin Automotive Systems, Iljin Global, Bearing Art). Všetky faktúry od spoločnosti ILJIN majú tridsaťdňovú splatnosť a faktúry od ostatných spoločností zo skupiny ILJIN sú uhrádzané v termínoch dohodnutých pre nich spravidla do šesťdesiatich dní od ich vystavenia. Táto dohodnutá podmienka umožňuje spoločnosti ILJIN SLOVAKIA relatívne bez problémov hospodáriť s finančnými zdrojmi.

Všetci hlavní odberatelia Spoločnosti uhrádzajú svoje záväzky v dohodnutých, zvyčajne tridsaťdňových, termínoch splatnosti.

VI. C. b) Ukazovatele aktivity

Ukazovateľmi aktivity sledujeme schopnosť podniku využívať svoj majetok, teda ako podnik využíva svoje aktíva, či disponuje nevyužívanými kapacitami, či má dostatok produktívnych aktív. Aktivita podniku do istej miery vplýva na jeho likviditu.

Zrýchľovanie obratu zásob je výhodné, pretože dochádza k zníženiu materiálových a finančných zdrojov viazaných vo firme. Tieto potom môžu byť využité iným spôsobom a to znamená i zvýšenie rentability. Jedna obrátka zásob v Spoločnosti trvala v roku 2014 päťdesiatštyri dni. Zásoby sa od ich nadobudnutia až po spotrebu nachádzajú v Spoločnosti najdlhšiu dobu z porovnávaných posledných piatich rokov. Priemerná doba ich obratu sa predĺžila o viac ako polovicu. Zaznamenaný výsledok je mierne negatívny. Čiastočne ho možno obhájiť dodacími lehotami základného výrobného materiálu. Nakoľko viac ako polovica pochádza z Ázie a jeho doručenie zaberie veľa času, nie je úplne dostačujúce objednávať ho presne podľa plánovanej výroby na základe dlhodobějších plánov. Tieto plány sa totiž

pravidelne obnovujú na základe potrieb odberateľov Spoločnosti. Ich potreby závisia od dopytu zákazníkov kupujúcich automobily a plánované i skutočne vyrábané počty vozidiel sa neustále menia. Aj z tohto dôvodu je pre Spoločnosť vhodné mať na sklade určitú bezpečnostnú zásobu materiálu slúžiacu k riešeniu neočakávaných udalostí. Vyskytli sa totižto prípady, pri ktorých bolo potrebné doviesť materiál veľmi promptne, a musel byť prepravený letecky. Materiál získavaný od dodávateľov z Európy sa na jeho celkovom nakupovanom množstve podieľa stále väčším a väčším percentom v súvislosti so zámerom Spoločnosti čo najviac zlokalizovať materiálových dodávateľov. Tieto lokálne nákupy sú realizované na základe momentálnych potrieb bez dlhodobého skladovania.

O jeden a pol dňa sa predĺžila doba splatnosti pohľadávok ILJIN SLOVAKIA v roku 2014 oproti roku 2013 a jej trvanie bolo 33,66 dňa. Priemerný čas od vystavenia faktúr po prijatie úhrad za ne sa pohybuje v sledovanom období od 32 do 39 dní. Dohodnutá doba splatnosti pohľadávok pre dvoch jej kľúčových odberateľov pre spoločnosti, Mobis Slovakia a Mobis Automotive Czech, je spravidla 25 dní. Obrátkovosť pohľadávok sa nachádza relatívne blízko tejto dĺžke. Len výnimočne nastávajú prípady, kedy títo obchodní partneri nezaplatia faktúry včas, a aj v tých prípadoch je to po vzájomnom odsúhlasení. Doba splatnosti pre odberateľov zo skupiny ILJIN i pre doteraz jediného nákupcu tovaru, firmu Nexteer Automotive Poland, je dohodnutá na 60 dní. Pre všetkých pravidelných domácich odberateľov je stanovená splatnosť v trvaní 14 dní.

VI. C. c) Ukazovatele zadlženosti

Ukazovatele zadlženosti, označované aj ako ukazovatele dlhodobej finančnej stability, merajú, ako podnik využíva na financovanie cudzie zdroje a ako je schopný uhrádzať svoje záväzky.

Celková zadlženosť, ktorá signalizuje banke a veriteľom, do akej miery by mohli prísť o svoje nároky, a spoločníkom ukazuje riziko strát v prípade likvidácie podniku, sa v ILJIN SLOVAKIA v priebehu posledných piatich rokov pohybovala v intervale od sedemdesiat do šesťdesiat percent. V roku 2014 bolo zaznamenané zväčšenie zadlženosti o sedem percent. Tento posun bol vyvolaný nielen nárastom krátkodobých záväzkov o šesťdesiat percent, ale ešte viac poklesom vlastného imania. Hoci Spoločnosť vygenerovala kladný a rekordne vysoký hospodársky výsledok, vyplatila svojmu spoločníkovi aj dividendu, ktorá tento zisk výrazne prekročila. Celková hodnota majetku firmy pritom poklesla iba o tri percentá. V roku 2015 sa dá očakávať zníženie celkovej zadlženosti, nakoľko sa prognózuje zisk spoločnosti na jeho konci i čiastočné zníženie úverového zaťaženia minimálne o štyri splátky jedného investičného úveru v celkovej sume 3 250 000 eur. Vyplácanie ďalšieho podielu na zisku nie je očakávané.

Až tridsaťpäťnásobne prevažuje zisk pred zdanením dosiahnutý za rok 2014 spoločne s bankovými úrokmi nad úrokmi zaplatenými finančným inštitúciám.. Hodnota ukazovateľa úrokového krytia Spoločnosti za rok 2014 prekračuje ten z predchádzajúceho roka už tretíkrát v rade a dosiahol zatiaľ svoje historické maximum. Hoci sa hodnota čerpaných pôžičiek veľmi nezmenila, vyplatené úroky klesli z dvoch hlavných dôvodov. Tým prvým je splatenie časti jedného úveru s vyššou úrokovou prirážkou pri súčasnom zvýšení druhého s nižšou maržou. Druhým faktorom sú nižšie úrokové sadzby z čerpaných úverov vyvolané neustále klesajúcimi sadzbami EURIBOR na medzibankovom trhu. K istejšiemu splácaniu istiny a úrokov prispelo i ziskovejšie hospodárenie.

VI. C. d) Ukazovatele ziskovosti

Ukazovatele ziskovosti dávajú do pomeru zisk a zdroje a ich zmyslom je vyhodnotiť úspešnosť dosahovania cieľov firmy pri zohľadnení všetkých vložených prostriedkov.

Po prvých dvoch rokoch od spustenia výroby vo výrobnom závode ILJIN SLOVAKIA je dosahovaný kladný výsledok hospodárenia už siedmy rok bez prerušenia. Aj vzhľadom na veľkosť zisku zaznamenali ukazovatele rentability v roku 2014 druhé najlepšie výsledky v jej trvaní. Keďže veľkosť majetku Spoločnosti zostal na porovnateľnej úrovni, vďaka takmer o štvrtinu väčšiemu zisku sa rentabilita aktív zlepšila o tri percentá. Iba jeden a pol percenta zaostala za svojim doposiaľ najlepším výsledkom z roku 2010. Vtedy bol síce zisk nižší, lenže hodnota majetku firmy bola vtedy relatívne ešte menšia. Rentabilita tržieb (mala by sa pohybovať minimálne nad dvoma percentami) vyjadrujúca efektívnosť transformačného procesu podniku prekonalu hranicu šiestich percent. To znamená, že z každého jedného eura z predaných výrobkov zostalo v Spoločnosti šesť centov ako profit. Na základe predpokladaného objemu výroby, dohodnutých predajných cien výrobkov a historických hospodárskych údajov bol zostavený finančný plán na rok 2014. V ňom sa očakávala rentabilita tržieb 4,82 percenta. V roku 2013 bola dosiahnutá rentabilita 4,99 percenta. Lenže skutočnosť v roku 2014 prekonal aj plánovanú ziskovosť aj ziskovosť z predošlého roka. Pri takmer rovnakej aktivite teda hospodárila Spoločnosť omnoho efektívnejšie. Aj rentabilita tržieb bola pre Spoločnosť jej druhá najlepšia. Zlepšenie rentability bolo dosiahnuté i napriek ťažkej celkovej situácii v hospodárstve Všade existujú tlaky na znižovanie cien, a tým pádom i nákladov, a tieto tlaky sú posúvané od konečných spotrebiteľov postupne až po samotných prvovýrobcov komponentov.

Pre celkové zhodnotenie finančnej situácie spoločnosti ILJIN SLOVAKIA je nevyhnutné zohľadniť všetky finančné pomerové ukazovatele súčasne a okrem toho sledovať aj ich vývoj v čase. Takýto komplexný pohľad zreteľne vystihuje aktuálny stav a smerovanie. Pri hodnotení finančnej situácie spoločnosti nemožno vynechať ani sledovanie pôsobenia vonkajších činiteľov, ktoré firma nedokáže ovplyvniť (napríklad lepšie výsledky ukazovateľov obrátkovosti, likvidity a čiastočne i zadlženosti sú sčasti limitované geografickou polohou niektorých kľúčových dodávateľov materiálu pre výrobky).

Z ôsmich sledovaných finančných pomerových ukazovateľov sa v roku 2014 v konfrontácii s tým predošlým päť zhoršilo a tri zlepšili. Horšie výsledky zaznamenali ukazovatele likvidity, ukazovatele obrátkovosti aj celková zadlženosť. Hodnoty oboch ukazovateľov likvidity, doby splatnosti pohľadávok i celkovej zadlženosti sú v rozmedzí a blízkosti hodnôt dosahovaných v priebehu posledných piatich rokov. Výrazne pozitívnejšie čísla boli dosiahnuté iba v roku 2013 v likvidite, čo bolo dôsledkom vysokého stavu finančných prostriedkov na bankových účtoch. Výsledok ukazovateľa doby obratu zásob je jediným, ktorý sa pohoršil nielen oproti roku 2013, ale je výrazne horší aj v porovnaní s ostatnými rokmi. Obrátkovosť zásob nie je v úplnej réžii firmy ILJIN SLOVAKIA vzhľadom na už spomenutú dodáciu doby základného materiálu od ázijských dodávateľov do podniku na Slovensko trvajúcu niekedy až päťdesiat dní. Naopak, zlepšili sa ukazovatele rentability i ukazovateľ úrokového krytia. Úrokové krytie bolo v roku 2014 doposiaľ najlepšie, Spoločnosť teda dokáže hravo pokryť náklady na externé zdroje financovania, a oba ukazovatele rentability sú druhé najlepšie. Celková finančná situácia je vzhľadom na uvedené skutočnosti dobrá. Obzvlášť ukazovatele rentability a úrokového krytia dosahujú vynikajúce výsledky. Ukazovatele doby splatnosti pohľadávok i pohotovovej likvidity sú aj vzhľadom na možnosti a stav vonkajšieho prostredia na primeranej úrovni. Jedinými dvoma rizikovými prvkami sú doba obratu zásob a podiel cudzieho kapitálu.

VII. Rozhodnutie o rozdelení zisku

ILJIN SLOVAKIA hospodárila v účtovnom roku 2014 s kladným hospodárskym výsledkom po zdanení daňou z príjmov v sume 7 965 110,20 EUR. Hodnota zákonného rezervného fondu je 672 520,75 EUR a nakoľko táto suma dosahuje minimálnu výšku predpísanú Obchodným zákonníkom a rovnako i zakladateľskou listinou Spoločnosti, nie je potrebné rezervný fond dopĺňať. Spoločnosť ILJIN ako jediný spoločník ILJIN SLOVAKIA schválila dňa 18. júna 2015 dosiahnutý výsledok hospodárenia bez výhrad a jeho presun do nerozdelených ziskov minulých období. Nerozdelený zisk Spoločnosti má po tomto rozhodnutí sumu 10 131 903,60 EUR.

VIII. Starostlivosť o zamestnancov

ILJIN SLOVAKIA zamestnávala 31. decembra 2014 tristošesťdesiat zamestnancov, z toho osemdesiatosem žien. V porovnaní s predchádzajúcim rokom klesol počet zamestnancov o šesť. V súčasnej dobe je v pracovnom pomere tristoštyri zamestnancov.

Pracovnú zmluvu so Spoločnosťou ma podpísanú sedem občanov z Kórei, pričom každý jeden z nich má manažérsku pozíciu. V roku 2014 bol do firmy prijatý jeden nový kórejský manažér. Bol to Chang Hyuk Park a bol prijatý na Oddelenie kvality a zabezpečenia kvality. V roku 2015 bol rozviazaný pracovný pomer s Ki Sang Jang z Oddelenia vývoja a predaja. Dňa 17. júna 2015 odvolal jediný spoločník Spoločnosti dovtedajšieho konateľa Sung Chang Ma a vymenoval nového konateľa. Stal sa ním Dong Won Kwak. V tomto roku bol prijatý do pracovného pomeru ešte jeden kórejský občan Heon Soo Park, ktorý na Oddelení výrobného plánovania a logistiky vymenil odvolaného Hyun Yun Choi.

Spoločnosť je rozčlenená na 9 oddelení a sú nimi:

- Oddelenie výroby
- Oddelenie prevádzkového inžinierstva
- Oddelenie údržby
- Oddelenie riadenia výrobného plánovania a logistiky
- Oddelenie všeobecných záležitostí
- Oddelenie ľudských zdrojov
- Oddelenie účtovníctva
- Oddelenie kvality a zabezpečenia kvality
- Oddelenie vývoja a predaja

V priebehu roka 2014 prišlo k miernemu poklesu počtu pracovníkov Spoločnosti. Hlavným dôvodom tohto zníženia je pri takmer identickom množstve vyrobených produktov zvýšenie produktivity práce vo výrobnom procese i v podporných aktivitách. V priebehu nasledujúceho roka bude počet zamestnancov Spoločnosti závisieť v prvom rade od dopytu po výrobkoch ILJIN SLOVAKIA a ten je v úplnej miere podmienený predajom automobilov značiek Kia vyrábaných na Slovensku a Hyundai vyrábaných v Českej republike. Predpoklad výroby v roku 2015 je odhadovaný na úrovni zhruba o dvanásť percent vyššej ako bola produkcia v predchádzajúcom roku. Tento nárast bude samozrejme sprevádzaný aj prijatím nových zamestnancov. Zvýšenie ich počtu nebude proporcionálne zvýšeniu

výroby, ale bude z dôvodu pokračujúceho zefektívňovania a modernizovania výrobného procesu v omnoho menšej miere. Spoločnosť sa totiž snaží o čo najefektívnejšie využívanie pracovnej sily.

Starostlivosť pre svojich zamestnancov sa Spoločnosť snaží poskytovať aj prostredníctvom svojho sociálneho programu. Prospešnou výhodou je zabezpečenie bezplatného stravovania vo svojej jedálni v priestoroch Spoločnosti pripravovanú a dovážanú externou spoločnosťou. Vítanou sociálnou výhodou pre zamestnancov je preplácanie sedemdesiatich percent ich cestovných výdavkov do zamestnania podľa predložených cestovných lístkov, nakoľko všetci musia za prácou dochádzať z okolitých obcí a miest. Ďalšími plusmi pre pracovníkov sú Mikulášske balíčky na konci kalendárneho roka a rovnako malý vecný vianočný darček. V rámci využitia sociálneho fondu boli zamestnancom v decembri 2014 odovzdané nákupné poukážky na rôzne využitie od kultúry, športových aktivít, rekreácie a pohostenia.

Spoločnosť ILJIN SLOVAKIA každoročne organizuje neformálne celodenné stretnutie všetkých zamestnancov firmy a ich rodinných príslušníkov. V roku 2014 sa tento "Športový deň" konal 21. júna a v roku 2015 sa uskutočnil 4. júla. Na tomto podujatí sa všetkým účastníkom podáva občerstvenie, a to kotlíkový guláš, i nápoje. Tento deň je vždy sprevádzaný rôznymi súťažami o sladké ceny pre najmenších účastníkov, o výhry pre dospelých súťažiacich, futbalový turnaj zamestnancov jednotlivých oddelení, a vyvrcholením programu je žrebovanie lístkov s menami všetkých zúčastnených zamestnancov z košíka s množstvom cien.

ILJIN SLOVAKIA zabezpečuje prehľbovanie kvalifikácie svojich zamestnancov účasťou na vzdelávacích akciách a tréningoch, a tým dbá aj o ich vedomostnú a praktickú pripravenosť v neustále sa meniacom vonkajšom prostredí i v samotnej firme..

V budove Spoločnosti je vyčlenená jedna miestnosť, kam sa v prípade potreby v určitých termínoch požíva lekár na vykonávanie preventívnych lekárskeho prehliadok jej zamestnancov. Tento krok bol realizovaný nielen s cieľom uľahčiť tento proces firme, ale takisto pomôcť svojim zamestnancom. V budove Spoločnosti je vytvorená oddychová miestnosť určená na regeneráciu síl pracovníkov a nachádzajú sa v nej aj automaty na teplé nápoje a automaty rýchleho občerstvenia. Jedným z prostriedkov podpory zamestnávateľa je dodanie nanukov alebo ovocia pre všetkých zamestnancov nepracujúcich v klimatizovaných kanceláriách v dňoch, kedy teplota dosiahne 30 stupňov Celzia.

Všetky aktivity z oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci sú určené predovšetkým na znižovanie vplyvu nebezpečných a škodlivých činiteľov pracovného procesu a pracovného prostredia na zdravotný stav zamestnancov. Všetci zamestnanci sú povinní v závislosti od charakteru práce z dôvodu prevencie používať kompletne predpísané osobné ochranné pracovné prostriedky. Spoločnosť vedie zoznam vymenovaných zástupcov zamestnancov pre bezpečnosť. Títo sú oprávnení vykonávať kontroly na pracoviskách, vyžadovať od zamestnávateľa relevantné informácie, predkladať návrhy na zvýšenie bezpečnosti a zdravia pri práci i ostatné relevantné aktivity. V súvislosti s ochranou zdravia je v Spoločnosti preškolených na poskytnutie prvej pomoci približne 20 zamestnancov.

Jedenkrát za rok sa uskutočňuje cvičný požiarneho poplach, ktorý má pripraviť zamestnancov na prípadné neočakávané udalosti. V tejto súvislosti sú vymenované aj požiarne hliadky.

Ktorýkoľvek zamestnanec má možnosť predložiť svoj vlastný návrh, pripomienku, alebo iný nápad týkajúci sa fungovania Spoločnosti.

IX. Kontrola kvality

ISO 9000 je skupina štandardov vyvinutých a uverejnených Medzinárodnou organizáciou pre štandardizáciu (ISO), ktoré definujú, zavádzajú a podporujú systém zabezpečenia kvality pre odvetvia výrobného priemyslu a služieb. ISO 9001 sa zaoberá požiadavkami, ktoré organizácie želajúce si dodržiavať štandardy musia splniť.

Štandard ISO/TS 16949 je založený na ISO 9001 a jej prvé vydanie bolo uverejnené v roku 2002 ako ISO/TS 16949:2002. ISO 16949:2009 je platný v súčasnosti. ISO/TS 16949 je technická špecifikácia ISO, ktorej cieľom je vyvinutie systému riadenia kvality, ktorý zaistí pokračujúce zlepšovanie, predchádzanie výroby chybných produktov a obmedzenie variácií a odpadu v dodávateľskom reťazci výrobných vzťahujúcich sa k automobilovému priemyslu. Certifikačné pravidlá sú vydávané organizáciou International Automotive Task Force. Certifikát je platný v trvaní troch rokov a musí byť potvrdzovaný každoročne certifikovaným audítorom.

Už od roku 2007 sa každoročne vykonáva hodnotenie dodržiavania podmienok a postupov certifikátu manažmentu kvality podľa normy ISO/TS 16949. Zhodnotenie v roku 2014 sa konalo v dňoch 13. – 16. októbra, bolo uskutočnené na všetkých oddeleniach a opäť realizované externou audítorskou spoločnosťou UL Management Systems Solutions. Audítori nenašli žiaden nesúlad s požiadavkami. Audit identifikoval iba tri oblasti aktivít, pre ktoré odporúča čiastočné úpravy a vylepšenia postupov. Výsledkom ich zistenia je, že ILJIN SLOVAKIA je dobre organizovaná, má výborné zdroje, dobré výrobné zariadenia, pozitívne aktivity v oblasti externého obstarávania určitých činností, vysoko motivovaných zamestnancov a vykonáva kontrolu u niektorých dodávateľov. Systém riadenia kvality je v súlade so všetkými požiadavkami normy a umožňuje systematicky plniť stanovené ciele a politiku kvality Spoločnosti. Nasledujúca kontrola plnenia stanovených podmienok pre pridelenie certifikátu manažmentu kvality je naplánovaná na október 2015.

Interné audity procesov v spoločnosti pracovníkmi z oddelenia kvality sú na všetkých oddeleniach v rámci firmy uskutočňované dvakrát do roka. ILJIN SLOVAKIA vykonáva jedenkrát za rok externé audity u svojich hlavných dodávateľov z Európy, kam vysiela svojich zodpovedných zamestnancov.

X. Ostatné informácie

Spoločnosť nevynakladala žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Činnosť Spoločnosti nevplýva významne negatívnym spôsobom na životné prostredie a dôsledne dodržiava vo svojej činnosti nariadenia vyžadované platnými normami a zákonmi.

Účtovná jednotka nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí. Iné významné informácie sa nachádzajú v Poznámkach k účtovnej závierke za rok 2014, ktoré sú súčasťou tejto výročnej správy.

Vedenie Spoločnosti sa usiluje byť spoľahlivým obchodným partnerom, naplňovať svoje podnikateľské ciele, plniť si všetky záväzky voči štátnemu rozpočtu, zamestnancom a záväzky z obchodných vzťahov.

XI. Udalosti po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2014 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

Audit účtovnej závierky spoločnosti ILJIN SLOVAKIA, ktorá zahŕňa súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky k 31. decembru 2014 bol uskutočnený zmluvným audítorom Deloitte Audit, s. r. o., licencia SKAU č. 014, zodpovedný audítor Ing. Patrik Ferko, FCCA, licencia UDVA č. 1045, Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Audítorská správa bola vydaná dňa 20. marca 2015. Podľa názoru audítora účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledky jej hospodárenia za rok v súlade so zákonom o účtovníctve. Správa nezávislého audítora v plnom rozsahu je neoddeliteľnou prílohou tejto výročnej správy spolu s kompletnou účtovnou závierkou Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2014.

V Pravenci, dňa 4. novembra 2015

Dong Won Kwak
konateľ spoločnosti