

TRW Automotive (Slovakia) s.r.o.

Výročná správa 2017

1. Spoločnosť

História

Spoločnosť TRW Automotive (Slovakia) s.r.o. (ďalej len Spoločnosť) vznikla v roku 2002 ako spoločný podnik nadnárodných skupín Dana a Emerson s cieľom vyrábať elektrické motory pre automobilové posilňovače riadenia.

Výroba bola zahájená v roku 2003 montážou komponentov a kompletizáciou motorov pre klasické, remeňom poháňané posilňovače riadenia.

V roku 2006 bola spoločnosť predaná a stala sa súčasťou skupiny TRW prostredníctvom jej dcérskej spoločnosti RoadsterAutomotive B.V., Holandsko, v roku 2011 došlo k zmene spoločníkov, ktorými sa stali spoločnosti TRW Auto B.V a TRW International Holdings B.V, sídliace obe v Holandsku. V júli 2011 sa Spoločnosť stala právnym nástupcom TRW Automotive (Slovakia) s.r.o. so sídlom v Bytči v dôsledku zlúčenia, vznikli dva odštepné závody, a to: odštepny závod Nové Mesto nad Váhom a odštepny závod Bytča.

Akvízia spoločnosťou ZF:

V roku 2015 sa spoločnosť TRW stala súčasťou skupiny ZF Friedrichshafen AG so sídlom Graf von Sodec Platz 1, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika. Konsolidovanú účtovnú skupinu za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť ZF Friedrichshafen. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti Graf von Sodec Platz 1, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika.

Predaj časti podniku:

Na základe Zmluvy o predaji časti podniku zo dňa 12.2.2016 uzatvorenej medzi predávajúcim – spoločnosťou TRW Automotive (Slovakia) s. r. o., so sídlom Trenčianska ulica 2571/16, Nové Mesto nad Váhom 915 01 , Slovenská republika, IČO: 35 829 761, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín, oddiel: Sro, vložka č.: 14156/R a kupujúcim - spoločnosťou ITW Slovakia s.r.o., so sídlom Hviezdoslavovo nám. 13, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 47 258 144, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 105185/B, došlo k predaju časti podniku predávajúceho v rozsahu vymedzenom v Zmluve o predaji časti podniku. Účinnosťou Zmluvy o predaji časti podniku (dňa 2.7.2016) prechádzajú na kupujúceho všetky práva a záväzky, na ktoré sa predaj časti podniku vzťahuje.

Základné Údaje o Spoločnosti

Obchodné meno:	TRW Automotive (Slovakia) s.r.o.
Sídlo:	Trenčianska ulica 2571/16, Nové Mesto nad Váhom 915 01
Deň zápisu do OR:	14.1.2002
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Predmet činnosti:	výroba a predaj elektrických motorov a súvisiacich hydraulických a kontrolných komponentov pre automobilové aplikácie
Spoločníci:	TRW Auto B.V., Kingsfordweg 151, Amsterdam 1043 GR, Holandské kráľovstvo TRW International Holdings B.V., Kingsfordweg 151, Amsterdam 1043 GR, Holandské kráľovstvo
Výška vkladu každého spoločníka:	TRW Auto B.V. – vklad 19 668 033 € TRW International Holdings B.V. – vklad 1 967 €
Štatutárny orgán k 31.12.2017:	konatelia – Theodor Bernhard Kaster, Stephen Mark Batterbee
Prokúra k 31.12.2017:	Ján Pánik, Ing. Milan Šesták

Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Produktové Portfólio

V roku 2017 Spoločnosť TRW Automotive (Slovakia) s.r.o. ako súčasť skupiny ZF vyrábala elektromotory pre posilňovače riadenia a kompletne systémy posilňovačov riadenia:

Výroba je realizovaná na výrobných linkách v závode Nové Mesto nad Váhom:

- 2 linky EPS G2 – výroba EPS elektromotorov druhej generácie,
- 2 linky EPS G3 – výroba EPS elektromotorov tretej generácie,
- 3 linky BeltDrive – výroba posilňovačov riadenia,

Zákazníci

Výroba v roku 2017 bola realizovaná pre FORD, Volvo, Renault, KIA, HYUNDAI a inter-koncernových zákazníkov patriacich do skupiny TRW.

Hlavní zákazníci:

- TRW Pamplona – EPS elektromotory, koncový zákazník VW,
- TRW Czechowice – EPS elektomotory, koncový zákazník Ford,
- TRW Bielsko– EPS elektromotory, koncoví zákazníci Fiat, VW,
- TRW Brazília - EPS elektomotory, koncový zákazník Ford
- FORD, Volvo, Renault, Kia a Hyundai – BeltDrive systémy.

2. Podnikateľská Činnosť

Hlavné Finančné a Prevádzkové Ukazovatele

Všetky hlavné finančné a prevádzkové ukazovatele sú agregované a prezentované ako celok za spoločnosť TRW Automotive (Slovakia) s.r.o.

Výnosy Spoločnosti dosiahli v roku 2017 hodnotu € 293 miliónov, čo predstavovalo pokles o 10 % oproti úrovni roka 2016 (€ 325 miliónov). Pokles bol spôsobený predajom odštepného závodu Bytča.

Ekonomicko-finančný ukazovateľ výkonnosti Spoločnosti, pridaná hodnota, dosiahol nižšiu hodnotu oproti roku 2016 a to o 16 339 tisíc €.

Zníženie hodnoty bolo spôsobené následovnými faktormi:

- Odpredaj odštepného závodu Bytča (rok 2016 zahrňal PH za obdobie 1-6)
- Produktový mix
- Materiálová a mzdová inflácia
- Prevádzka externého skladu v Kočovciach
- Nárast nákladov spojených s vývojom a prípravou nových projektami

Tabuľka1 sumarizuje hlavné finančné a prevádzkové ukazovatele:

v tis.	2015	2016	2017
Výroba	228 891 €	303 433 €	290 193 €
Pridaná hodnota	31 225 €	34 207 €	17 926 €
Čistý zisk/-strata	9 259 €	19 154 €	-1 017 €
Rentabilita tržieb	4,05%	6,31%	- 0,35 %
Aktíva spolu	83 756 €	70 264 €	65 274 €
Vlastné imanie	- 10 059 €	9 095 €	8 078 €
Základné imanie	19 670 €	19 670 €	19 670 €
Bankové úvery a výp.	0 €	0 €	0 €

Podiel jednotlivých zložiek nákladov na celkových nákladoch v období 2015 - 2017 vyjadruje Tabuľka 2:

Náklady	2015	2016	2017
spotreba materiálu a energie	73,6 %	73,5 %	76,7 %
náklady na služby	15,6%	14,4%	16,6 %
osobné náklady	6,2%	5,1%	4,7 %
dane a poplatky	0,0%	0,0%	0,0 %
odpisy majetku	2,9%	2,1%	1,7 %
zostatková cena predaného majetku	0,1%	1,4%	0,3 %
ostatné náklady na hospodársku činnosť	0,2 %	2,1%	0,0 %
nákladové úroky	0,1%	0,0%	0,0 %
kurzové straty	0,2%	0,1%	0,1 %
bankové poplatky a iné finančné poplatky	0,1%	0,1%	0,0 %
daň z príjmov	1,0%	1,1%	0,0 %
mimoriadne náklady	0,0%	0,0%	0,0 %

Z tabuľky je zrejmé, signifikantné zvýšenie je v oblasti materiálových nákladov v dôsledku materiálovej inflácie a nákladov za služby, ktoré vznikli v dôsledku zvýšenia inžinieringových a manažment poplatkov od sesterských spoločností.

Zvýšenie podielu materiálových nákladov je spôsobené komoditnou infláciou (meď, hliník, oceľ, železo) a produktovým mixom, keďže v roku 2017 v relatívnom vyjadrení rástla výroba s vyšším podielom priameho materiálu.

Rast inžinieringových nákladov je spojený s prípravou nového projektu pre zákazníkov Hyundai a Kia.

Trhový Vývoj

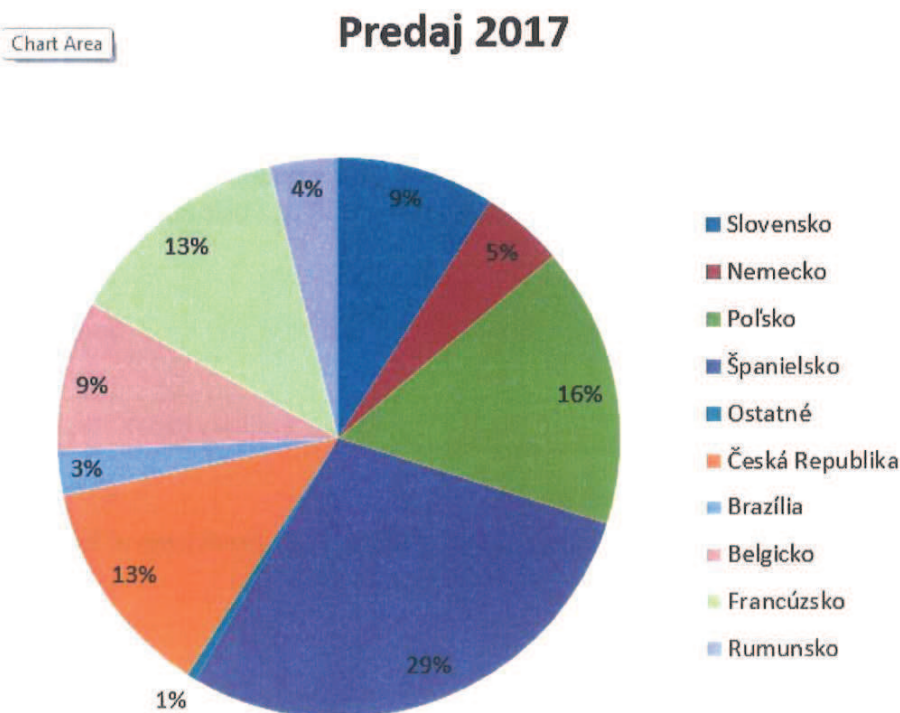
Trhový vývoj zahŕňa vonkajšie faktory, ktoré pôsobia na podnikateľskú činnosť, prevádzkové výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti.

Patria k nemu vonkajšie ekonomické podmienky, úroveň produkcie, produktový mix a trendy v odvetví, materiálová inflácia a cenové tlaky odberateľov, a vývoj kurzov zahraničných mien.

Vonkajšie ekonomické podmienky sa mierne zlepšili a spoločnosť zaznamenala zvýšenie dopytu po vlastných výrobkoch. Tržby za výkony závodu v Novom Meste rástli oproti roku 2016 o 2,6%. Celkový medziročný pokles výroby je daný odpredajom odštepneho závodu Bytča.

Produktový a zákaznícky mix sa medziročne nemenil. V roku 2017 narástol podiel tržieb v produktovej kategórii posilňovačov riadenia a z hľadiska zákazníkov zaznamenala najvýraznejší rásť tržieb automobilka Renault.

Z Grafu 2 je zrejmé, že najväčší podiel z tržieb má predaj do Španielska (Ford, Renault), nasleduje Poľsko (TRW), Česká republika (Hyundai) a Francúzsko (Renault).



Nárast výroby pre zákazníka Hyundai a Kia je jedným z faktorov, ktoré pozitívne ovplyvnili prevádzkové výsledky roka 2017.

Vplyv vývoja kurzov zahraničných mien na prevádzkové výsledky má nepatrný dopad, pretože spoločnosť nakupuje a predáva v mene euro.

Tržby

Tržby sú z výrobných činností Spoločnosti, ktoré tvoria podstatnú časť výnosov.

Nasledujúca tabuľka 3 zobrazuje tržby podľa jednotlivých produktových segmentov. Rast tržieb z výroby EPS elektromotorov je dôsledkom výroby pre Fiat a VW. Naďalej pokračuje rast výroby systémov riadenia pre zákazníkov Hyundai, Kia a Renault.

Linky v EUR	2015	2016	2017
elektromotory	69 471 357	68 276 344	59 326 619
BeltDrive	129 578 273	215 684 190	230 865 963
plastové komponenty	29 841 219	19 472 411	0

Nákup Surovín a služieb

Nákup priamych materiálov tvoril zhruba 76 % z celkových nákladov v roku 2017. Dodávky sú realizované hlavne z krajín Európskej Únie a Číny.

Z celkových nákupov materiálov a služieb mimo skupiny TRW v hodnote 171 512 tisíc EUR predstavoval najväčšiu hodnotu nákup materiálov v sume 139 612 tisíc EUR.

Najväčšie nákupy podľa komodít:

- Elektrotechnické komponenty
- Elektromotory
- Hliníkové odliatky
- Magnety

Nákup služieb a iných nepriamych nákupov mimo skupiny TRW predstavoval hodnotu 31 900 tisíc EUR.

Najväčší poskytovatelia :

Prenájom pracovníkov – 1 948 tis. EUR

Prenájom výrobných priestorov – 1 467 tis. EUR

Opravy a údržba –1 642 tisíc EUR

V rámci EU, Spoločnosť najviac nakupuje od ostatných sesterských spoločností TRW.

Ľudské Zdroje

Spoločnosť, vrátane oboch závodov, mala k 31.12.2017 637 zamestnancov, z toho 9 vedúcich pracovníkov, čo je o 35 zamestnancov menej oproti roku 2016.

Na celkových nákladoch sa osobné náklady podieľali 4,7 %, čo je o 0,4 % nižšie ako v roku 2016.

Spoločnosť zvýšila priemerné tarifné mzdy o 2,5% oproti roku 2016.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj a štruktúru osobných nákladov na zamestnancov počas obdobia 2015 - 2017.

Osobné náklady	2015	2016	2017
Mzdové náklady	10 011 984	11 377 354	9 888 294
Náklady na sociálne poistenie	3 428 035	3 879 993	3 460 018
Sociálne náklady	333 855	378 137	330 448
Osobné náklady	13 773 874	15 635 484	13 678 760

Investície

V roku 2017 Spoločnosť realizovala investície v celkovom objeme cca € 1,1 milióna, ktoré súviseli hlavne s výrobou nástrojov na výrobu komponentov pre výroby zákazníkov Hyundai, Kia, Renault, nákupom vratných obalov a technickými zhodnotením existujúcich výrobných liniek.

Dlhodobý Majetok a Financovanie

Spoločnosť v roku 2017 realizovala svoju činnosť v prevádzkových a administratívnych priestoroch prenajatých od spoločnosti Unicredit Leasing, a.s. formou operatívneho leasingu.

Dlhodobý majetok Spoločnosti je tvorený prevažne výrobnými linkami, ktoré spoločnosť používa pre montáž a výrobu svojich produktov.

Aktiva (Majetok) Spoločnosti

Tabuľka 7 vyjadruje štruktúru aktív v hodnotovom i percentuálnom vyjadrení.

V tis.	2015	%	2016	%	2017	%
SPOLU MAJETOK - AKTÍVA	83 757 €		70 264 €		65 274€	
Neobežný majetok	30 624	37%	21 921	31%	17 438	26%
Dlhodobý hmotný majetok	30 340	99%	21 846	99%	17 341	99%
Obežný majetok	52 810	63%	48 280	69%	46 655	72%
Zásoby	17 599	33%	13 223	27%	13 087	27%
Pohľadávky	35 201	67%	35 047	73%	33 558	73%
Finančné účty	10	0%	11	0%	10	0%
Časové rozlíšenie	322	0,1%	63	0%	1 181	2%

Pasíva (Vlastné imanie a Závazky) Spoločnosti

Spoločnosť nezvyšovala základné imanie spoločnosti a vlastné imanie sa mierne zhoršilo oproti roku 2016 o stratu dosiahnutú v roku 2017 t.j. 1 016 983 €. O úhrade straty za rok 2017 nebolo ešte rozhodnuté a vedenie spoločnosti navrhuje preúčtovať stratu za rok 2017 na účet neuhradenej straty minulých rokov. Nerozdelený zisk minulých rokov a zisk roku 2016 v celkovej výške 42 408 186 € bol použitý na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia spoločnosti zo dňa 19.12.2017 na vykrytie časti neuhradenej straty minulých období.

Financovanie Spoločnosti je zabezpečené prostredníctvom spoločnosti TRW Deutschland, ktorá zabezpečuje úhradu záväzkov Spoločnosti prostredníctvom tzv. Cash Poolu. Z tohoto dôvodu je Spoločnosť schopná úhrádzať všetky svoje záväzky v dohodnutých dobách splatnosti.

Aktuálne interné úverové limity sú plne dostatočné na zabezpečenie refinancovania Spoločnosti aj v nasledujúcich rokoch.

Environmentálna Politika

Začlenenie Spoločnosti do skupiny ZF prinieslo posilnenie aktivít v oblasti bezpečnosti práce a ekológie aplikáciou koncernovej politiky a vytvorením novej pracovnej funkcie, ktorá zodpovedá za naplnenie koncernových cieľov v tejto oblasti. Koncernové štandardy v tejto oblasti sú častokrát prísnejšie ako relevantná domáca norma alebo vyhláška.

Výroba spoločnosti je plne v súlade s príslušnou environmentálnou legislatívou platnou v Slovenskej republike.

Riziká a Neistoty

Riziká spojené s nepretržitým trvaním činnosti Spoločnosti sú dané vplyvmi finančnej a ekonomickej krízy na skupinu TRW a na vývojov v odvetví.

Pretrvávanie finančnej a ekonomickej krízy môže zhoršiť finančnú pozíciu skupiny TRW a jej schopnosť plniť určité pomerové ukazovatele týkajúce sa úverových zmlúv.

Negatívny vývoj v odvetví ohrozuje dodávateľov Spoločnosti, čo vyvoláva riziká ohľadom plynulého zabezpečenia materiálových dodávok pre výrobu.

Prognóza budúceho vývoja

Vývoj Spoločnosti je ovplyvňovaný akvizíciou TRW globálnou spoločnosťou ZF. Táto integrácia umožní lepšie reagovať na požiadavky zákazníkov a riadiť udržateľný dlhodobý ziskový rast a je zameraná hlavne na tieto štyri oblasti:

- Využitie spoločnej zákaznickej základne
- Aktivácia úplného potenciálu v oblasti výskumu a vývoja
- Rozvoj štíhlych procesov k využitiu úspor
- Účinné obchodné operácie

Iné skutočnosti

V roku 2017 spoločnosť vynaložila náklady na vývoj vo výške € 20 562 tisíc, ktoré neboli aktivované.

Spoločnosť nenadobudla v roku 2017 žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Významné udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému je zostavená účtovná závierka

Po 31. decembri 2017 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.