



Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o.

Poštová adresa
Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o.
Tehelňa 8, SK-841 07 Bratislava

Telefón
+421(0)2 6920 4101

Telefax
+421(0)2 6920 4130

Bratislava 30. novembra 2018

Výročná správa 2017/2018

Spoločnosť Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o., za ktorú sa výročná správa za obchodný rok 2017/2018 vyhotovuje, nemá žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

Koncern HELLA, ktorého spoločnosť Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o. je súčasťou, je globálne orientovaným dodávateľom automobilového priemyslu. Už 119 rokov formuje budúcnosť svojou inovatívnosťou, know-how a kreativitou. Ako rodinný podnik s vyše 125 závodmi v približne 35 krajinách sveta vyvíja, vyrába a predáva komponenty ako aj systémy svetelnej techniky a elektroniky.

Vstup na burzu spol. HELLA KGaA Hueck & Co. dňa 11. novembra 2014 vytvoril finančný priestor pre ďalšiu medzinárodnú expanziu a cielené budovanie inovačnej sily spoločnosti. Rodina spoločníkov ostáva trvalo majoritným akcionárom – a HELLA týmto aj dlhodobo rodinným podnikom.

V obchodnom roku 2017/2018 zaznamenal koncern HELLA obrat vo výške 7,1 miliárd eur a zaradzuje sa tým k 100 najväčším nemeckým priemyselným podnikom a TOP 40 medzinárodných dodávateľov automobilového priemyslu. Okrem toho disponuje v Európe jednou z najväčších obchodných organizácií pre automobilové súčiastky a príslušenstvo s vlastnými predajnými spoločnosťami a partnermi po celom svete. Pre spoločnosti HELLA pracuje s veľkým, osobným nasadením vyše 40.000 ľudí, ktorí formujú podnik inovatívnymi myšlienkami, uvážlivými rozhodnutiami a podnikateľskou zodpovednosťou. Z nich viac než 7.000 expertov z oblasti výskumu a vývoja sa stará o trvalú inovačnú silu podniku.

Koncern HELLA sleduje stratégiu ziskového a rozsiahleho organického rastu, spočívajúceho na solídnej finančnej politike. Faktormi úspechu pre ziskový rozvoj podniku sú technologické vodcovstvo, prevádzková dokonalosť a globálna prezencia. Toto strategické smerovanie realizuje HELLA tak na koncernovej úrovni ako i v jej troch segmentoch podnikania Automotive, Aftermarket a Special Applications.

A. HOSPODÁRSKA SITUÁCIA

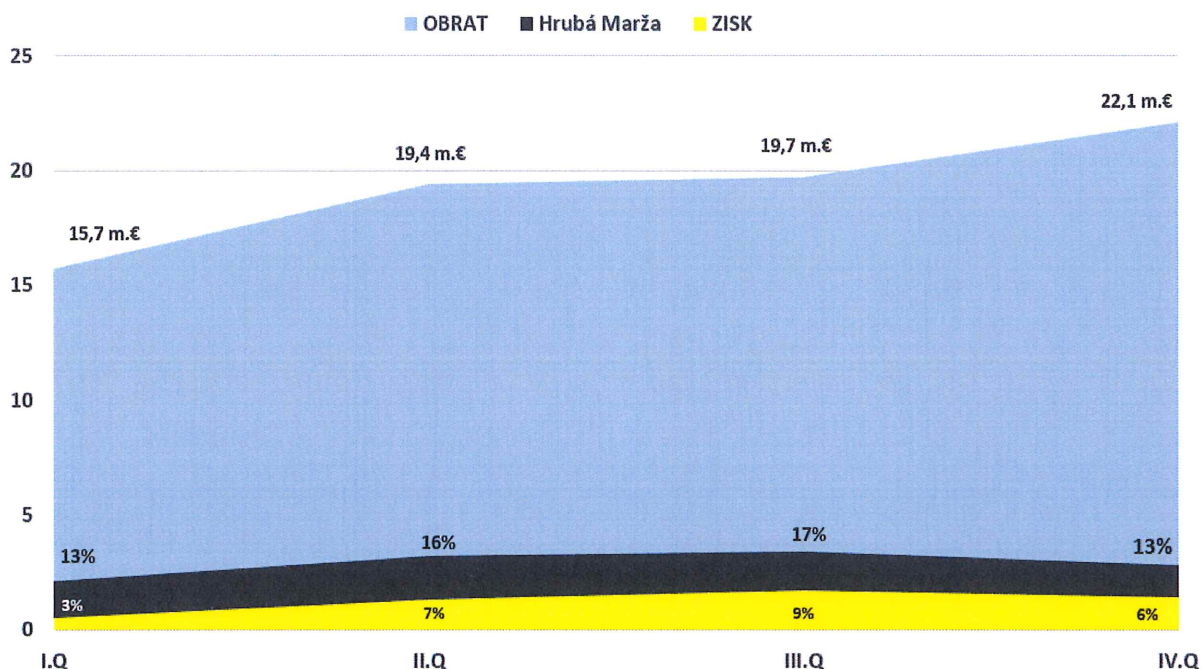
1. Vývoj obchodnej činnosti

Vývoj obratu v uplynulom obchodnom roku 2017/2018 mal stúpajúci priebeh. Hlavným dôvodom bol postupný začiatok sériovej výroby strešných konzol pri projektoch Audi D5 v 2. štvrtroku, Porsche Cayenne v 3. štvrtroku a Daimler VS30, VW536 Touareg a Audi C8/Q8 v 4. štvrtroku. Konjunktúra sa počas roka vyvíjala v porovnaní s predchádzajúcim rokom priaznivejšie, než sa predpokladalo, a prispela k dosiahnutiu celkového obratu vo výške 75,051 mil. EUR, čo predstavuje nárast o takmer 10 mil. EUR v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

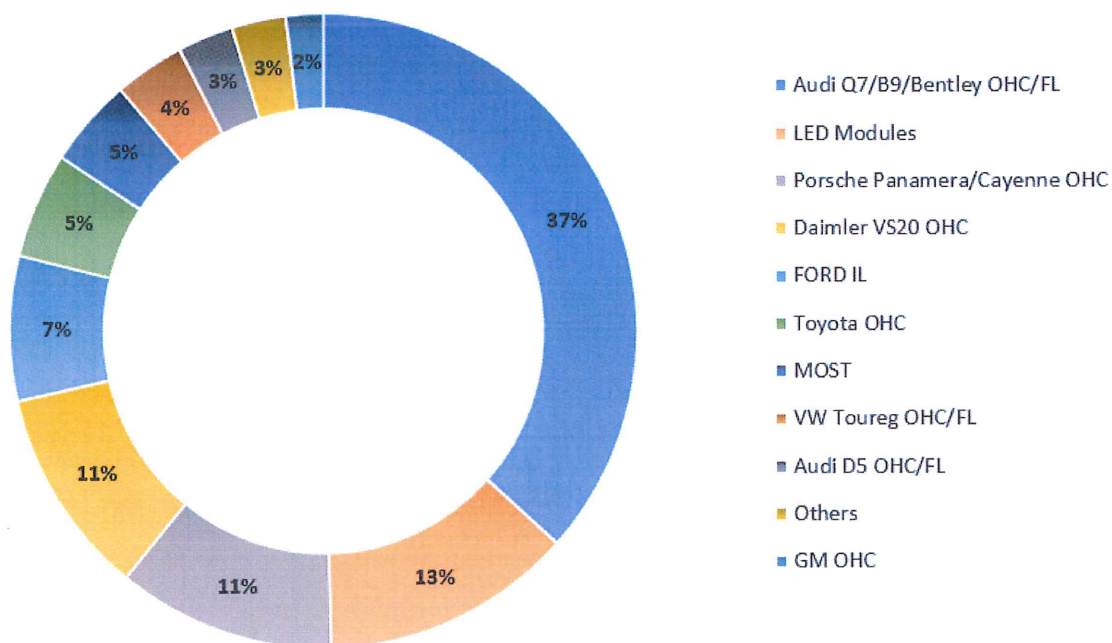
Dosiahnutý obrat prekročil plánovaný obrat o 5,8 mil EUR. Oproti plánu sme dosiahli vyšší obrat najmä pri projekte Audi Q7 (+ 2,8 mil. EUR), Daimler VS20 (+ 1,3 mil. EUR), FORD IL (+ 1,4 mil. EUR) a LED moduloch (+ 1,0 mil. EUR).

Naopak, klesajúcu tendenciu v porovnaní s plánom vykázal dopyt po strešných konzolách VW526 Touareg (- 1,7 mil. EUR) a Audi B9 (- 1,1 mil. EUR).

V obchodnom roku 2017/2018 spoločnosť realizovala ukončenie sériovej výroby strešných konzol z projektu Audi D4 a VW526 Touareg, ktoré boli nahradené nástupníckymi projektmi Audi D5 a VW536 Touareg.



Graf 1A: Vývoj obratu a výsledku hospodárenia (v mil. EUR) v obchodnom roku 2017/2018



Graf 1B: Podiel obratu (v percentách) na produktovú radu v obchodnom roku 2017/2018

Podrobnosti k výsledku hospodárenia možno nájsť v účtovnej závierke spoločnosti k 31.05.2018.

O rozdelení výsledku hospodárenia za obdobie od 1. júna 2017 do 31. mája 2018 vo výške 3.838.375,16 EUR rozhodne valné zhromaždenie, ktoré sa uskutoční v mesiaci december 2018. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je vyplatiť zisk spoločníkovi v plnej výške.

2. Situácia

Výroba

Úlohou výroby v uplynulom obchodnom roku bolo priebežné plnenie zákazníckych potrieb zabezpečovaním montáže produktov spoločnosti v osvedčenej kvalite. Primárnym cieľom bolo naďalej zvyšovanie produktivity práce a optimalizácia a zoštíhľovanie výrobných a logistických procesov ako napr. optimalizácia konceptu Milk Run v zásobovaní montážnych pracovísk výrobným materiálom. V rámci trvalého zlepšovania spoločnosť naďalej využívala štandardizovaný proces PDCA cyklu - iteratívneho štvorfázového procesu riešenia problémov, proces sústavného podnikového zlepšovateľstva (KVP), proces vizuálneho shopfloor manažmentu (VSFM) a implementovala nástroje Plant Improvement Board, Launch Readiness Board a Lean Line Optimization.

Potreba flexibilizácie bola a je podporovaná trvale organizovaným zaškolením rastúceho počtu pracovníkov montáže na nové produktové rady, pravidelnou rotáciou práce ako i využívaním nájmu pracovných síl.

Obchodný rok 2017/2018 bol v bratislavskom závode opakovane bohatým na nábehy nových projektov na montáž a dodávky strešných konzol a interiérových svetiel.



Obrázok 1: Produktové portfólio spoločnosti Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o.

V obchodnom roku 2017/2018 využila spoločnosť vcelku dobré trhové podmienky a v porovnaní s predošlým obchodným rokom vyšším obratom a vyšším výsledkom profitovala z pozitívneho vývoja na trhu.

Uplynulé obdobie bolo bohaté na spustenia sériovej výroby viacerých modelov vozidiel a ich konštrukčných sérií, pre ktoré sú určené produkty spoločnosti Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o..

V mesiaci jún 2017 v nemeckej automobilke AUDI bola zahájená sériová výroba 4. generácie prémiového vozidla AUDI A8. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke vyšplhá na úroveň 39.000 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou a zadným strešným modulom. Produkty sú dodávané do závodu v Neckarsulme v režime „Pearl Chain“.

Obrázok 2: Strešná konzola a zadný strešný modul AUDI A8 gen. 4

V mesiaci august 2017 zahájila nemecká automobilka Porsche sériovú výrobu 3. generácie prémiového SUV vozidla Porsche Cayenne. Tento model, ktorý sa bude

vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke vyšplhá na úroveň 100.000 vozidiel, je vybavený produktom tejto spoločnosti - strešnou konzolou. Produkty sú dodávané do závodu VW Slovakia v Bratislave v režime „Just in Sequence“.

Obrázok 3: Strešná konzola Porsche Cayenne gen. 3

V mesiaci október 2017 bola v nemeckej automobilke AUDI zahájená sériová výroba 2. generácie limuzín Audi A7. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke vyšplhá na úroveň 27.000 vozidiel, je vybavený produktom tejto spoločnosti - strešnou konzolou a zadným interiérovým osvetlením. Produkty sú dodávané do závodu v Neckarsulme.

Obrázok 4: Strešná konzola Audi A7 gen. 2

V mesiaci december 2017 spustila nemecká automobilka Volkswagen štart sériovej výroby 3. generácie prémiového SUV vozidla VW Touareg. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 60.000 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou

a zadnými bočnými čítacími svetlami. Produkty sú dodávané do závodu VW Slovakia v Bratislave v režime „Just in Sequence“.

V mesiaci január 2018 spustila nemecká automobilka AUDI štart sériovej výroby 5. generácie limuzín A6. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 154.000 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou a zadným interiérovým osvetlením. Produkty sú dodávané do nemeckého závodu v Ingolstadte a do závodov v Indii a Číne.

V mesiaci február 2018 spustila nemecká automobilka AUDI štart sériovej výroby 1. generácie prémiového SAC vozidla Audi Q8. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 26.000 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou a zadným interiérovým osvetlením. Produkty sú dodávané do závodu VW Slovakia v Bratislave v režime „Just in Sequence“.

V mesiaci február 2018 spustila talianska automobilka Lamborghini štart sériovej výroby 1. generácie prémiového SUV vozidla Lamborghini Urus. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 3.700 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou a zadným interiérovým osvetlením. Produkty sú dodávané do talianskeho závodu v Sant'Agata Bolognese v režime „Pearl Chain“.

V mesiaci marec 2018 spustila nemecká automobilka DAIMLER štart sériovej výroby 3. generácie úžitkových vozidiel Mercedes-Benz Sprinter. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 8 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 256.000 vozidiel, je vybavený produktami tejto spoločnosti - strešnou konzolou a spínacou lištou SOS. Produkty sú dodávané do nemeckých závodov v Düsseldorfe a Ludwigsfelde, tiež do závodov v USA a Argentíne.

Úspešné akvizície a rozhodnutie manažmentu industrializovať projekty výroby strešných konzol po zohľadnení logistických aspektov do bratislavského závodu HELLA (napr. rozbehnuté projekty pre 5. generáciu vozidiel Audi A6, 3. generáciu SUV vozidiel Volkswagen Touareg, 1. generáciu SAC vozidiel AUDI Q8 a pod.) len potvrdzujú snahu o budúci vývoj a postavenie závodu v rámci globálnej siete „Interior Lighting“ ako vedúceho závodu pre výrobu strešných konzol.

Dlhodobým opatrením na zabezpečenie ďalšieho plánovaného rozvoja spoločnosti bolo opatrenie na vytvorenie potrebných dodatočných priestorov ako skladové a výrobné plochy, kancelárie a sociálne priestory, t.j. stavebné rozšírenie hál o celkovo 2.212 metrov štvorcových prevzaté k 1. júlu 2017 v zmysle dodatku k nájomnej zmluve podpísaného dňa 31.08.2016 s majiteľom nehnuteľností.

Zabezpečenie kvality

Z hľadiska zabezpečenia kvality registrujeme v uplynulom obchodnom roku mierne zhoršený vývoj situácie. Interne stanovený cieľ 16 ppm CLR (Customer Line Return) sa nepodarilo splniť v požadovanej miere, celkové ročné hodnotenie vykázalo

napokon 36,5 ppm CLR. Možno však konštatovať, že neboli zaznamenané žiadne významné negatívne hodnotenia kvality produktov zákazníkmi spoločnosti.

Systém manažérstva kvality zavedený v spoločnosti bol opakovane potvrdený vykonanými auditmi podľa IATF 16949:2016 a ISO 9001:2008.

Investície

Spoločnosť výrazne investovala v minulom obchodnom roku do nákupu výrobných nástrojov, montážnych prípravkov, kontrolných prístrojov a zariadení v celkovej hodnote 8,7 mil. EUR. Z toho 2,8 mil. EUR tvorí obstaranie výrobných nástrojov a vstrekovacích foriem na výrobu komponentov pre nabiehajúci projekt výroby strešných konzol a zadných interiérových svetiel Audi C8/Q8, ďalej 2,3 mil. EUR pre projekt Audi D5, 1,6 mil. EUR projekt Daimler VS30, 1,0 mil. EUR projekt VW536 Touareg a 0,6 mil. pre projekt Porsche Cayenne E3. Tieto projekty mali začiatok sériovej výroby v obchodnom roku 2017/18. V nasledujúcich rokoch sa očakáva pokles investícií, nakoľko aktuálne industrializáciu ďalších projektov nie je naplánovaná.

Napriek výrazným investíciám zostatková hodnota dlhodobého (neobežného) majetku poklesla na úroveň 3,33 mil. EUR, predovšetkým z dôvodu odpredaja výrobných nástrojov a vstrekovacích foriem zákazníkom.

Stav aktív

Bilančná hodnota, resp. úhrn aktív a pasív v uplynulom obchodnom roku sa zvýšil z 27,8 mil. EUR k 31.05.2017 na 41,6 mil. EUR k 31. máju 2018.

Dôvodom bolo predovšetkým zvýšenie nákladov budúcich období o 10,6 mil. EUR, čo súviselo so zaradením a následným odpredajom výrobných nástrojov k novému projektu. V obchodnom roku 2017/18 sme predávali aj nástroje obstarané v predchádzajúcich obdobiach, čo aj napriek výrazným investíciám spôsobilo pokles hodnoty dlhodobého majetku o 1,9 mil. EUR. Výrazne sa navýšila hodnota krátkodobých pohľadávok z obchodného styku (+ 4,2 mil. EUR), najmä z dôvodu neuhradených platieb za predaj vstrekovacích nástrojov zákazníkom (VW, Daimler). Platby sa zrealizovali až v obchodnom roku 2018/19. Vyššia hodnota zásob materiálu a hotových výrobkov (+ 1,0 mil. EUR) súvisí s vyšším obrátom a nábehom sériovej výroby viacerých projektov.

Na strane pasív evidujeme zvýšenie výnosov budúcich období o 9,4 mil. EUR. Došlo k výraznému zvýšeniu krátkodobých záväzkov o 3,3 mil. EUR a nárastu výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení o 0,6 mil. EUR. Hodnota rezerv sa zvýšila o 0,3 mil. EUR.

Ďalším využívaním bankového Cash Poolingu v rámci skupiny HELLA sa bankové aktíva udržiavajú na nízkej úrovni, nakoľko účet Cash Poolingu je vykazovaný v rámci pohľadávok.

Spoločnosť v uplynulom obchodnom roku 2017/2018 nenadobudla vlastné akcie a dočasné listy, ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Výskum a vývoj

Spoločnosť Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o. sa výskumnou a vývojovou činnosťou nezaobrá a teda nemá žiadne priame náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

Životné prostredie a zamestnanosť

Vplyv činnosti spoločnosti Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o. na životné prostredie je minimálny. Spoločnosť spĺňa podmienky podľa ISO 14001:2015 a má udelený certifikát systému environmentálneho manažérstva. Naďalej sa buduje a rozvíja environmentálne povedomie zamestnancov spoločnosti.

Priemerný počet zamestnancov v obchodnom roku 2017/2018 bol celkovo 201, z toho 13 vedúcich zamestnancov.

Pozitívny vplyv na zamestnanosť v regióne je adekvátny rastu výkonov spoločnosti.

Spoločnosť po úspešnej certifikácii v apríli 2016 naďalej plní požiadavky na systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci podľa normy OHSAS 18001:2008.

B. SPRÁVA O BUDÚCOM VÝVOJI AKO AJ PRÍLEŽITOSTIACH A RIZIKÁCH SPOLOČNOSTI

1. Predpokladaný vývoj spoločnosti

V obchodnom roku 2018/2019 chce spoločnosť využiť naďalej dobré trhové podmienky a vyšším obrátom a vyšším výsledkom profitovať z pozitívneho vývoja na trhu.

V práve prebiehajúcom obchodnom roku spoločnosť plánuje industrializáciu 1 nového projektu (PO536/1) ako i ukončenie sériovej výroby strešných konzol Toyota Auris (november 2018) a Toyota Corolla (január 2019), ktoré sú dodávané do závodov japonskej automobilky vo Veľkej Británii, resp. Turecku.

V mesiaci január 2019 spustí nemecká automobilka Porsche štart sériovej výroby 1. generácie prémiového SAC vozidla Porsche Cayenne Coupé. Tento model, ktorý sa bude vyrábať 7 rokov a jeho celková ročná produkcia sa v špičke má vyšplhať na úroveň 20.000 vozidiel, bude vybavený produktom tejto spoločnosti - strešnou konzolou. Produkty budú dodávané do závodu VW Slovakia v Bratislave v režime „Just in Sequence“.

K najdôležitejším úlohám organizácie v obchodnom roku 2018/2019 budú bezpochyby patriť:

- Zvýšenie stupňa automatizácie v procesoch výroby
- Implementácia poloautomatického skladového systému pre skladovanie komponentov

- Zavedenie techniky zlepšovania a koučovania KATA v lean kultúre spoločnosti
- Stabilizácia pracovnej sily spoločnosti vzhľadom na zvýšenú mieru fluktuácie a súčasnú nepriaznivú situáciu na trhu práce v regióne

Montáž komplexných produktov (strešných konzol), jestvujúce know-how najmä v oblasti logistických procesov ako napr. vychystávanie a dodávanie modulov na sekvenciu a priestorová blízkosť k finálnym výrobcam automobilov na Slovensku razia budúce smerovanie a typové zaradenie produkcie bratislavského závodu.

2. Správa o prognóze a rizikách spoločnosti

Pre kalendárne roky 2018 a 2019 vychádza Medzinárodný menový fond (MMF) zo zlepšenia celohospodárskych rámcových podmienok a tým z pokračovania rastu ekonomickej dynamiky. Zároveň však jestvujú rôzne hospodárske a geopolitické riziká, ktoré môžu priebeh globálnej konjunktúry negatívne ovplyvniť. K nim patria okrem vysokej globálnej zadĺženosti predovšetkým negatívne implikácie, ktoré môžu vyplynúť napríklad z možných obchodných reštrikcií. Okrem toho nemožno opomenúť ani dôsledky zo zahájeného vystúpenia Veľkej Británie z Európskej únie a tiež záveru súčasných rokovaní o voľnom obchode v severoamerickom regióne (NAFTA). Ďalším ekonomickým rizikom je podľa MMF navyše naďalej pomalý rast produktivity.

Výhľad pre vývoj trhu ľahkých vozidiel podľa IHS - Inštitútu pre prieskum trhu aktualizovaný začiatkom júla 2018 vychádza pre obchodný rok 2018/2019 z nárastu svetovej produkcie osobných motorových vozidiel a ľahkých úžitkových vozidiel vo výške 2,7 % na 98,6 mil. vozidiel (v predchádzajúcom roku 96,0 mil. vozidiel). Avšak napríklad regulačné predpisy alebo možné obchodné reštrikcie predstavujú neistoty vo vzťahu k výhľadu odvetvia.

V európskom regióne (bez Nemecka) bude v porovnaní z predošlými rokmi rast pokračovať na trochu nižšej úrovni. Očakáva sa tak pre obchodný rok 2018/2019 rast produkcie vo výške 1,4 % na 16,9 mil. vozidiel (v predchádzajúcom roku 16,7 mil. vozidiel). Selektívny nemecký trh sa bude v aktuálnom obchodnom roku vyvíjať podľa odhadov IHS naďalej zdržanlivo a v aktuálnom obchodnom roku vykáže pokles produkcie vo výške 0,4 % na 5,7 mil. nových vozidiel (v predchádzajúcom roku 5,7 mil. vozidiel).

S ohľadom na región Severnej, Strednej a Južnej Ameriky vychádza IHS - Inštitút pre prieskum trhu pre obchodný rok 2018/2019 z nárastu produkcie vo výške 4,8 % na 21,3 mil. vozidiel (v predchádzajúcom roku 20,3 mil. vozidiel). Aj trh USA zaznamená po výraznom poklese v období uplynulého obchodného roka 2017/2018 pravdepodobne opäť prírastky. Podľa predpovede IHS o produkcii ľahkých vozidiel tu treba počítať s plusom vo výške 2,4 % na 11,1 mil. vyrobených vozidiel (v predchádzajúcom roku 10,9 mil. vozidiel).

Z pokračovania rastu v období obchodného roka 2018/2019 treba vychádzať aj v regióne Ázie, Pacifiku a zvyšku sveta. Pravdepodobne tu počet novovyrobených vozidiel vzrastie o 2,9 % na 52,7 mil. vozidiel (v predchádzajúcom roku 51,2 mil. vozidiel). Tento prírastok bude podporovaný najmä silným nárastom čínskeho

automobilového trhu; pre tento trh sa podľa súčasných odhadov očakáva nárast produkcie nových vozidiel o 4,2 % na 29,2 mil. vozidiel (v predchádzajúcom roku 28,0 mil. vozidiel).

Automobilový priemysel na Slovensku vlani opäť potvrdil svoje strategické postavenie. Svojim 44-percentným podielom na tržbách domáceho priemyslu automobilový priemysel výrazne prerástol ostatné odvetvia a jeho silu potvrdzuje 35-percentný podiel na celkovom priemyselnom exporte. Automobilový priemysel na Slovensku, resp. jeho štyria súčasní finálni výrobcovia automobilov na Slovensku - VW Slovakia v Bratislave, PSA Peugeot Citroen Slovakia v Trnave, KIA Motors Slovakia v Žiline a Jaguar Land Rover v Nitre v minulom roku vyprodukovali celkovo 1,025 mil. osobných motorových vozidiel. Čo činí 189 áut na 1.000 obyvateľov – Slovensko teda ostáva svetovým výrobcom č. 1 v počte vyrobených vozidiel v prepočte na obyvateľa. Pohľad na vývoj v aktuálnom roku a investície všetkých štyroch automobiliek ako i ich dodávateľov sídlacích na území Slovenska dávajú tušiť, že automobilový priemysel má pred sebou znova silnú žatvu.

Za vyššie uvedených predpokladov a za predpokladu, že nedôjde ku gravitujúcej ekonomickému zlomu aj následkom politických kríz, bude sa spoločnosť snažiť v obchodnom roku 2018/2019 o nárast obrátu o viac než 10 %.

Nakoľko neistoty v dodávateľskom reťazci automobilového priemyslu majú nepredvídateľný charakter, nemožno sa s istotou vyjadrovať o budúcom vývoji. Dôležité je preto v súčasnosti naďalej intenzívne a na dennej báze sledovať vývoj dopytu na automobilovom trhu a byť schopný flexibilne reagovať na krátkodobé či dlhodobé výkyvy v objednávkach, ktoré majú čo do rozptylu významnejší charakter.

Tvrdenia v tejto správe týkajúce sa budúcnosti sa zakladajú na aktuálnych odhadoch manažmentu HELLA. Podliehajú rizikám a neistotám, ktoré sú vzhľadom na kontrolu alebo presný odhad mimo možností spoločnosti HELLA, ako napr. budúce prostredie trhu a rámcové podmienky ekonomiky, správanie sa ostatných účastníkov trhu, úspešná integrácia nových konkurentov a realizácia očakávaných synergických efektov ako i opatrenia štátnych orgánov.

Na základe týchto rámcových podmienok a prognóz vychádzame z toho, že aj v nastávajúcom obchodnom roku 2018/2019 sa obchodné aktivity podniku budú vyvíjať naďalej pozitívne.

3. Udalosti osobitného významu

Od uzavretia obchodného roku 2017/2018 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti. Majetkové a finančné pomery a stav výnosov podniku sa v prvých mesiacoch nového obchodného roka vyvíjali naďalej pozitívne.

4. Účtovná závierka a správa audítora

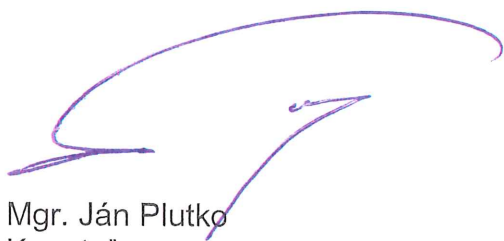
Neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy je kompletná účtovná závierka spoločnosti Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o. k 31. máju 2018 (t.j. súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky účtovnej závierky vrátane prehľadu

peňažných tokov) spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. máju 2018.

Prehlásenie

k ročnej uzávierke a výročnej správe spoločnosti Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o. k 31. máju 2018

Podľa svojho najlepšieho vedomia ubezpečujem, že ročná uzávierka poskytuje v zmysle aplikovateľných účtovných zásad obraz stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti zodpovedajúci skutočným pomerom a vývoj obchodnej činnosti vrátane obchodného výsledku sú vo výročnej správe zobrazené tak, aby bol poskytnutý obraz zodpovedajúci skutočným pomerom ako aj popísané podstatné šance a riziká predpokladaného vývoja spoločnosti.



Mgr. Ján Plutko
Konateľ
Hella Innenleuchten-Systeme Bratislava, s.r.o.

**Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy
v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene
a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
(„zákon o štatutárnom audite“)**

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Hella Innenleuchten - Systeme Bratislava, s.r.o. Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Hella Innenleuchten - Systeme Bratislava, s.r.o. („Spoločnosť“) k 31. máju 2018, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy. K účtovnej závierke sme 15. augusta 2018 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Hella Innenleuchten - Systeme Bratislava, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. máju 2018, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. máju 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by

mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

15. august 2018
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017/2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

7. december 2018
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745