

TRW Automotive (Slovakia) s.r.o.

Výročná správa 2018

OBSAH

1. SPOLOČNOSŤ	3
HISTÓRIA	3
ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	4
PRODUKTOVÉ PORTFÓLIO	5
ZÁKAZNÍCI	5
2. PODNIKATEĽSKÁ ČINNOSŤ	5
HLAVNÉ FINANČNÉ A PREVÁDZKOVÉ UKAZOVATELE	5
TRHOVÝ VÝVOJ	7
TRŽBY	8
NÁKUP SUROVÍN A SLUŽIEB	8
ĽUDSKÉ ZDROJE	9
INVESTÍCIE	9
DLHODOBÝ MAJETOK A FINANCOVANIE	9
AKTÍVA (MAJETOK) SPOLOČNOSTI	10
PASÍVA (VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY) SPOLOČNOSTI	10
ENVIRONMENTÁLNA POLITIKA	10
RIZIKÁ A NEISTOTY	11
PROGNÓZA BUDÚCEHO VÝVOJA	11
INÉ SKUTOČNOSTI	11
VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU JE ZOSTAVENÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	11
3. FINANČNÉ VÝKAZY SPOLOČNOSTI	12
PRÍLOHA	12

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 odštepne 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:	v roku 2018 sa zmenili pôvodní spoločníci: TRW Auto B.V., Kingsfordweg 151, Amsterdam 1043 GR, Holandské kráľovstvo TRW International Holdings B.V., Kingsfordweg 151, Amsterdam 1043 GR, Holandské kráľovstvo na: ZF Friedrichshafen AG, Löwentaler Str. 20, Friedrichshafen 880 46, Nemecká spolková re- publika
Výška vkladu každého spoločníka:	ZF Friedrichshafen AG – vklad 19 670 000 €
Štatutárny orgán k 31.12.2018:	konatelia – Theodor Bernhard Kaster, Stephen Mark Batterbee
Prokúra k 31.12.2018:	Ján Pánik, Ing. Milan Šesták
Auditor	Ernst & Young Slovakia, s. r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí, nevstúpila do konkurzu, zlúčenia, splynutia, rozdelenia, premeny.

Produktové Portfólio

TRW Automotive (Slovakia) s.r.o. je súčasťou medzinárodného koncernu ZF. V roku 2018 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 2018 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 elektromotory, koncový zákazník Ford,
- TRW Bielsko – EPS elektromotory, koncoví zákazníci Fiat, VW,
- TRW Brazília - EPS elektromotory, 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 2018 hodnotu € 260 miliónov, čo predstavovalo pokles o 11,3 % oproti úrovni roka 2017 (€ 293 miliónov). Pokles bol spôsobený znížením zákazníckych objednávok.

Ekonomicko-finančný ukazovateľ výkonnosti Spoločnosti, pridaná hodnota, dosiahol nižšiu hodnotu oproti roku 2017 a to o 1 495 tisíc €.

Zníženie hodnoty bolo spôsobené nasledovnými faktormi:

- Produktový mix
- Materiálová a mzdová inflácia
- Prevádzka externého skladu v Kočovciach
- Náklady spojených s vývojom a prípravou nových projektov

Tabuľka1 sumarizuje hlavné finančné a prevádzkové ukazovatele:

v tis.	2016	2017	2018
Výroba	303 433 €	290 193 €	256 488 €
Pridaná hodnota	34 207 €	17 926 €	16 432 €
Čistý zisk/-strata	19 154 €	-1 017 €	-3 430 €
Rentabilita tržieb	6,31%	- 0,35 %	- 1,34 %
Aktíva spolu	70 264 €	65 274 €	49 783 €
Vlastné imanie	9 095 €	8 078 €	4 648 €
Základné imanie	19 670 €	19 670 €	19 670 €
Bankové úvery a výp.	0 €	0 €	0 €

Podiel jednotlivých zložiek nákladov na celkových nákladoch v období 2016 - 2018 vyjadruje Tabuľka 2:

Náklady	2016	2017	2018
spotreba materiálu a energie	73,5 %	76,7 %	71,3 %
náklady na služby	14,4%	16,6 %	18,4 %
osobné náklady	5,1%	4,7 %	5,3 %
dane a poplatky	0,0%	0,0 %	0,0 %
odpisy majetku	2,1%	1,7 %	3,8 %
zostatková cena predaného majetku	1,4%	0,3 %	0,1 %
ostatné náklady na hospodársku činnosť	2,1%	0,0 %	0,8 %
nákladové úroky	0,0%	0,0 %	0,1 %
kurzové straty	0,1%	0,1 %	0,1 %
bankové poplatky a iné finančné poplatky	0,1%	0,0 %	0,1 %
daň z príjmov	1,1%	0,0 %	0,0 %
mimoriadne náklady	0,0%	0,0 %	0,0 %

Z tabuľky je zrejmé, signifikantné zvýšenie je v oblasti nákladov za služby, ktoré vznikli v dôsledku zvýšenia inžinieringových a manažment poplatkov od sesterských spoločností. Rast inžinieringových nákladov je spojený s prípravou nového projektu pre zákazníkov Hyundai a Kia.

Trhový Vývoj

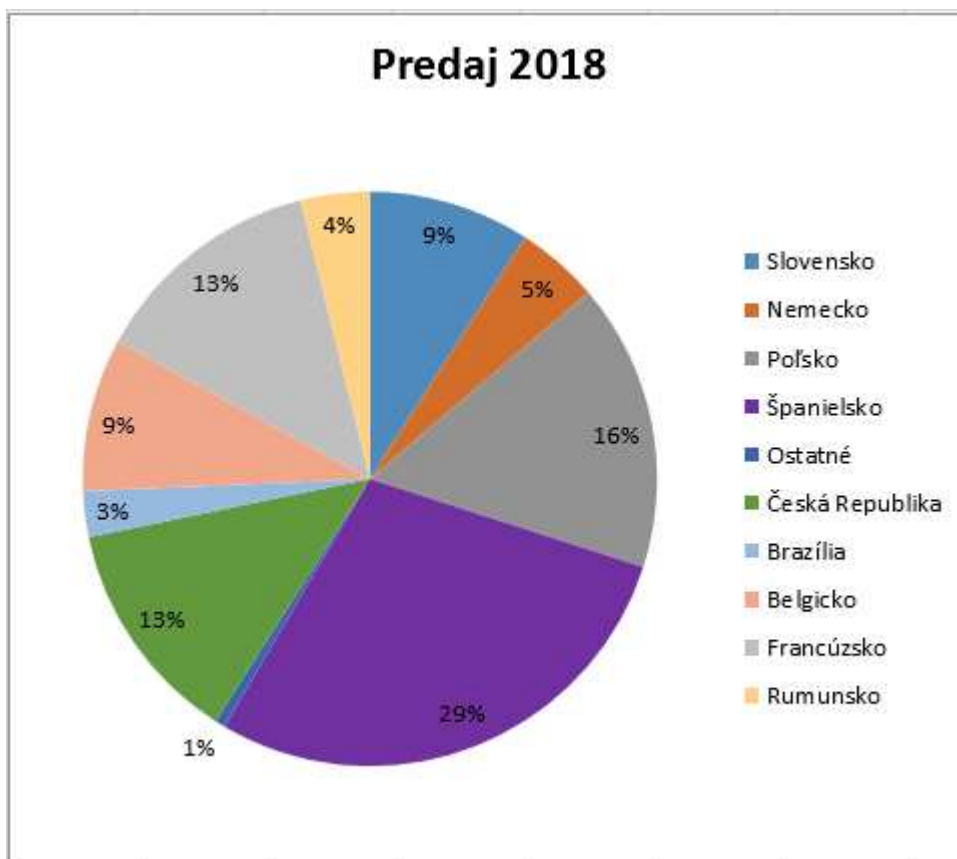
Trhový vývoj zahŕňa vonkajšie faktory, ktoré pôsobia na podnikateľskú činnosť, prevádzkové výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti.

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

Vonkajšie ekonomické podmienky sa mierne zhoršili a spoločnosť zaznamenala zníženie dopytu po vlastných výrobkoch. Tržby za výkony klesli oproti roku 2017 o 11,6%.

Produktový a zákaznícky mix sa medziročne nemenil. V roku 2018 poklesli objednávky externých zákazníkov. Najvýraznejší pokles tržieb bol u zákazníka Ford a Renault.

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



Pokles výroby pre zákazníka Ford a Renault je jedným z faktorov, ktoré negatívne ovplyvnili prevádzkové výsledky roka 2018.

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	2016	2017	2018
elektromotory	68 276 344	59 326 619	51 884 721
BeltDrive	215 684 190	230 865 963	202 975 358
plastové komponenty	19 472 411	0	0

Nákup Surovín a služieb

Nákup priamych materiálov tvoril zhruba 71,3 % z celkových nákladov v roku 2018. Dodávky sú realizované hlavne z krajín Európskej Únie a Číny.

Z celkových nákupov materiálov a služieb mimo skupiny TRW v hodnote 165 642 tisíc EUR predstavoval najväčšiu hodnotu nákup materiálov v sume 130 788 tisíc EUR.

Najväčšie nákupy podľa komodít:

- Elektrotechnické komponenty
- Elektromotory
- Hliníkové odliatky
- Magnety

Nákup služieb a iných nepriamych nákupov mimo skupiny TRW predstavoval hodnotu 8 504 tisíc EUR.

Najväčší poskytovatelia :

Prenájom pracovníkov – 1 783 tis. EUR

Prenájom výrobných priestorov, strojov a ostaté – 1 659 tis. EUR

Opravy a údržba –1 379 tisíc EUR

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

Ľudské Zdroje

Spoločnosť, vrátane oboch závodov, mala k 31.12.2018 648 zamestnancov, z toho 9 vedúcich pracovníkov, čo je o 11 zamestnancov viac oproti roku 2017.

Na celkových nákladoch sa osobné náklady podieľali 5,3 %, čo je o 0,6 % viac ako v roku 2017.

Spoločnosť zvýšila priemerné tarifné mzdy o 2,5% oproti roku 2017.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vývoj a štruktúru osobných nákladov na zamestnancov počas obdobia 2016 - 2018.

Osobné náklady	2016	2017	2018
Mzdové náklady	11 377 354	9 888 294	10 542 778
Náklady na sociálne poistenie	3 879 993	3 460 018	3 601 804
Sociálne náklady	378 137	330 448	218 823
Osobné náklady	15 635 484	13 678 760	14 363 405

Investície

V roku 2018 Spoločnosť realizovala investície v celkovom objeme cca € 832 tis., ktoré súviseli hlavne s výrobou a technickým zhodnotením nástrojov na výrobu komponentov pre výrobky zákazníkov Hyundai, Kia, Renault a nákupom vratných obalov.

Dlhodobý Majetok a Financovanie

Spoločnosť v roku 2018 realizovala svoju činnosť v prevádzkových a administratívnych priestoroch prenajatých od spoločnosti Unicredit Leasing, a.s. formou operatívneho leasingu. V júli 2018 sa zmenil poskytovateľ lízingu na spoločnosť CTP, ktorej TRW predala na spätný lízing skladové priestory v prístavbe.

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

Aktíva (Majetok) Spoločnosti

Tabuľka 7 vyjadruje štruktúru aktív v hodnotovom i percentuálnom vyjadrení.

V tis. EUR	2016	%	2017	%	2018	%
SPOLU MAJETOK - AKTÍVA	70 264		65 274		49 784	
Neobežný majetok	21 921	31%	17 438	26%	12 001	24%
Dlhodobý hmotný majetok	21 846	99%	17 341	99%	11 899	99%
Obežný majetok	48 280	69%	46 655	72%	37 764	76%
Zásoby	13 223	27%	13 087	27%	11 754	31%
Pohľadávky	35 047	73%	33 558	73%	26 000	69%
Finančné účty	11	0%	10	0%	10	0%
Časové rozlíšenie	63	0%	1 181	2%	19	0%

Pasíva (Vlastné imanie a Záväzky) Spoločnosti

Spoločnosť nezvyšovala základné imanie spoločnosti a vlastné imanie sa mierne zhoršilo oproti roku 2017 o stratu dosiahnutú v roku 2018 t.j. 3 430 418 €. O úhrade straty za rok 2018 nebolo ešte rozhodnuté a vedenie spoločnosti navrhuje preúčtovať stratu za rok 2018 na účet neuhradenej straty minulých rokov.

Financovanie Spoločnosti je zabezpečené prostredníctvom In-House Banky materskej spoločnosti ZF Friedrichshafen AG, 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.

Pretrvávajúce 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 zákazníckej základne
- Aktivácia úplného potenciálu v oblasti výskumu a vývoja
- Rozvoj štíhlych procesov k využitiu úspor
- Účinné obchodné operácie

Iné skutočnosti

V roku 2018 spoločnosť vynaložila náklady na vývoj vo výške € 20 476 tisíc, ktoré neboli aktivované.

Spoločnosť nenadobudla v roku 2018 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 2018 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

3. Finančné Výkazy Spoločnosti

Príloha

Správa nezávislého auditora

Výkaz zisku a strát

Súvaha

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Prehľad o peňažných tokoch