

ZF Active Safety Slovakia s.r.o.

Výročná správa 2019

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	10
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	11
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 odštepné závody, a to: odštepný závod Nové Mesto nad Váhom a odštepný závod Bytča.

Akvizícia 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. 25.04.2020 sa zmenilo obchodné meno spoločnosti na ZF Active Safety Slovakia s.r.o.

Základné Údaje o Spoločnosti

Obchodné meno:	ZF Active Safety 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 od 29. novembra 2018:	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	
do 24. apríla 2020:	konatelia – Theodor Bernhard Kaster, Stephen Mark Batterbee
od 25. apríla 2020:	konatelia – Ing. Milan Šesták, Ing. Dušan Červený
Prokúra	
do 24. apríla 2020:	Ján Pánik, Ing. Milan Šesták
od 25. apríla 2020:	Ján Pánik, Ing. Rudolf Danaj
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

ZF Active Safety Slovakia s.r.o. je súčasťou medzinárodného koncernu ZF.

V roku 2019 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

V roku 2019 skončila výroba pre zákazníkov Ford a Volvo a pokračovala pre Renault, KIA, Hyundai a inter-koncernových zákazníkov patriacich do skupiny ZF.

Hlavní zákazníci:

- TRW Pamplona – EPS elektromotory, koncový zákazník VW,
- ZF Steering Systems Poland Czechowice– EPS elektromotory, koncový zákazník Ford,
- ZF Steering Systems Poland Bialsko– EPS elektromotory, koncoví zákazníci Fiat, VW,
- ZF Automotive Brasil Ltda. 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 ZF Active Safety Slovakia s.r.o. s.r.o.

Výnosy Spoločnosti dosiahli v roku 2019 hodnotu € 159 miliónov, čo predstavovalo pokles o 38,9 % oproti úrovni roka 2018 (€ 260 miliónov). Pokles bol spôsobený

skončením výrobných programov pre zákazníkov Ford a Volvo a znížením objednávok u ostatných zákazníkov.

Ekonomicko-finančný ukazovateľ výkonnosti Spoločnosti, pridaná hodnota, dosiahol nižšiu hodnotu oproti roku 2019 a to o 19 468 tisíc € (negatívna Pridaná hodnota = -3.036 k €).

Zníženie hodnoty bolo spôsobené nasledovnými faktormi:

- Skončenie výroby pre zákazníkov Ford a Volvo
- Materiálová a mzdová inflácia
- Pokles produktivity práce súvisiaci so znížením výroby
- Rozšírenie výrobných priestorov v Novom Meste
- Náklady spojených s vývojom a prípravou nových projektov

Tabuľka1 sumarizuje hlavné finančné a prevádzkové ukazovatele:

v tis. EUR	2017	2018	2019
Výroba	290 193	256 488	156 702
Pridaná hodnota	17 926	16 432	-3 036
Čistý zisk/-strata	-1 017	-3 430	-21 809
Rentabilita tržieb	-0,35%	-1,34%	-13,92%
Aktíva spolu	65 274	49 783	34 466
Vlastné imanie	8 078	4 648	-17 161
Základné imanie	19 670	19 670	19 670
Bankové úvery a výpožičky	0	0	0

Tabuľka 2 vyjadruje podiel jednotlivých zložiek nákladov na celkových nákladoch v období 2017 - 2019:

Náklady	2017	2018	2019
spotreba materiálu a energie	76,7 %	71,3 %	63,8 %
náklady na služby	16,6 %	18,4 %	24,5 %
osobné náklady	4,7 %	5,3 %	7,8 %
dane a poplatky	0,0 %	0,0 %	0,0 %
odpisy majetku	1,7 %	3,8 %	2,4 %
zostatková cena predaného majetku	0,3 %	0,1 %	0,1 %
ostatné náklady na hospodársku činnosť	0,0 %	0,8 %	0,3 %
nákladové úroky	0,0 %	0,1 %	0,2 %

kurzové straty	0,1 %	0,1 %	0,4 %
bankové poplatky a iné finančné poplatky	0,0 %	0,1 %	0,1 %
odložená daň z príjmov	0,0 %	0,0 %	0,4 %

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

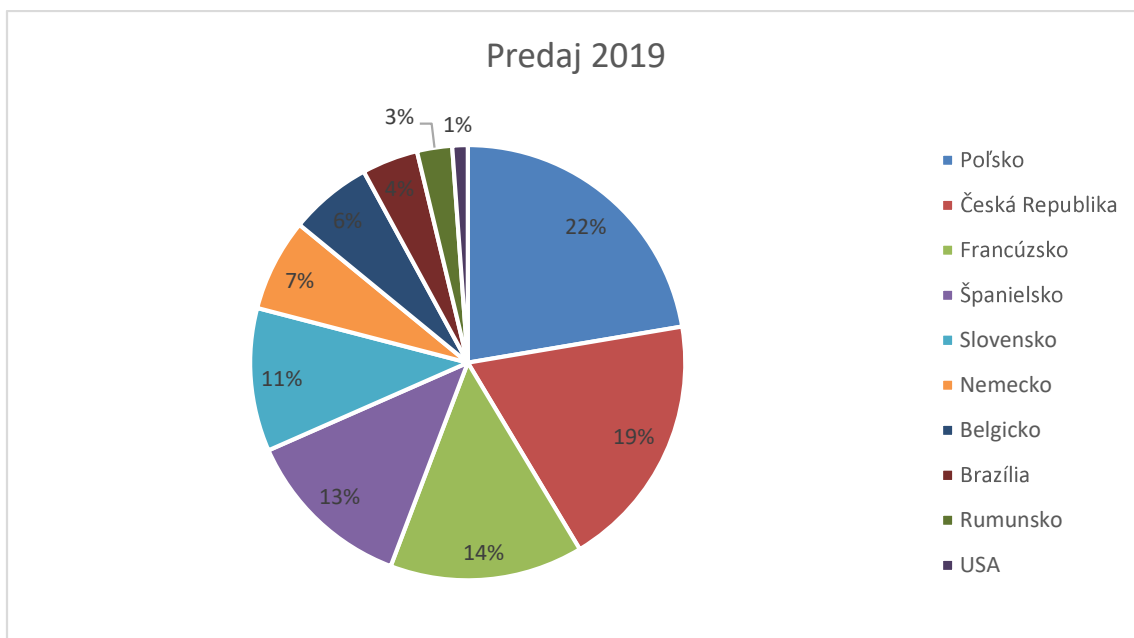
Trhový vývoj zahŕňa vonkajšie faktory, ktoré pôsobia na podnikateľskú činnosť, prevádzkové výsledky a finančnú situáciu Spoločnosti.

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 2018 o 38,9 %. Pokles je daný predovšetkým skončením výrobných programov pre Ford a Volvo.

Produktový mix sa medziročne nemenil. V roku 2019 bola ukončená výroba pre zákazníkov Ford a Volvo a poklesli objednávky zostávajúcich externých zákazníkov.

Z Grafu je zrejmé, že najväčší podiel z tržieb má predaj do Poľska (ZF), Česká republika (Hyundai) a Francúzsko (Renault).



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

Tržby

Tržby sú z výrobnnej činnosti Spoločnosti, ktoré tvoria podstatnú časť výnosov. Tabuľka 3 zobrazuje tržby podľa jednotlivých produktových segmentov. Tržby z výroby EPS elektromotorov sú z predaja sesterským spoločnostiam. Naďalej pokračuje výroby systémov riadenia pre zákazníkov Hyundai, Kia a Renault.

Výroba linky v EUR	2017	2018	2019
EPS elektromotory	59 326 619	51 884 721	47 929 391,00
BeltDrive Systémy	230 865 963	202 975 358	98 571 244

Nákup Surovín a služieb

Nákup priamych materiálov tvoril zhruba 63,8 % z celkových nákladov v roku 2019. Dodávky sú realizované hlavne z krajín Európskej Únie a Číny.

Z celkových nákupov materiálov a služieb mimo skupiny ZF v hodnote 93 660 tisíc EUR predstavoval najväčšiu hodnotu nákup materiálov v sume 84 397 tisíc EUR.

Najväčšie nákupy podľa komodít:

- Elektrotechnické komponenty
- Elektromotory
- Hliníkové odliatky
- Magnety

Nákup služieb a iných nepriamych nákupov mimo skupiny ZF predstavoval hodnotu 9 264 tisíc EUR.

Najväčší poskytovatelia :

Prenájom pracovníkov – 397 tis. EUR

Prenájom výrobných priestorov, strojov a ostaté – 926 tis. EUR

Opravy a údržba – 734 tisíc EUR

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

Ľudské Zdroje

Spoločnosť, vrátane oboch závodov, mala k 31.12.2019 532 zamestnancov, z toho 9 vedúcich pracovníkov, čo je o 116 zamestnancov menej oproti roku 2018.

Na celkových nákladoch sa osobné náklady podieľali 7,8 %, čo je o 2,5 % viac ako v roku 2018.

Spoločnosť zvýšila priemerné tarifné mzdy o 2,5% oproti roku 2018 a vyplatila zamestnancom 13. a 14. plat.

Tabuľka 4 zobrazuje vývoj a štruktúru osobných nákladov na zamestnancov počas obdobia 2017 - 2019:

Osobné náklady	2017	2018	2019
Mzdové náklady	9 888 294	10 542 778	10 610 749
Náklady na sociálne poistenie	3 460 018	3 601 804	3 216 005
Sociálne náklady	330 448	218 823	247 327
Osobné náklady celkom	13 678 760	14 363 405	14 074 081

Investície

V roku 2019 Spoločnosť realizovala investície v celkovom objeme cca € 9 755 tis., ktoré súviseli s obstaraním výrobných liniek a nástrojov pre nové projekty EPP a N3, ktorých sériová výroba začne v roku 2020.

Dlhodobý Majetok a Financovanie

Spoločnosť v roku 2019 realizovala svoju činnosť v prevádzkových a administratívnych priestoroch prenajatých od spoločnosti CTP formou operatívneho leasingu.

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

Aktíva (Majetok) Spoločnosti

Tabuľka 5 vyjadruje štruktúru aktív v hodnotovom i percentuálnom vyjadrení:

V tis. EUR	2 017		2 018		2 019	
SPOLU MAJETOK - AKTÍVA	65 274		49 784		34 466	
Neobežný majetok	17 438	26%	12 001	24%	17 328	50%
Dlhodobý hmotný majetok	17 341	99%	11 899	99%	17 271	100%
Obežný majetok	46 655	72%	37 764	76%	15 661	46%
Zásoby	13 087	27%	11 754	31%	5 536	35%
Pohľadávky	33 558	73%	26 000	69%	10 108	65%
Finančné účty	10	0%	10	0%	18	0%
Časové rozlíšenie	1 181	2%	19	0%	1 477	4%

Pasíva (Vlastné imanie a Záväzky) Spoločnosti

Spoločnosť nezvyšovala základné imanie spoločnosti a vlastné imanie sa zhoršilo oproti roku 2018 o stratu dosiahnutú v roku 2019 t.j. 21 808 916 €. O úhrade straty za rok 2019 nebolo ešte rozhodnuté a vedenie spoločnosti navrhuje preúčtovať stratu za rok 2019 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 uhrádzať všetky svoje záväzky v dohodnutých dobách splatnosti.

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

Environmentálna Politika

Výroba spoločnosti je plne v súlade s príslušnou environmentálnou legislatívou platnou v Slovenskej republike. Spoločnosť je držiteľom certifikátu ISO 14001.

Politika Kvality

Výroba a riadenie spoločnosti je v súlade so štandardmi automobilového priemyslu. Spoločnosť je držiteľom certifikátov ISO 9001 a IATF.

Riziká a Neistoty

Riziká spojené s nepretržitým trvaním činnosti Spoločnosti sú dané predovšetkým vplyvmi ekonomického cyklu a štruktúralnými zmenami v automobilovom priemysle (elektromobilita, autonómne riadenia, zdieľaná ekonomika, digitalizácia).

Prognóza budúceho vývoja

Spoločnosť má silné postavenie v skupine ZF v rámci výroby posilňovačov riadenia a konkurenčné výhody dané kvalifikovanou pracovnou silou, nákladovou výhodnosťou a lokalitou sú významným predpokladom pre jej ďalší rozvoj.

Iné skutočnosti

V roku 2019 spoločnosť vynaložila náklady na vývoj vo výške € 22 670 tisíc, ktoré neboli aktivované.

Spoločnosť nenadobudla v roku 2019 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 2019 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

Hospodárenie spoločnosti v roku 2020 bude negatívne ovplyvnené zdravotnou krízou. Skupina ZF deklarovala podporu všetkým svojim sesterským spoločnostiam z hľadiska riadenia likvidity a platobnej schopnosti.

Finančné Výkazy Spoločnosti

Správa nezávislého auditora

Výkaz zisku a strát

Súvaha

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

Prehľad o peňažných tokoch