

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI

Nobel Automotive Slovakia s.r.o.

**Nábrežie 625/12
026 17 Dolný Kubín
Slovenská republika**

ZA ROK 2020

**Jozef Gaboš, Prokurista
Ing. Rudolf Salcer, Prokurista**

**Vypracovaná dňa: 29.03.2021
Schválená dňa:**

Obsah Výročnej správy:

- 1. Úvod**
- 2. História Spoločnosti**
- 3. Analýza stavu a vývoja účtovnej jednotky, ďalšie informácie**
- 4. Predpokladaný budúci vývoj činnosti Spoločnosti**

Prílohy:

- **Súvaha k 31.12.2020**
- **Výkaz ziskov a strát k 31.12.2020**
- **Poznámky k účtovnej závierke za rok 2020**
- **Prehľad o peňažných tokoch k 31.12.2020**
- **Správa audítora k účtovnej závierke za rok 2020**

1. Úvod

Táto výročná správa bola zostavená za spoločnosť Nobel Automotive Slovakia s.r.o. (ďalej v texte: „Spoločnosť“).

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú:

- výroba, montáž a predaj častí automobilových motorov v rozsahu voľnej živnosti
- výroba, predaj a servis nástrojov a zariadení pre strojárenskú výrobu
- výskum a technický rozvoj pre strojárenskú výrobu
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľných živností
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľných živností

História, analýza vývoja účtovnej jednotky, informácie o udalostiach osobitného významu a o predpokladanom budúcom vývoji sú uvedené v časti 2. a 3. tejto správy.

Účtovná závierka za rok 2020 v rozsahu: Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky k účtovnej závierke a správa audítora k účtovnej závierke sú súčasťou prílohy k Výročnej správe.

2. História spoločnosti

Spoločnosť vznikla v roku 2004 pod názvom Dana Fluid Products Slovakia s.r.o, ktorej 100%-ným vlastníkom bola spoločnosť DANA CORPORATION, so sídlom: Dorr Street 4500, Toledo, Ohio, Spojené štáty americké.

Výška vkladu a základného imania bola 3 326 030,671182 EUR.

Podnikanie Spoločnosti začalo prenájmom haly od vtedy sesterskej spoločnosti Glacier Tribometal Slovakia, a.s. (teraz MAHLE Engine Components Slovakia s.r.o.).

Do rekonštrukcie prenajatej haly a osadenia transferovanej technológie Spoločnosť investovala v dvoch etapách a to v roku 2004 a 2005 spolu 2 100 tis. USD, čo vtedy predstavovalo sumu cca 2 124 tis. EUR.

Transfer technológie a zaškolenie pracovníkov boli realizované s podporou sesterskej firmy NOBEL PLASTIQUES SAS, Vitry-le-Francois, Francúzsko.

Technológia je zameraná na spracovanie extrudovaných polyamidových rúrok, t.j. ich formovanie a spájanie do zväzkov pre automobilový priemysel. Tieto výrobky sú používané hlavne v palivových, olejových, chladiacich a brzdových systémoch automobilov.

V roku 2006 sa Spoločnosť naďalej rozvíjala a pre zabezpečenie rastúcej výroby a dodávok pre zákazníkov, investovala v roku 2006 do prístavby výrobnéj haly (cca 3 000 m²) a novej technológie čiastku 1 500 tis. USD čo predstavovalo cca 1 328 tis. EUR. V tom istom roku Spoločnosť začala transferovať taktiež vývoj a výrobu prípravkov určených pre jej používané technológie, čo znamenalo začiatok aktivít s vyššou pridanou hodnotou.

Dana Corporation v roku 2006 vydala prehlásenie o plánovanom predaji celej skupiny zaoberajúcej sa výrobou fluidových systémov. Na základe tejto aktivity sa koncom júna 2007 uskutočnila transakcia a celú skupinu odkúpila turecká spoločnosť ORHAN Holding A.S.. ORHAN Holding popri aktivitách v rôznych oblastiach obchodu a priemyslu vytvorila skupinu NOBEL AUTOMOTIVE, ktorá je zameraná na dodávky do automobilového priemyslu.

Následne po tejto transakcii došlo dňa 08.08.2007 k zmene názvu Spoločnosti z pôvodného Dana Fluid Products Slovakia s.r.o. na Nobel Automotive Slovakia s.r.o., pričom spoločníkmi sa stali dcérske spoločnosti ORHAN Holding A.S., Simplon Investments B.V. (teraz ORHAN International B.V.) a ORHAN NETHERLANDS Coöperatief U.A. Výška základného imania Spoločnosti zostala nezmenená.

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Nobel Automotive, vedenej spoločnosťou Orhan France SAS, adresa: Technoparc – Immeuble Antares, 2 rue Charles Edouard Jeanneret, CS10526, 78306 Poissy, Francúzsko, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny Orhan Holding. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Orhan Holding, a.s., Yalova Yolu 15.Km, Ovaakca-Bursa 16335, Turecko. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné obdržať priamo v sídle uvedených spoločností.

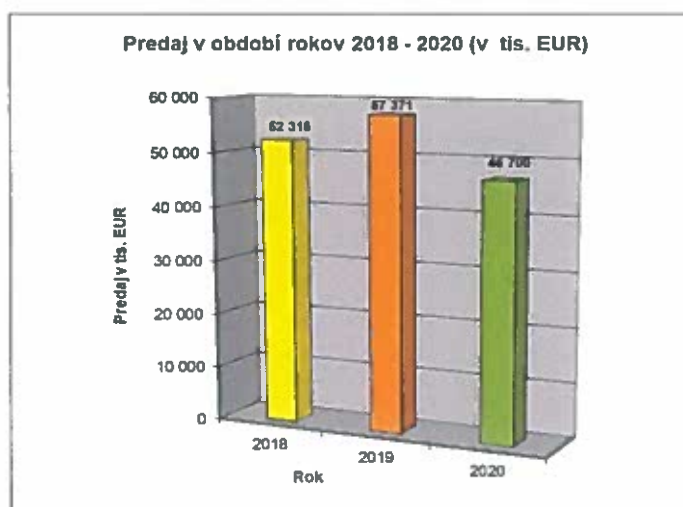
3. Analýza stavu a vývoja účtovnej jednotky, ďalšie informácie

Účtovná jednotka od svojho vzniku (r. 2004) vykazovala do roku 2011 (vrátane) tendenciu rastu sprevádzanú okrem iného aj nárastom objemu tržieb z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru. V roku 2012 Spoločnosť zaznamenala prvý pokles tržieb. S hodnotou 32 028 tis. EUR išlo o pokles s indexom na úrovni 0.90. K opätovnému medziročnému nárastu tržieb sa Spoločnosť vrátila v roku 2014, pričom rast tržieb z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru aj v rokoch 2015 a 2016 pokračoval. V roku 2017 tržby rástli pomalším tempom v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Medziročný nárast o 1774 tis. EUR je charakterizovaný indexom na úrovni 1,04. Rast celkových tržieb pokračoval aj v roku 2018. Oproti predchádzajúcemu obdobiu tržby hodnotovo vzrástli o 3 996 tis. EUR s indexom rastu 1,08. K nárastu prispel rast tržieb z predaja hotových výrobkov, ako aj predaj prototypov, špecifických foriem a nástrojov respektíve náradia tak externým ako aj interným zákazníkom. V roku 2019 v porovnaní s bezprostredne prechádzajúcim obdobím tržby zaznamenali nárast s indexom rastu 1,11. Najväčší vplyv na rast mali tržby z predaja hotových výrobkov externým zákazníkom. Predaj prototypov externým zákazníkom výraznejšie poklesol, pričom tržby z predaja špecifických foriem a nástrojov interným zákazníkom tento pokles kompenzovali. Situácia s COVID-19 (Koronavírus) v roku 2020 mala podľa očakávaní vplyv na pokles tržieb Spoločnosti. Nepriaznivý vývoj predaja oproti plánu počas mesiacov marec až júl bol čiastočne kompenzovaný vyšším predajom v období augusta až decembra. Ten napomohol tomu, že celkové tržby z predaja hotových výrobkov nakoniec zaostávali necelých 8% za plánovanými tržbami. V hodnotovom vyjadrení tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru klesli o 10 671 tis. EUR, čím dosiahli úroveň necelých 82% predchádzajúceho obdobia. Najväčší prepád dosiahli tržby z predaja hotových výrobkov v apríli, kedy pokles oproti plánu predstavoval 96%.

**Tabuľka č.1: Vývoj tržieb z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru
v období rokov 2018 – 2020 (v tis. EUR)**

Obdobie	Tržby v tis. EUR	Index vývoja tržieb
r. 2018	52 316	1,08
r. 2019	57 371	1,11
r. 2020	46 700	0,81

Graf č.1: Predaj v období rokov 2018 - 2020 (v tis. EUR)



Tabuľka č.2: Vývoj rentability tržieb v období rokov 2018 – 2020 (v tis. EUR)

Obdobie	Tržby v tis. EUR	Čistý zisk v tis. EUR	Index rentability tržieb
r. 2018	52 316	3 376	0,065
r. 2019	57 371	4 505	0,078
r. 2020	46 700	3 063	0,066

S dosiahnutými celkovými tržbami 46 700 tis. EUR Spoločnosť vyprodukovala čistý zisk vo výške 3 063 tis. EUR. Návrh na jeho rozdelenie je nasledovný:

- 1.) tvorba rezervného fondu: 0,00 EUR,
- 2.) tvorba sociálneho fondu: 65 tis. EUR,
- 3.) vyplatenie dividend spoločníkom: 2 998 tis. EUR.

Spoločnosť tvorila rezervný fond do roku 2015 podľa spoločenskej zmluvy vo výške 5% z čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke. Rok 2006 bol prvý, v ktorom Spoločnosť vykázala čistý zisk a vytvorila rezervný fond v roku 2007 vo výške cca 22 tis. EUR. V roku 2008 bol vytvorený rezervný fond v hodnote 16 tis. EUR, v roku 2009 vo výške 22 tis. EUR, v roku 2010 vo výške 35 tis. EUR, v roku 2011 bol vytvorený rezervný fond vo výške 25 tis. EUR, v roku 2012 vo výške 28 tis. EUR, v roku 2013 vo výške 6 tis. EUR a v roku 2014 vo výške 9 tis. EUR. Na základe dosiahnutého čistého zisku v roku 2014 Spoločnosť v roku 2015 vytvorila rezervný fond vo výške 73 tis. EUR. V roku 2016 bol rezervný fond tvorený vo výške takmer 98 tis. EUR. Nakoľko v roku 2016 celková hodnota rezervného fondu bola 332 tis. EUR, čo predstavuje zákonom stanovených 10% základného imania Spoločnosti, od roku 2017 rezervný fond už tvorený nie je.

V roku 2019 dosiahli celkové náklady hodnotu 52 026 tis. EUR. Oproti bezprostredne prechádzajúcemu obdobiu vzrástli o 2 582 tis. EUR, pričom tempo rastu nákladov bolo pomalšie. Nárast nákladov súvisí s väčším objemom výroby a predaja hotových výrobkov a špecifických foriem a nástrojov. Naopak v roku 2020 sa pokles aktivít Spoločnosti prejavil v poklese celkových nákladov o 8 025 tis. EUR oproti prechádzajúcemu roku. Dosiahli tak úroveň necelých 85% nákladov prechádzajúceho obdobia.

Tabuľka č.3: Vývoj celkových nákladov v období rokov 2018 – 2020 (v tis. EUR)

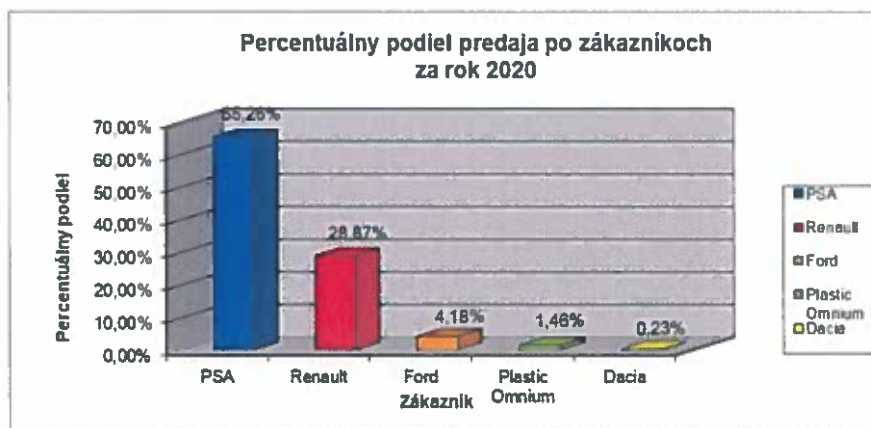
Obdobie	Náklady v tis. EUR	Index rastu nákladov
r. 2018	49 444	1,06
r. 2019	52 026	1,05
r. 2020	44 001	0,85

Spoločnosť Nobel Automotive Slovakia s.r.o. mala v priebehu roku 2006 krátkodobý úver od spriaznenej strany ECHLIN EUROPE LIMITED, Anglicko vo výške 1 500 tis. EUR, ktorá bola splatná a zároveň splatená v plnej výške v októbri 2006. V októbri 2006 bol Spoločnosti poskytnutý dlhodobý úver od spriaznenej strany Nobel Plastiques Iberica, Španielsko vo výške 2 600 tis. EUR. V januári 2007 bol úver navýšený o 1 400 tis. EUR. K 31.12.2008 výška istiny úveru predstavovala spolu po splátkach v roku 2008 celkovú sumu 2 700 tis. EUR. V priebehu roka 2009 bol úver v celkovej výške 2 700 tis. EUR splatený spriaznenou stranou Orhan Holding, Turecko s dobou splatnosti v decembri 2012 a prostredníctvom vlastných prostriedkov vo výške 100 tis. EUR. V marci 2011 Spoločnosť získala pôžičku z AKBANK T. A. Ş. Malta branch vo výške 2 000 tis. EUR so splatnosťou v marci 2013, ktorú použila na úhradu časti úveru z Orhan holding, Turecko. Počas roka 2011 Spoločnosť z vlastných zdrojov tiež uhradila do Orhan holding, Turecko splátku vo výške 200 tis. EUR. Zostatok úveru z Orhan holding, Turecko k 31.12.2011 tak predstavoval výšku 400 tis. EUR. V priebehu roka 2012 AKBANK T. A. Ş. Malta branch Spoločnosti poskytla krátkodobý úver vo výške 1 000 tis. EUR. Časť získaných prostriedkov (400 tis. EUR) bolo použitých na splatenie zostatku úveru z Orhan holding, Turecko. Zostatok dlžnej istiny Spoločnosti voči AKBANK T. A. Ş. Malta branch k 31.12.2012 tak predstavovala 3 000 tis. EUR. V októbri 2013 Spoločnosť z dlžnej sumy splatila 1 000 tis. EUR, čím znížila zostatok úveru ku koncu roka 2013 na 2 000 tis. EUR. V priebehu roka 2014 Spoločnosť krátkodobým úverom zo Citibank Europe plc, so sídlom v Bratislave splatila zvyšnú časť úveru z AKBANK T. A. Ş. a zostatok úveru k 31.12.2014 bol 2 000 tis. EUR. Na financovanie krátkodobých záväzkov vzniknutých pri bežnej prevádzke bol Spoločnosti poskytnutý kontokorentný úver Všeobecnou úverovou bankou, a.s. so sídlom v Bratislave s úverovým rámcom 1 990 tis. EUR. Spoločnosť k 31.12.2016 z tejto sumy nečerpala žiadnu čiastku. K 31.12.2016 však Spoločnosť čerpala krátkodobý úver v Citibank Europe plc vo výške 1 000 tis. EUR. Naopak, k 31.12.2017 ani jeden z vyššie uvedených krátkodobých úverov nebol čerpaný. Koncom roka 2018 Spoločnosť navýšila možnosť povoleného prečerpania na svojom účte vedenom v Citibank Europe plc do výšky 4 000 tis. EUR pre potreby financovania pracovného kapitálu. K 31.12.2018 Spoločnosť na žiadnom zo svojich účtov nepoužila povolené prečerpanie rovnako ako aj ku koncu rokov 2019 a 2020. Ku koncu roka 2020 Spoločnosť získala

a od 30.12.2020 čerpala dlhodobý bankový úver vo výške 6 000 tis. EUR z YAPI Kredi Bank, Holandsko s dobou splatnosti dva roky.

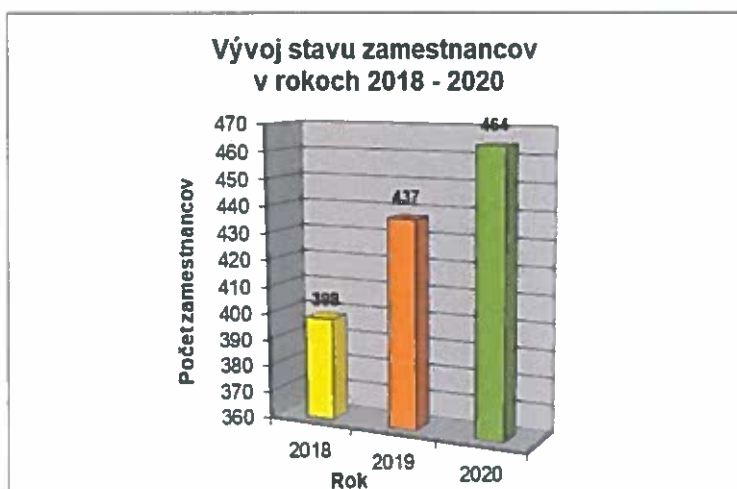
Skupina Nobel Automotive a teda aj Spoločnosť je zameraná na dodávky do automobilového priemyslu, priamo do montážnych závodov automobiliek, ale aj k ich subdodávateľom. Najväčšími externými zákazníkmi Spoločnosti v roku 2020 boli PEUGEOT CITROËN, RENAULT, FORD, PLASTIC OMNIUM a DACIA s percentuálnymi podielmi uvedenými v priloženom grafe č.2.

Graf č.2: Percentuálny podiel predaja po zákazníkoch za rok 2020



V súlade s rastom aktivít Spoločnosti a rastom predaja v predchádzajúcich rokoch vrátane roka 2011, rástol aj počet jej zamestnancov. V roku 2005 Spoločnosť evidovala 85 zamestnancov, pričom v roku 2011 priemerný počet predstavoval 345 zamestnancov. V súvislosti s klesajúcimi požiadavkami zákazníkov a klesajúcim predajom sa priemerný počet zamestnancov v roku 2013 znížil na 305 z 334 zamestnancov v roku 2012. Počet zamestnancov sa v roku 2014 výrazne nezmenil, priemerný počet predstavoval 306 zamestnancov. S nárastom tržieb v roku 2015 súvisí aj mierny nárast zamestnancov s priemerným počtom 319. Priemerný počet zamestnancov v roku 2016 stúpol na 338 a v roku 2017 na 366 zamestnancov. Rastúci trend pokračoval aj v roku 2018, kedy priemerný počet predstavoval 398 zamestnancov. S vyššou aktivitou Spoločnosti v roku 2019 súvisí aj nárast priemerného počtu zamestnancov na počet 437, vďaka čomu sa Spoločnosť stále zaraďuje medzi významných zamestnávateľov v regióne mesta Dolný Kubín. Silný predaj v ostatných štyroch mesiacoch roka 2020 a príprava na vysoké požiadavky zákazníkov na začiatok roka 2021 spôsobili nárast priemerného počtu zamestnancov na počet 464.

Graf č.3: Vývoj stavu zamestnancov v rokoch 2018 – 2020



Od roku 2005 sa Spoločnosť podieľala na výdavkoch výskumu a vývoja projektu T7 pre zákazníka PEUGEOT CITROËN (PSA). Výskumná a vývojová činnosť sa realizuje v sesterskej spoločnosti Nobel Plastiques SAS, Francúzsko. V roku 2006 Spoločnosť vynaložila investície na tento projekt v hodnote 136 tis. EUR, v roku 2007 v hodnote 385 tis. EUR (v druhej polovici roku sa začala výroba nových produktov v Dolnom Kubíne) a v roku 2008 bolo investovaných 413 tis. EUR. V roku 2012 Spoločnosť vynaložila náklady na vývoj v celkovej hodnote 17 tis. EUR, v roku 2013 preinvestovala 26 tis. EUR a v roku 2014 v súvislosti s novým významným projektom DV Euro6 pre zákazníkov PEUGEOT CITROËN a FORD to bola suma 267 tis. EUR. V roku 2015 Spoločnosť vynaložila náklady na vývoj v hodnote 517 tis. EUR a v roku 2016 v súvislosti s viacerými významnými projektami ďalších 405 tis. EUR. V roku 2017 Spoločnosť vynaložila 114 tis. EUR v súvislosti s validáciami strojov a zariadení pre projekt DV5R, ktorého produkcia je určená zákazníkovi PEUGEOT CITROËN. V súvislosti s projektom DV5R Spoločnosť vynaložila náklady na validáciu strojov a zariadení aj v roku 2018, konkrétne hodnotu 82 tis. EUR. Okrem toho vynaložila tiež 45 tis. EUR na projekt ORAU Morocco. V roku 2019 bolo Spoločnosťou vynaložených 33 tis. EUR na validáciu strojov a zariadení k projektu BVH2, ktoré sú určené pre zákazníka PEUGEOT CITROËN. V roku 2020 Spoločnosť celkovo vynaložila 322 tis. EUR na validáciu strojov a zariadení pre projekty určené zákazníkom RENAULT a PEUGEOT CITROËN.

Orientácia na zákazníkov pôsobiach v automobilovom priemysle a priamo na automobilky podmieňuje, že Spoločnosť musí pracovať pod certifikovaným systémom manažmentu kvality podľa európskych a svetových štandardov, vrátane štandardov pre environment a zákazníckych auditov. Previerku dokumentácie systému riadenia kvality a certifikáciu v roku 2018 vykonala audítorsko-certifikačná spoločnosť Bureau Veritas, ktorá v roku 2017 na základe rozhodnutia holdingu nahradila audítorsko-certifikačnú spoločnosť SGS Slovakia spol. s r.o.

Prehľad certifikátov Spoločnosti a ich platnosti:

ISO 14001:2015	– platný do Februára 2024 (SGS Slovakia spol. s r.o.)
IATF 16949	– platný do Októbra 2021 (Bureau Veritas)
Quality Systems Basics Plus	– platný do Júna 2023 (PEUGEOT CITROËN)
ASES Audit B-level	– platný od Mája 2007 (RENAULT)

V roku 2020 účtovná jednotka nemala organizačnú zložku v zahraničí a po skončení tohto obdobia až do vypracovania tejto správy nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Spoločnosť si je plne vedomá rizík a neistôt spojených s fungovaním v budúcnosti. Za najvýznamnejšiu neistotu považuje globálny trh s automobilmi, riziko významnej zmeny objemov predpokladaného predaja zákazníkov Spoločnosti a taktiež dodávanú kvalitu smerom k zákazníkovi, ktorá by mohla nepriaznivo ovplyvniť ich proces výroby a predaja. So zreteľom na tieto potenciálne riziká a neistoty Spoločnosť v maximálnej možnej miere kontinuálne prispôbuje svoj systém riadenia kvality tak, aby ich v čo najefektívnejšie eliminoval.

4. Predpokladaný budúci vývoj činnosti Spoločnosti

Ďalší vývoj a vplyv COVID-19 (Koronavírus) na aktivity Spoločnosti je za súčasných podmienok veľmi náročné odhadnúť. V čase prípravy výročnej správy za rok 2020 je ťažké predvídať budúce dôsledky, pričom akýkoľvek prípadný negatívny vplyv či straty Spoločnosť zahrnie do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2021.

V priebehu roka 2020 došlo k transferu vybraných projektov od sesterskej spoločnosti Nobel Plastiques Iberica v Španielsku, čo by malo napomôcť v najbližších piatich rokoch zmierniť pokles objemu predaja, ktorý súvisí s existujúcimi projektami a ich životným cyklom. Navyše tento dodatočný predaj by mal prispieť v rokoch 2021 a 2022 k dosiahnutiu predaja viac ako 45 000 tis. EUR. Pre udržanie pozície na trhu či prípadný budúci rast je nevyhnutné, aby si Spoločnosť udržala kvalitu svojich výrobkov dodávanú zákazníkom a úspešne sa zúčastňovala v súťažiach o nové projekty.

Prípadný výrazný rast objemu výroby a predaja nad úroveň predchádzajúcich období môže Spoločnosť riešiť v rámci svojich voľných kapacít. V tejto súvislosti sa ešte v roku 2011 zapojila do prípravy plánovaného priemyselného parku v Dolnom Kubíne časť Mokrad', kedy kúpila pozemok o rozlohe 6 929 m² v novej priemyselnej lokalite, ktorý sa nachádza v blízkosti aktuálnych priestorov (viď obrázok č. 1 – ohraničená modrá plocha). Na prístavbu haly pre výrobné a skladovacie účely bola pripravená štúdia (viď obrázok č. 2), ktorá je podkladom pre vypracovanie projektu výstavby haly. Táto aktivita umožní umiestnenie ďalších výrobných zariadení pre pripravovaný nárast výroby, zlepšenie logistických tokov v rámci Spoločnosti a environmentálnych podmienok.

Obrázok č.1



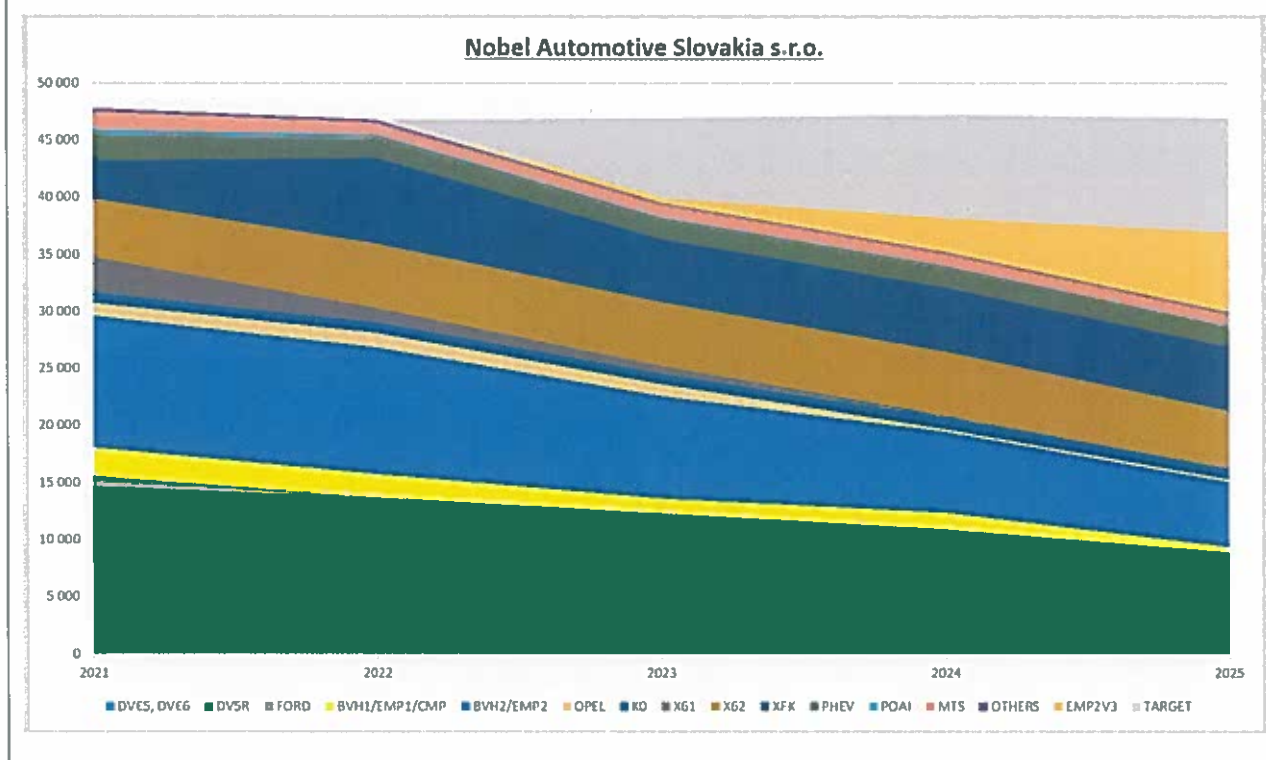
Obrázok č.2



Program rozvoja zároveň uvažuje s rozšírením portfólia zákazníkov s prípadnými novými prvkami v technológii a taktiež vo výrobnom procese.

Čo sa týka ľudských zdrojov, Spoločnosť je pripravená v prípade potreby, zamestnať pracovnú silu aj zo zahraničných pracovných trhov susediacich krajín (napr. Ukrajina, Maďarsko, Srbsko), s čím má od roku 2018 aj reálnu skúsenosť. Prepracovaný systém zaškolenia nových zamestnancov im umožňuje v relatívne rýchlom čase sa adaptovať a podávať adekvátny pracovný výkon.

Graf č.4: Podiel predaja po projektoch



Povzbudzujúcim momentom je fakt, že jedna časť našej aktivity t.j. výroba špecifických foriem, náradia a meracích zápustiek je akceptovaná v plnom rozsahu celou skupinou Nobel Automotive a tak sme sa stali výrobcou uvedených zariadení pre všetky sesterské firmy. Prináša to prácu s vysokou pridanou hodnotou s využitím inžinierskych a dizajnerských kapacít s potenciálom ich rozšírenia. Táto aktivita nám tiež umožňuje rýchlo reagovať na modifikácie výrobkov, ktoré sú požadované zákazníkmi.

Výročnú správu za rok 2020 vypracovali:



Iveta Šefáriková
Hlavná účtovníčka
Nobel Automotive Slovakia s.r.o.



Miloš Hnilica
Finančný analytik
Nobel Automotive Slovakia s.r.o.

Výročnú správu za rok 2020 predkladajú:



Jozef Gaboš
Riaditeľ spoločnosti, Prokurista
Nobel Automotive Slovakia s.r.o.



Ing. Rudolf Salcer
Prokurista
Nobel Automotive Slovakia s.r.o.



Tibor Krška
Finančný riaditeľ
Nobel Automotive Slovakia s.r.o.



Nobel Automotive