

Elastomer Solutions, s.r.o., Továrenská 422, 018 61 Beluša

Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu v Trenčíne, oddiel Sro, vložka č. 17277/R

**VÝROČNÁ SPRÁVA
2021**

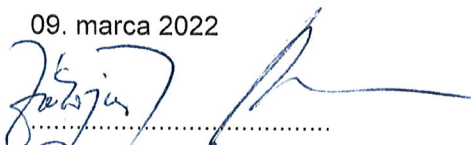
Elastomer Solutions, s.r.o.

Vyhotovená dňa:

09. marca 2022

Podpis konateľa:

Podpis osoby zodpovednej
za vyhotovenie výročnej správy:


.....

.....

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	Elastomer Solutions, s.r.o.
Sídlo:	Továrenská 422, 018 61 Beluša
IČO:	36704423
DIČ:	2022293009
Dátum založenia:	27. októbra 2006
Deň zápisu do OR:	29. novembra 2006
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Základné imanie:	609 746 EUR

2. PREDSTAVENIE SPOLOČNOSTI

Spoločnosť Elastomer Solutions, s.r.o., so sídlom: Továrenská 422, 018 61 Beluša, Slovensko je spolu so sesterskými spoločnosťami DF-Elastomer Solutions Lda, so sídlom: Recta do Mindelo EN-13 – Km16, 4485-473 Mindelo VDC, Portugalsko a Elastomer Solutions Maroc SARL, so sídlom: Zone Franche d'Exportation Tanger, Ilot 64, Lot 3, MA-90100 Tanger – Maroc a Elastomer Solutions México, S. de R.L. de C.V. so sídlom Circuito Fresnillo Poniente 21 s/n, 990 59 Fresnillo, Zacatecas, súčasťou skupiny Elastomer Solutions. Materská spoločnosť Elastomer Solutions, GmbH má sídlo v Nemecku na adrese: Higgs-Ring 15, Wiesbaum 545 78.

Spoločnosť vytvorila svoj obrat na základe nasledovných druhov činností:

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi alebo iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností,
- sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti,
- výroba výrobkov z gumy a plastov.

Informácia o počte zamestnancov spoločnosti:

Názov položky	2021	2020
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	134	137
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	129	150
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	2	2

3. POSLANIE SPOLOČNOSTI

Naším poslaním je trvalé skvalitňovanie našej výrobnéj činnosti a zabezpečenie kvalitného prístupu pri uspokojovaní potrieb zákazníkov.

4. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI V ROKU 2021

Vedenie spoločnosti a majiteľa spoločnosti považujú rok 2021 za úspešný rok i napriek dosiahnutej strate. Opatrenia k zlepšeniu hospodárenia spoločnosti naštartované v roku 2019 prinášajú očakávané výsledky. No vzhľadom na výpadky tržieb spôsobených pokračujúcou pandémiou koronavírusu COVID-19

a čipovou krízou vo výške 923,7 tis. EUR a rastom cien materiálov sa spoločnosti nepodarilo dosiahnuť plánovaný EBIT (+13,2 tis. EUR). Strata na úrovni EBIT predstavovala sumu -490,2 tis. EUR.

Naopak, medzi významné faktory, ktoré pozitívne ovplyvnili výsledok spoločnosti v roku 2021 patrili predovšetkým: pokračovanie stabilizácie priamej pracovnej sily, „Continuous Improvement plan“ všetkých procesov, pokračovanie v znižovaní IC nákladov v rámci skupiny, zlepšovanie v kvalite. Stabilizáciou priamej pracovnej sily sme zvýšili produktivitu práce na úroveň 82,7%. Významným faktorom, ktorý negatívne ovplyvnil výsledok spoločnosti, je už spomínaná pokračujúca pandémia COVID 19, čipová kríza a enormný rast cien materiálov. Čo sa týka investícií v roku 2021, vzhľadom na pokračujúci reštrukturalizačný proces a pandémiu koronavírusu COVID-19, spoločnosť uskutočnila investície zamerané predovšetkým na udržanie a zlepšenie plynulého chodu výroby a zabezpečenie vyhovujúcich pracovných podmienok pre zamestnancov: klipovacie zariadenie K2 (16 299 EUR), nový studený kanál – BSK (12 800 EUR), realizácia novej kanalizačnej siete (11 360 EUR).

	ACT	ACT	ACT	ACT	ACT	BUD	ACT	BUD	BUD
ESS Performance	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2021	2022	2023
Turnover	12.460,2	12.428,3	12.243,4	11.350,4	9.109,6	10.113,7	9.190,0	10.447,7	12.216,6
EBIT	525,3	-450,7	-2.485,8	-589,1	-393,1	13,2	-490,2	-382,1	666,6
EBIT %	4,2%	-3,6%	-20,3%	-5,2%	-4,3%	0,1%	-5,3%	-3,7%	5,5%

HIGHLIGHTS:

Turnover FY21 – Strong drop of Sales (-19% to FY19 and -9% to BUD) uniquely due to semiconductors crisis impact

EBIT FY21 – decrease due to lower volume and 362k€ Materials price impact

Forecast FY22 –half-way to FY19 Turnover level (with sales price impact covering materials price impact), slightly improving profitability

Forecast FY23 – with “normal” Sales volume to reach industry performance average

Pozitívnym faktorom bola aj schopnosť prispôbovať variabilné náklady výkyvom v predaji:

ESG - Turnover	ACT20	Var. - >	BUD21	Var. - >	ACT21	Var. - >	BUD 22
ESD	2.509,9	296,7	2.806,6	-327,7	2.479,0	349,2	2.828,2
ESP	11.404,2	1.790,2	13.194,4	-1.624,4	11.570,0	1.186,8	12.756,8
ESS	9.109,6	1.004,1	10.113,7	-923,7	9.190,0	1.257,7	10.447,7
ESM	6.006,9	2.399,3	8.406,2	-2.304,9	6.101,4	3.409,5	9.510,9
ESX	4.301,9	16,5	4.318,4	-495,6	3.822,8	1.397,5	5.220,3
Conso Adjust	-3.167,1	439,7	-2.727,4	-359,5	-3.086,9	306,8	-2.780,2
ESG	30.165,4	5.946,5	36.111,9	-6.035,8	30.076,1	7.907,6	37.983,7

HIGHLIGHTS:

ESS: strong adaptation do volatility

Ďalším pozitívnym faktorom roku 2021 bolo splnenie „Continuous Improvement“ plánu:

ESG I Plan follow up	2019	2020	2021 FY	2022 Bdgt
ESP	672	200	125	150
ESS	499	600	225	200
ESM	344	230	130	125
ESX	149	220	75	70
ESDT & Oth Saves	135	0	0	0
ESG	1799	1250	555	545
Coment	1st year IP	46% MATERIALS	96% of Bdgt (580K)	Lean push

Spomínaný rast cien materiálov nám spôsobil negatívny vplyv na celkových nákladoch vo výške 362 k€:

P&L	FY21 BUD	FY21 ACT	FY21 VAR
Sales	10.113,7	9.190,0	-923,7
Materials	-3.823,6	-3.770,8	52,8
GROSS MARGIN	6.290,1	5.419,2	-870,9
MAT%	-37,8%	-41,0%	-3,2
Dir LAB	-1.633,2	-1.677,4	-44,2
Ind LAB	-522,1	-534,3	-12,2
Var. OPEX	-1.469,1	-1.244,7	224,4
AV Var.	0,0	-58,6	-58,6
VAR COSTS	-3.624,5	-3.515,1	109,4
VAR COSTS%	-35,8%	-38,2%	-2,4
STAFF	-924,5	-752,3	172,2
Fix OPEX	-1.166,2	-1.013,4	152,9
FIX COSTS	-2.090,7	-1.765,6	325,1
FIX COSTS%	-20,7%	-19,2%	1,5
EBITDA	574,9	138,5	-436,4
EBITDA %	5,7%	1,5%	-4,2
DEP&AM	-561,8	-628,7	-66,9
EBIT	13,2	-490,2	-503,4
EBIT %	0,1%	-5,3%	-5,5

HIGHLIGHTS:

MAT: 3,2pp due to 362k€ RM price impact

VAR Costs: performance impacted by huge instability

FIX Cost: adaptation and cost avoidance

EBITDA: -436k€ to BUD (mainly due to MAT price)

EBIT: -403k€ BUD and -5,3%

Podiel výkonov podľa jednotlivých činností bol nasledovný:

Tržby	2021		2020	
	EUR	%	EUR	%
Tržby z predaja tovaru	534 055	5,81	522 539	5,72
Tržby z predaja vlastných výrobkov	8 615 281	93,73	8 571 651	93,77
Ostatné	41 929	0,46	46 633	0,51
Predaj celkom	9 191 265	100,00	11 403 163	100,00

Spoločnosť v porovnaní s rokom 2020, kedy dosiahla na úrovni výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti stratu vo výške 391 182, zaznamenala zhoršenie jednak na úrovni výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti, ktorý v roku 2021 dosiahol stratu 488 474, i na úrovni výsledku hospodárenia pred zdanením, ktorý v roku 2021 predstavoval stratu 580 701 EUR.

Výsledok hospodárenia	2021	2020
	EUR	EUR
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-488 474	-391 182
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-580 701	-482 518

5. FINANČNÁ SITUÁCIA

Spoločnosť vykázala za rok 2021 stratu na úrovni výsledku hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení 580 701 EUR. Ekonomickú aktivitu a ziskovosť spoločnosti ovplyvnila pokračujúca pandémia koronavírusu COVID-19, čipová kríza a rast cien materiálov v roku 2021.

Tieto okolnosti vyžadujú k 31. decembru 2021 posúdenie znehodnotenia položiek dlhodobého majetku, ktorých návratnosť závisí na budúcich projekciách peňažných tokov a to prehodnotením peňažných tokov tak, aby boli zohľadnené negatívne dopady pandémie a tiež všeobecnej ekonomickej situácie, ako je popísané ďalej v poznámke XII – "Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a do dňa zostavenia účtovnej závierky."

Kým uvedené vyhodnotenie bolo urobené na základe informácii považovaných za primerané a preukázateľné k 31.12.2021, súčasný scenár je ovplyvniteľný vysokou neistotou s ohľadom na vývoj pandémie, účinky zavedených záchranných opatrení a všeobecnej ekonomickej situácie po dátume účtovnej závierky.

Po posúdení všetkých potencionálnych vplyvov na obchodné aktivity spoločnosť vyhodnotila, že neexistuje žiadny vplyv, ktorý by materiálom spôsobom ovplyvnil schopnosť spoločnosti nepretržite vykonávať svoju činnosť v dohľadnej budúcnosti. Spoločnosť bude i naďalej pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu negatívnych vplyvov a podnikne všetky kroky nevyhnutné na zmiernenie negatívnych účinkov na spoločnosť, zamestnancov a klientov.

Spoločnosť dosiahla v roku 2021 v dôsledku pandémie koronavírusu COVID-19 stratu z hospodárenia v dôsledku čoho porušila niektoré zmluvné podmienky k bankovým úverom. Spoločnosť obdržala do dátumu zostavenia účtovnej závierky prehlásenia bánk o tom, že sa vzdávajú práva na predčasné splatenie úverov v dôsledku tohoto porušenia. V dôsledku tejto skutočnosti sú bankové úvery prezentované ako dlhodobé.

Manažment spoločnosti realizuje kroky vedúce k stabilizácii spoločnosti a zvýšeniu ziskovosti v nasledujúcich obdobiach.

Činnosť spoločnosti závisí aj od pokračujúcej podpory jej materskej spoločnosti, ktorá sa ju zaviazala poskytnúť. Manažment spoločnosti očakáva, že materská spoločnosť bude podporovať činnosť spoločnosti najmenej počas nasledujúcich 12 mesiacov s cieľom zabezpečiť nepretržité trvanie jej činnosti.

Na základe nášho zhodnotenia veríme, že Spoločnosť bude schopná nepretržitého fungovania v nasledujúcich 12 mesiacoch.

Celkový trend spoločnosti v porovnaní s výsledkami dosiahnutými v roku 2020 je negatívny na úrovni prevádzkového hospodárskeho výsledku aj na úrovni celkového výsledku po zdanení.

Krátkodobé pohľadávky boli oproti minulému roku nižšie o 1 069 670 EUR na úrovni 1 510 149 EUR. Z krátkodobých pohľadávok je po lehote splatnosti 183 076 EUR, čo tvorí 17,12 % z celkových krátkodobých pohľadávok, pričom 62 636 EUR je do 30 dní po lehote splatnosti.

Krátkodobé záväzky z obchodného styku boli ku koncu roka 2021 vo výške 762 493 EUR, čo predstavuje pokles o 1 028 340 EUR v porovnaní s rokom 2020. Pokles krátkodobých obchodných záväzkov je spôsobený redukciami zásob na sklade a s tým súvisiacim znížením finančných prostriedkov viazaných v zásobách.

Čo sa týka financovania spoločnosti v roku 2021, limit kontokorentného úverového produktu v Unicreditbank predstavuje 1 377 000 EUR a limit kontokorentného úverového produktu v ČSOB, a. s. je vo výške 683 000 EUR. V roku 2020 bol spoločnosti poskytnutý úver zabezpečený zárukou poskytnutou

štátom na zmiernenie dopadov pandémie COVID-19, slúžiaci na zabezpečenie prevádzkových potrieb. Spoločnosť využila možnosť odkladu istiny a úrokov na 12 mesiacov, prvá splátka úveru bola splatná a zaplatená v auguste 2021.

6. PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI

V roku 2021 spoločnosť dosiahla výšku predaja 9 190 tis. EUR, čo predstavuje v porovnaní s rokom 2020 nárast 50 tis. EUR. Najväčší prepád tržieb zaznamenala spoločnosť rovnako ako aj Skupina v Q3/2021 a Q4/2021. V roku 2022 je naplánovaný predaj v hodnote 10 447,7 tis. EUR. Situáciu i naďalej komplikovala pokračujúca pandémia koronavírusu COVID-19 v mesiacoch Jan – Feb/2022 a pokračuje to naďalej vojnovým konfliktom na Ukrajine. Vzhľadom na pretrvávajúcu pandémiu COVID 19 (hlavne v mesiacoch Jan – Feb/2022 sa nám to prejavilo vysokou absenciou až do 30%) a pridruženému vojnovému konfliktu na Ukrajine ako aj stále vysokých cien materiálu, riziká dopadov sú vysoké. Z toho dôvodu sa hľadajú riešenia v rámci Skupiny ako vykryť dané skutočnosti a zabezpečiť pre Spoločnosť pokračovanie v činnosti.

Medzi hlavné bežiacie projekty patrí:

- ESF Industrial Solutions Group – naša Spoločnosť sa stala súčasťou tejto Skupiny za účelom získania synergických výhod; viac informácií na linku: <https://mutares.de/en/portfolio/esf-industrial-solutions-group/>; cieľ rok 2022
- rozbehol sa projekt na úrovni Skupiny, výsledkom čoho bude transfer niektorých nerentabilných výrobkov do našej sesterskej spoločnosti v Maroku, kde sú nižšie náklady spojené predovšetkým s cenou práce; cieľ rok 2022;
- plánujeme rozbehnúť výrobu plastov – v procese je získanie niekoľko miliónovej zákazky blízkosti sídla Spoločnosti; aktuálne prebieha príprava ponuky na účasť v tendri; cieľ 2023 – 2024;
- zvažuje sa outsourcingy časti výroby do Rumunska; cieľ 2022

Hoci situácia je i naďalej neistá a komplikovaná, momentálne hlavným záujmom akcionárov a i vedenia spoločnosti je, aby skupina a jednotlivé spoločnosti pokračovali v stabilizácii a zachovali svoju činnosť.

P&L	1Q.21	2Q.21	3Q.21	4Q.21
Sales	9.129,9	7.592,4	7.408,4	5.945,3
Materials	-3.599,0	-3.103,7	-3.425,6	-2.236,5
GROSS MARGIN	5.530,9	4.488,7	3.982,8	3.708,8
MAT%	-39,4%	-40,9%	-46,2%	-37,6%
Dir LAB	-1.221,4	-933,1	-853,1	-741,2
Ind LAB	-433,2	-386,6	-340,1	-316,1
Var. OPEX	-1.130,0	-1.020,7	-937,4	-821,8
AV Var.	168,3	127,0	115,4	-333,3
VAR COSTS	-2.616,3	-2.213,5	-2.015,2	-2.212,4
VAR COSTS%	-28,7%	-29,2%	-27,2%	-37,2%
STAFF	-1.486,7	-1.447,5	-1.340,1	-826,3
Fix OPEX	-487,0	-380,9	-236,7	-0,6
FIX COSTS	-1.973,8	-1.828,4	-1.576,7	-826,9
FIX COSTS%	-21,6%	-24,1%	-21,3%	-13,9%
EBITDA	940,8	446,9	390,9	669,5
EBITDA %	10,3%	5,9%	5,3%	11,3%
DEP&AM	-666,6	-677,1	-713,5	-631,5
EBIT	274,2	-230,2	-322,6	38,0
EBIT %	3,0%	-3,0%	-4,4%	0,6%

Main take away: QoQ deterioration

- Sales dropping every quarter
- % Materials increasing every quarter (except 4Q21 due to no mould sales)
- EBIT%:
 - 1Q21 above expectations
 - 4Q21 year end adjustments

V roku 2022 sú plánované investície do informačného systému SAP (166 235), je v pláne druhé robotické pracovisko (120 000 EUR) a 4 nové CR bloky (46 600 EUR). V roku 2022 sa spoločnosť zameria predovšetkým na pokračovanie v „Continuous improvement“ aktivitách a v zabezpečení flexibility priamej práce s tým spojených personálnych nákladov. Cieľom naďalej zvyšovanie produktivity práce a využitie strojov (OEE).

P&L	FY21 BUD	FY21 ACT	FY21 VAR	RR22	CIP22	FY22	RR23	CIP23	FY23
Sales	10.113,7	9.190,0	-923,7	10.447,7	0,0	10.447,7	12.216,6	0,0	12.216,6
Materials	-3.823,6	-3.770,8	52,8	-4.549,7	160,6	-4.389,1	-5.066,8	255,2	-4.811,6
GROSS MARGIN	6.290,1	5.419,2	-870,9	5.898,1	160,6	6.058,6	7.149,8	255,2	7.405,0
MAT%	-37,8%	-41,0%	-3,2	-43,5%	1,5	-42,0%	-41,5%	#DIV/0!	-39,4%
Dir LAB	-1.633,2	-1.677,4	-44,2	-1.550,5	41,1	-1.509,4	-1.711,5	56,5	-1.655,0
Ind LAB	-522,1	-534,3	-12,2	-483,1	0,0	-483,1	-487,1	0,0	-487,1
Var. OPEX	-1.469,1	-1.244,7	224,4	-1.794,5	16,1	-1.778,4	-1.676,4	1,2	-1.675,2
AV Var.	0,0	-58,6	-58,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
VAR COSTS	-3.624,5	-3.515,1	109,4	-3.828,1	57,2	-3.770,9	-3.875,0	57,7	-3.817,3
VAR COSTS%	-35,8%	-38,2%	-2,4	-36,6%	0,5	-36,1%	-31,7%	#DIV/0!	-31,2%
STAFF	-924,5	-752,3	172,2	-854,5	0,0	-854,5	-885,8	0,0	-885,8
Fix OPEX	-1.166,2	-1.013,4	152,9	-1.145,2	7,2	-1.138,0	-1.188,8	7,2	-1.181,6
FIX COSTS	-2.090,7	-1.765,6	325,1	-1.999,7	7,2	-1.992,5	-2.074,6	7,2	-2.067,4
FIX COSTS%	-20,7%	-19,2%	1,5	-19,1%	0,1	-19,1%	-17,0%	#DIV/0!	-16,9%
EBITDA	574,9	138,5	-436,4	70,3	224,9	295,2	1.200,3	320,1	1.520,3
EBITDA %	5,7%	1,5%	-4,2	0,7%	2,2	2,8%	9,8%	#DIV/0!	12,4%
DEP&AM	-561,8	-628,7	-66,9	-677,3		-677,3	-853,7		-853,7
EBIT	13,2	-490,2	-503,4	-607,0	224,9	-382,1	346,6	320,1	666,6
EBIT %	0,1%	-5,3%	-5,5	-5,8%	2,2	-3,7%	2,8%	#DIV/0!	5,5%

7. VYSPORIADANIE STRATY

Spoločnosť vykázala ako výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2021 stratu vo výške 580 701 EUR, ktorú plánuje preúčtovať na účet 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

8. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Rok 2021 sa podobne ako i minulý niesol v znamení pandémie koronavírusu COVID-19. Táto pandémia spolu s sčipovou krízou znamenala značný výpadok tržieb spoločnosti, nakoľko sme spoločnosťou pôsobiacou v oblasti automotive. Pokračujúca pandémia i naďalej komplikuje situáciu, forecasty na najbližšie tri mesiace (marec, apríl a máj 2022) sú zatiaľ bez výraznejších zmien v porovnaní s budgetom. Situácia je neistá a komplikovaná, avšak hlavným záujmom akcionárov a vedenia spoločnosti je, aby skupina a jednotlivé spoločnosti v nej pokračovali v stabilizácii a zachovali svoju činnosť s čo možno najnižšími stratami.

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na spoločnosť. Spoločnosť má priame výnosy od zákazníkov z Ukrajiny vo výške 402 583 EUR. Nepriamo je spoločnosť ďalej ovplyvnená ako subdodávateľ v automobilovom priemysle. Táto záležitosť si môže vyžadovať prehodnotenie predpokladov a odhadov, ktoré môžu viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty aktív a pasív v účtovnom období 2022. Vedenie očakáva, že uvedené bude mať vplyv na predpoklady a odhady použité pri určovaní projekcie peňažných tokov v rámci analýzy znehodnotenia dlhodobého majetku. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejší dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

9. NADOBUDNUTIE VLASTNÝCH AKCIÍ A OBCHODNÝCH PODIELOV

Spoločnosť v roku 2021 nenadobudla vlastné obchodné podiely.

10. INFORMÁCIE O ORGANIZAČNEJ ZLOŽKE V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

11. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Činnosť spoločnosti nemá zásadný vplyv na životné prostredie.

Spoločnosť má výskumnú a vývojovú činnosť produktu v sídle materskej spoločnosti Elastomer Solutions GmbH v Nemecku a vývojovú činnosť procesu v sídle sesterskej spoločnosti DF-Elastomer Solutions Lda, v Portugalsku.

12. PRÍLOHA

Kompletná účtovná závierka k 31. decembru 2021