

VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI



AAF International s.r.o.

**Bratislavská 517
911 05 Trenčín
IČO: 36 342 297**

Finančný rok končiaci 31. marca 2022

OBSAH

I. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI	2
II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI	2
III. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31. MARCA 2022	3
3.1 HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK	4
3.2 VÝKONY	5
3.3 NÁKLADY	5
3.4 INVESTÍCIE	6
3.5 LIKVIDITA SPOLOČNOSTI	7
3.6 ĽUDSKÉ ZDROJE	8
IV. VYSPORIADANIE VH ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2021 A NÁVRH NA VYSPORIADANIE	
VH ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2022	8
V. VÝHLAD ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2023	9
VI. HLAVNÉ ÚDAJE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	9

Prílohy

- Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022
- Správa audítora z overenia účtovnej závierky za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022
- Účtovná závierka za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022

I. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

AAF International s.r.o je dcérskou spoločnosťou AAF-International B.V. a AAF-McQuay Netherlands B.V. Spoločnosť patrí do skupiny AAF McQuay Group Inc – svetového výrobcu vzduchových filtrov a riešení na čistenie vzduchu.

Spoločnosť AAF bola založená v roku 1921 ako American Air Filter Company v Louisville, Kentucky, USA pánom Williamom M. Reedom. AAF skupina sa podieľala na vzniku mnohých filtračných technológií.

V súčasnosti je značka AmericanAirFilter a AAF považovaná za jednu z najlepších v oblasti čistenia a filtrácie vzduchu.

Obchodné meno: **AAF International s.r.o.**

Sídlo: **Bratislavská 517
911 05 Trenčín**

IČO: 36342297

Dátum založenia: 13. novembra 2004

Dátum vzniku: 10. februára 2005

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

- Výroba vzduchových filtrov a jednoduchá mechanická montáž
- Kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod) a konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)

II. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Štruktúra spoločníkov k 31. marcu 2022 a ku dňu zostavenia výročnej správy bola nasledovná:

tabuľka č. 1

Názov	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach (v %)
	EUR	%	
AAF-International B.V.	19 167	96	96
AAF-McQuay Netherlands B.V.	750	4	4

Zapísané základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Štatutárnym orgánom spoločnosti sú konatelia.

Konateľ v mene spoločnosti koná a podpisuje samostatne:

Ing. Jaroslav Vaculčíak

Karpatské námestie 7770/10A

Bratislava - mestská časť Rača 831 06

Vznik funkcie: 30.06.2020

Dr. Stefan Hans Berbner

Vöckelsbacher Straße 1

Mörtenbach 695 09

Nemecká spolková republika

Vznik funkcie: 15.10.2015

Mitsunobu Nagano

Higashioda 4-7-8-4

Ibaraki City, Osaka

Japonsko

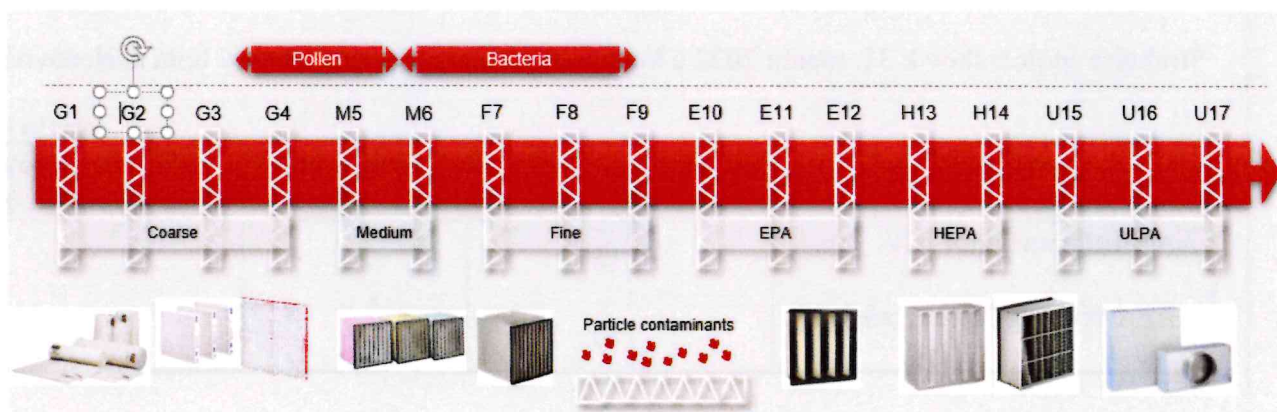
Vznik funkcie: 21.06.2019

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosti sa netýka povinnosť zverejňovať vo výročnej správe údaje podľa osobitných predpisov.

III. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31. MARCA 2022

Počas finančného roka končiaceho k 31.3.2022 sa spoločnosť v oblasti predaja zamerala hlavne na upevnenie a zlepšenie svojej pozície na európskom i svetovom trhu pre portfólio filtrov so zameraním na vysokú efektivitu filtrovania vzduchu rady EPA, HEPA a ULPA. V kontexte pandémie COVID 19 sa zvýšil dopyt po produktoch a riešeniach pre čistenie a filtráciu vzduchu, čo sa snažila spoločnosť využiť vo svoj prospech, keďže konkurencia na trhu nie je veľká, najmä v oblasti HEPA filtrov.



S týmto súvisí aj úspešný predaj nového produktu, Astropure, ktorý bol uvedený na trh začiatkom kalendárneho roku 2021 a slúži na filtrovanie vzduchu interných vysokorizikových priestorov.

AAF International s.r.o. v roku končiacom sa 31.3.2022 čelila aj mnohým negatívnym vplyvom, ktoré sa v celosvetovom meradle považujú za dôsledok pandémie. Jednalo sa najmä o zvyšovanie cien vstupných materiálov, čo pri niektorých komoditách (Alumínium, plasty) predstavovalo aj viac ako 100% nárast. Taktiež sa spoločnosti negatívne dotklo oneskorenie dodávok z ázijských trhov, či už z dôvodov oneskorenej výroby v Číne (z dôvodu štátnych opatrení) alebo z dôvodu nedostatočných kapacít prepravných spoločností. Z uvedených dôvodov sa spoločnosť zamerala jednak na hľadanie alternatívnych dodávateľov a taktiež sa rozhodla navýšiť výšku minimálnych zásob pri kľúčových komoditách. Ako dôsledok spoločnosť pristúpila k navýšeniu predajných cien o 10% v decembri 2021 a tiež k novej kalkulácii výrobkov v marci 2022, ktorá zohľadnila uvedené zdražovanie.

Výrobná, technická a IT podpora sa uskutočňuje pod záštitou materskej spoločnosti.

Výroba ovplyvňuje aj oblasť životného prostredia, nakoľko sa spracovávajú médiá a materiály nebezpečné pre životné prostredie. AAF International s.r.o. dbá na dodržiavanie systému environmentálneho manažérstva kvality, kde je držiteľom certifikátu ISO 14001:2015 pre oblasť návrhu, testovania, výroby, skladovania a distribúcie filtrov pre vzduchotechniku. Výrobný a iný odpad sa separuje podľa danej normy. Cieľom spoločnosti je znižovať produkciu odpadu, používať materiály bezpečné pre životné prostredie a znižovať environmentálnu záťaž.

Trh si vyžaduje neustále inovácie a kladie zvyšujúce nároky na zdravotnú a environmentálnu bezpečnosť prevádzok, kde sú filtre umiestňované. Výskum a vývoj je realizovaný na úrovni skupiny.

3.1 HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK

Strata sa medziročne znížila o 19%. Spoločnosť zaznamenala vyššie tržby, ale zároveň stúpli aj náklady.

Vývoj hospodárskeho výsledku v rokoch 2019 – 31.3.2022

v Eur		tabuľka č. 2		
	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Výsledok hosp. pred zdanením	-3.090.179	-3.801.128	-5.186.063	-4.808.186

Štruktúra hospodárskeho výsledku v rokoch 2019 – 31.3.2022

v Eur tabuľka č. 3

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Výsledok hosp. z hosp. činnosti	-2.547.503	-3.444.711	-4.907.437	-4.654.358
Výsledok hosp. z finančnej činnosti	-542.676	-356.417	-278.626	-153.828

3.2 VÝKONY

Hlavnú časť tržieb predstavujú tržby dosahované z predaja vyrobených a nakúpených vzduchových filtrov.

Vývoj tržieb v rokoch 2019 – 31.3.2022

v Eur tabuľka č. 4

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Tržby za predaj výrobkov	15.933.537	15.496.541	18.531.649	13.919.396
Tržby z predaja tovaru	4.117.966	1.726.122	1.542.138	1.824.387
Tržby za predaj služieb	-	-	-	24.821
Tržby z predaja DNaHM	12.400	2.500	-	-
Tržby z predaja materiálu	438.899	403.003	457.879	242.187
Tržby celkom	20.502.802	17.628.166	20.531.666	16.010.791
Výsledok hosp. po zdanení	-3.090.179	-3.801.128	-5.165.749	-4.887.842
ROS (rentabilita tržieb) v %	-15%	-22%	-26%	-31%

3.3 NÁKLADY

Prevádzkové náklady predstavujú hlavný podiel na celkových nákladoch. Prehľad najvýznamnejších položiek nákladov je uvedený v nasledujúcich tabuľkách. Spôsob výroby filtrov, tzv. pleatovanie je náročné na spotrebu média, čo sa výrazne odrazilo na náraste nákladov. Krytie negatívneho hospodárskeho výsledku je zabezpečené pôžičkou z materskej spoločnosti, čo malo za následok nárast finančných nákladov – úrokov z úveru.

Štruktúra nákladov spoločnosti v rokoch 2019 – 31.3.2022

v Eur

tabuľka č. 5

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Prevádzkové náklady	24.411.160	21.224.246	26.580.501	21.436.670
Finančné náklady	544.839	361.607	289.420	154.529
Daň z príjmov – splatná	-	-	-	-
Daň z príjmov – odložená	-	-	-20.314	79.656

Najvýznamnejšie položky prevádzkových nákladov

v Eur

tabuľka č. 6

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Služby	4.311.146	4.032.504	5.213.744	3.931.418
Spotreba materiálu a energie	10.661.924	9.876.334	13.376.949	9.031.227
Náklady na predaný tovar	3.286.271	1.403.431	940.057	4.325.958
Osobné náklady	4.468.253	4.562.834	4.819.485	3.444.278
Odpisy a opravné položky k DNaHM	597.288	492.957	500.129	315.211
Dane a poplatky	55.336	3.566	2.786	1.491
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	436.451	346.929	424.710	8.025
Tvorba oprav. položiek k pohľadávkam	34.232	-53.108	13.684	78.572
Opravná položka k zásobám	147.693	37.584	299.080	-29.200
Ostatne náklady na hosp. čin.	412.566	521.215	989.877	329.690

3.4 INVESTÍCIE

Spoločnosť vo finančnom roku končiacom 31. marca 2022 dokončila prvú fázu projektu výstavby vlastných skladových priestorov a výrobné haly v spolupráci so spoločnosťou Goldbeck. V júni 2021 sa odovzdal do používania nový sklad hotových výrobkov.

V októbri 2021 spoločníci na valnom zhromaždení rozhodli o vklade do ostatných kapitálových fondov spoločnosti vo výške 21.375.360 EUR za materskú spoločnosť AAF-International B.V. a 890.640 EUR za spoločníka AAF-McQuay Netherlands B.V. v záujme ďalšieho nepretržitého pokračovania Spoločnosti a taktiež ako zdroj na financovanie ďalších investícií.

Ďalšia významná investícia, ktorá sa začala realizovať ešte v predchádzajúcom finančnom roku, automatizovaný zber dát z výroby od spoločnosti Selfbits, sa postupne v tomto finančnom roku podarilo úspešne implementovať na všetky výrobné linky.

Spoločnosť vo finančnom roku končiacom 31. marca 2022 neobstarávala vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby.

3.5 LIKVIDITA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť mala dlhodobo problémy v oblasti likvidity a svoje záväzky voči dodávateľom uhrádza z cudzích zdrojov. Situácia sa zlepšila vo finančnom roku končiacom 31. marca 2022 potom, ako došlo k horeuvedenému vkladu spoločníkov do ostatných kapitálových fondov. Tento prísun finančných prostriedkov pomohol k vyrovnaniu záväzkov po splatnosti a taktiež k splateniu časti úverov od materskej spoločnosti.

Základné veličiny ovplyvňujúce platobnú schopnosť sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách spolu s prepočítanými pomerovými ukazovateľmi likvidity.

S nedostatočnou likviditou súvisí aj úroveň zadlženosti.

Súvahové položky ovplyvňujúce ukazovatele likvidity

v Eur

tabuľka č. 7

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Finančné účty	1.125.984	1.459.746	1.126.697	1.288.073
Krátkodobé pohľadávky	4.127.908	4.918.319	4.209.308	4.840.406
Zásoby	5.953.442	3.317.314	3.484.080	4.699.341
Bežné bankové úvery	-	-	-	-
Krátkodobé finančné výpomoci	-	-	-	-
Časové rozlíšenie – VI a záväzky	-	-	-	-
Aktíva celkom	21.858.912	20.139.704	16.503.731	18.873.441
záväzky celkom	15.896.693	33.353.306	25.916.206	23.120.167
Celková zadlženosť (záväzky/aktíva)	72,72%	165,61%	157,00%	122,50%

Pomerové ukazovatele likvidity

v Eur

tabuľka č. 8

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
LIKVIDITA POHOTOVÁ (1. stupňa)	0,07	0,04	0,05	0,11
$fm / (kz + bbu + kfv)$				
LIKVIDITA BEŽNÁ (2. stupňa)	0,34	0,20	0,21	0,52
$(fm + kpoh) / (kz + bbu + kfv)$				
LIKVIDITA CELKOVÁ (3. stupňa)	0,77	0,30	0,35	0,93
$(oba - dpoh) / (kz + bbu + kfv)$				

3.6 ĽUDSKÉ ZDROJE

Spoločnosť k 31.3.2022 zamestnávala 192 zamestnancov v trvalom pracovnom pomere. Priemerný prepočítaný počet bol 192 zamestnancov. Pokles oproti predchádzajúcemu obdobiu k 31.3.2021 je o 42 zamestnancov z dôvodu zlepšenia organizácie výroby a zvyšovania efektivity tým, že sa začali využívať externí zamestnanci (leasingoví) z dôvodu flexibilnejšieho prispôsobenia sa požiadavkám vo výrobe z hľadiska krátkodobých výkyvov v dopyte.

Osobné náklady 2019 – 31.3.2022

v Eur

tabuľka č. 9

	Fin. rok končiaci 31.3.2022	Fin. rok končiaci 31.3.2021	Fin. rok končiaci 31.3.2020	Fin. rok končiaci 31.3.2019
Mzdové náklady	3.061.305	3.172.438	3.405.916	2.391.562
Náklady na sociálne zabezpečenie	1.102.025	1.121.235	1.194.276	813.623
Sociálne náklady	304.923	269.161	219.293	239.093
Osobné náklady celkom	4.468.253	4.562.834	4.819.485	3.444.278

IV. VYSPORIADANIE VH ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2021 A NÁVRH NA VYSPORIADANIE VH ZA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2022

Vysporiadanie hospodárskeho výsledku za finančný rok končiaci 31.3.2021 – presun straty na účet neuhradených strát minulých období bol schválený valným zhromaždením vo septembri 2021.

Návrh na vysporiadanie VH za obdobie, za ktoré sa zostavuje výročná správa – presun straty vo výške 3 090 179 Eur na účet neuhradených strát minulých období.

v Eur

tabuľka č. 10

Položka	Suma v Eur	
Nerozdelený zisk min. rokov k 31.3.2021	1 128 208	
Neuhradená strata min. rokov k 31.3.2021	- 11 936 819	
Zákonný rezervný fond k 31.3.2021	1 992	
Výsledok hospodárenia za predchádzajúce účtovné obdobie – zisk/strata		- 3 801 128
Prídel do rezervného fondu		-
Úhrada straty minulých rokov		-
Prevod na účet neuhradenej straty min. rokov		-3 801 128
Nerozdelený zisk min. rokov k 31.3.2022	1 128 208	
Neuhradená strata min. rokov k 31.3.2022	- 15 737 947	
Zákonný rezervný fond k 31.3.2022	1 992	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	- 3 090 179	

V. VÝHLAD ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA FINANČNÝ ROK KONČIACI 31.3.2023

Vo finančnom roku končiacom 31.3.2023 sa spoločnosť rozhodla reorganizovať výrobu. Vo finančnom roku končiacom 31.3.2022 sa spoločnosť zamerala na analýzu ziskovosti jednotlivých výrobných liniek a na základe tejto analýzy bolo rozhodnuté, že nerentabilné výrobné linky budú zrušené a výroba sa zameria na portfólio filtrov so zameraním na vysokú efektivitu filtrovania vzduchu rady EPA, HEPA a ULPA. K tomuto účelu je naplánovaná investícia do potrebných technológií napr. nového pleatra. Nevyužitá zariadenia zo zrušených výrobných liniek budú predané podľa možnosti sesterským spoločnostiam v Lotyšsku alebo vo Francúzsku, prípadne tretím stranám.

V rámci celkovej reorganizácie výroby dôjde k zmene layoutu, čím by sa malo dosiahnuť, že časť prenajatej výrobnéj plochy zostane nevyužitá. Táto sa po dohode s majiteľom predčasne vráti alebo prenajme tretej strane, čím dôjde k úspore nákladov za prenájom.

Riadenie výroby a spoločnosti ako celku je cielene zamerané na zníženie straty z prevádzkovej činnosti na minimálnu možnú úroveň.

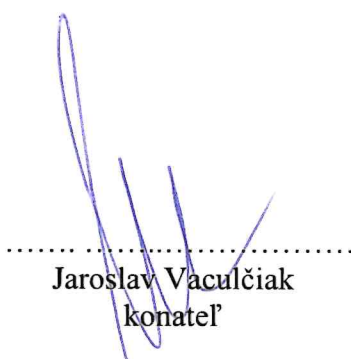
VI. HLAVNÉ ÚDAJE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitej činnosti (going concern).

V období od skončenia účtovného obdobia (31.3.2022) do dňa zostavenia výročnej správy už nepre pretrvávajú rôzne vládne reštrikcie v súvislosti s pandémiou COVID-19. Táto nemá vplyv na celkový pohľad na ročnú účtovnú závierku spoločnosti.

Súvaha a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu boli overené audítorom, výkaz cash-flow i príloha k účtovnej závierke spolu s výrokom audítora sú uvedené v prílohe tejto výročnej správy.

V Trenčíne, 15.07.2022



.....
Jaroslav Vaculčíak
konateľ

PRÍLOHY

1. Dodatok správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022
2. Správa audítora z overenia účtovnej závierky za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022
3. Účtovná závierka za obdobie od 1.4.2021 do 31.3.2022

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti

AAF International s.r.o.

k časti - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AAF International s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. marcu 2022, uvedenú na stranách 15 – 53 výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 16. júna 2022 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza na stranách 12 – 14 výročnej správy Spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti zostavenej za účtovné obdobie od 1. apríla 2021 do 31. marca 2022 sú v súlade s jej účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo výročnej správe.

Bratislava, 20. september 2022

Rödl & Partner Audit, s.r.o.
Landererova 12
811 09 Bratislava
Licencia SKAU 147



Ing. Igor Palkovič
zodpovedný audítor
Licencia SKAU 966