



**2014**

# **VÝROČNÍ ZPRÁVA**

## **OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY**

- 1 Úvod**
- 2 Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku**
  - 2.1 Historie Společnosti**
  - 2.2 Podnikatelská činnost**
  - 2.3 Systém řízení**
  - 2.4 Výroba a prodej**
  - 2.5 Lidé**
  - 2.6 Investice**
  - 2.7 Údaje o hospodaření**
  - 2.8 Předpokládaný vývoj v roce 2015**

### **Přílohy:**

- 1. Zpráva auditora**
- 2. Rozvaha**
- 3. Výkaz zisků a ztrát**
- 4. Příloha účetní závěrky**
- 5. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**

## 1. Úvod

Společnost TRW – DAS a.s. (dále jen „Společnost“) předkládá akcionářům, úřadům, obchodním partnerům a veřejnosti výroční zprávu za rok 2014.

Obsahem této výroční zprávy je zpráva vedení o podnikatelské činnosti v roce 2014 obou závodů společnosti, tj. závodu Řízení a závodu Ventily, hodnocení činnosti společnosti v roce 2014 (údaje o hospodaření uvedené v roční závěrce, zpráva o stavu majetku k 31. 12. 2014), výrok auditora a podnikatelské záměry pro rok 2015.

### Základní údaje

Obchodní firma: TRW – DAS a.s.  
IČO: 48244716  
Sídlo: Strojírenská 160, 380 17 Dačice  
Právní forma: akciová společnost  
Předmět činnosti: obráběčství; výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení; výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

## 2. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

### 2.1. Historie společnosti

Rok 1965 je považován za zahájení strojírenské výroby v dačické továrně, která v současnosti nese název TRW – DAS a.s. V roce 1968 přebírá závod výrobu řízení pro osobní automobily a v roce 1972 výrobu řízení pro nákladní automobily Avia typu Gemer. Ve stejném roce se zřizuje samostatné konstrukční oddělení, které vyvíjí nové hřebenové řízení pro osobní automobily Škoda 105 a 120, na něž navazuje hřebenové řízení pro vůz Favorit. V sedmdesátých letech je závod převzat firmou Praga, v roce 1986 se stává součástí koncernu Avia. K 1. červenci 1990 se tehdejší DAS osamostatňuje jako státní podnik přímo řízený ministerstvem hutnictví a strojírenství.

K 1. 3. 1993 vznikla akciová společnost s názvem TRW – DAS a.s. Přelomovým datem v dějinách závodu je 21. duben 1993, kdy společnost TRW GmbH für industrielle Beteiligungen spravující majetkové účasti TRW v Evropě, odkoupila od Fondu národního majetku 92 % akcií a stala se tak majoritním akcionářem. Společnost TRW Automotive GmbH (původně TRW GmbH für industrielle Beteiligungen) se stala jediným akcionářem společnosti na základě přechodu účastnických cenných papírů v souladu s ustanovením § 183i a násl. Obchodního zákoníku v roce 2005. V průběhu roku 2009 došlo ke změně vlastnické struktury Společnost byla vlastněna společnostmi: TRW Automotive Czech s.r.o. s majetkovým podílem 99,9% a TRW International Holdings B.V. s podílem 0,1%. V průběhu roku 2014 přešel podíl TRW

International Holdings B.V. na majoritního akcionáře a Společnost je k 31.12.2014 vlastněna pouze TRW Automotive Czech s.r.o.

Společnost je součástí koncernu TRW Automotive Holdings Corp. se sídlem v USA. Zapojení TRW – DAS a.s. v rámci skupiny TRW umožňuje rozšiřovat výrobní program s odbytovými místy po celém světě, zlepšovat kvalitu a produktivitu práce využitím firemního know-how a postupů.

Společnost má dva hlavní výrobní programy: závod Řízení vyrábí zejména kontrolní ramena, podvozkové klouby pro osobní automobily a vodící tyče pro nákladní automobily, závod Ventily vyrábí sací a výfukové ventily.

## **2.2. Podnikatelská činnost**

V roce 2014 došlo k mírnému nárůstu celkového objemu realizovaných tržeb. V kontextu s uklidňující se makroekonomickou situací v Eurozóně i v automobilovém průmyslu jde o naplnění předpokladů.

Nadále pokračujeme v implementaci principů štíhlé výroby tak, abychom dosahovali optimální efektivitu ve všech procesech ruku v ruce s dosahováním špičkové kvality našich výrobků. Prioritou se stává co nejvyšší využití výrobních kapacit. Velkou pozornost věnujeme i principům bezpečnosti práce a principům šetrného chování k životnímu prostředí.

Vývojové a testovací centrum pokračuje svojí činností v podpoře nejenom dačického závodu – výroby podvozkových dílů, ale také ostatních evropských závodů, které vyrábějí jak podvozkové díly, tak řízení. Zároveň poskytuje též podporu Technologickému centru Duesseldorf (TCD) v Německu.

## **2.3. Systém řízení**

Firma má zavedený systém řízení kvality podle ISO TS 16949 : 2009. Tento systém byl úspěšně re-certifikován v květnu roku 2013. V roce 2014 Společnost úspěšně prošla prvním kontrolním auditem.

V oblasti životního prostředí je firma certifikována dle ISO 14001 : 2004 + cor 1: 2009. Tento systém byl úspěšně re-certifikován v roce 2012 a v letech 2013 a 2014 prošel úspěšně dozorovými audity.

V oblasti bezpečnosti práce byla Společnost v roce 2014 úspěšně certifikována dle požadavků ILO-OSH 2001 a OHSAS 18001:2007 a smí užívat logo a označení „Bezpečný podnik“.

V oblasti požární ochrany se firma řídí platnou legislativou ČR.

## **2.4. Výroba a prodej**

V roce 2014 společnosti zaznamenala nárůst tržeb o významných 12 %. O devět procent rostl prodej motorových ventilů, o třináct procent tržby závodu Řízení. V produktech rostly tržby hlavně v SBJ a kontrolních ramenech cca o pětinu v porovnání s předchozím rokem, stále ještě poměrně nová výroba stabilizátorů zaznamenala nárůst tržeb o téměř polovinu. Přes

stagnaci prodaných kusů vnějších a vnitřních kloubů a dílů pro nákladní automobily i zde je patrný nárůst tržeb díky prodejem dílů s vyšší přidanou hodnotou.

V roce 2014 jsme pokračovali v implementaci principů štíhlé výroby a ve vhodnějším využití našich interních kapacit jak strojních obráběcích, tak montážních. Při optimalizaci výrobních procesů se snažíme myslet i na budoucí projekty, které budou nabíhat v roce 2015 i dále. Posílením infrastruktury bylo zastřešení prostoru mezi budovami lakovny a haly výroby dílů pro nákladní automobily.

Celá výroba je neustále v centru pozornosti našich zákazníků a jejich vlastních auditorů, kteří potvrzují vysokou úroveň našeho řízení kvality a produktivity.

Vývoj výroby a prodejů po produktových skupinách/Production and sales development

Produkty/ Products		2010	2011	2012	2013	2014	změna 2014/ 2013 (%)
Vnější klouby Outer Ball Joints	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	10 018 902 420	9 704 869 045	8 953 844 153	8 227 801 332	8 157 893 900	-0,85% 11,55%
Axiální kloub Inner Ball Joints	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	10 028 617 514	10 115 625 619	8 779 583 165	8 897 598 895	8 784 655 093	-1,26% 9,38%
Kolový kloub Suspension Ball Joints	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	5 253 535 789	5 604 592 613	5 876 681 366	6 817 759 152	7 535 917 116	10,53% 20,81%
Kontrolní ramena Control Arms	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	2 361 452 942	2 220 414 822	2 150 563 382	2 326 625 536	2 610 740 698	12,17% 18,41%
Vodící tyče Radius Rods	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	233 312 007	256 341 669	252 357 743	252 338 682	243 362 002	-3,30% 6,89%
Dutý kolový kloub Pillow Ball Joints	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	815 93 977	456 46 522	182 30 814	222 32 361	177 34 966	-20,22% 8,05%
Stabilizátory Stabilizer Links	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK			123 9 358	1 339 111 549	1 790 164 149	33,72% 47,16%
Ostatní (včetně dílů řízení) Other	tis. Kč - '000 CZK	34 312	6 299	2 738	71 968	4 322	-93,99%
<b>Celkem závod Řízení L&amp;S Total</b>	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	<b>28 709 2 948 961</b>	<b>28 360 2 898 316</b>	<b>26 315 3 072 719</b>	<b>28 080 3 339 474</b>	<b>29 297 3 772 246</b>	<b>4,33%</b> <b>12,96%</b>
<b>Závod Ventily Engine Valves</b>	tis. ks - '000 pcs tis. Kč - '000 CZK	<b>11 188 306 132</b>	<b>14 947 354 286</b>	<b>17 366 419 416</b>	<b>19 540 481 586</b>	<b>21 252 526 834</b>	<b>8,76%</b> <b>9,40%</b>
Služby Services	tis. Kč - '000 CZK	14 490	28 407	48 497	53 738	44 261	-17,64%
<b>Celkem TRW DAS TRW - DAS, total</b>	tis. Kč - '000 CZK	<b>3 269 583</b>	<b>3 281 009</b>	<b>3 540 632</b>	<b>3 874 798</b>	<b>4 343 341</b>	<b>12,09%</b>

## 2.5. Lidé

Ve srovnání s předcházejícím rokem nedošlo v roce 2014 k významnější změně v počtu zaměstnanců. Na konci roku 2014 zaměstnává společnost 1 131 zaměstnanců oproti 1 110 ke konci roku předešlého.

## 2.6. Investice

V roce 2014 společnost celkem proinvestovala 224 608 tis. Kč, což oproti roku 2013 znamenalo lehký pokles investovaných prostředků (241 223 tis. Kč).

Na závodě Řízení byly investiční prostředky směřovány zejména do pořízení strojů a výrobních linek do projektů nových výrob (nejdůležitější MLBevo, B-SUV nebo CMF1). V budovách proběhla investiční akce zastřešení prostoru mezi lakovnou a halou výroby dílů pro nákladní automobily.

Závod Ventily pokračoval v investičních akcích v souvislosti s plánovaným nárůstem produkce do budoucna, především do strojního vybavení. Dále probíhaly práce na přestavbě kovárny.

## 2.7. Údaje o hospodaření

Společnost v roce 2014 celkem významně navýšila objemy výroby a tržby tak dosáhly 12% nárůstu proti roku 2013. 99% tržeb je realizováno v EUR, kurz se díky předchozím zásahů ČNB držel na hladině přes 27 CZK/EUR s minimálními výkyvy. Společnost používá zajišťovací finanční instrumenty ke krytí rizik spojených s případnými kurzovými výkyvy.

Ukazatel přidané hodnoty se výrazně zvýšil na 1 085 157 tis. Kč (851 339 tis. Kč v předcházejícím roce) tj. o 27%. V ukazateli přidané hodnoty hraje výraznou roli cena materiálů (cen slitin oceli a hliníku apod.) a prodejní mix. Nezanedbatelnou roli zde hraje i objem nakoupených služeb od skupiny, který poklesl ve srovnání s minulým rokem.

Objem osobních nákladů meziročně vzrostl o 2% na 520 495 tis. Kč oproti 511 288 tis. Kč v roce 2013.

Provozní výsledek hospodaření narostl oproti roku 2013 o 228 mil. Kč, což kopíruje nárůst přidané hodnoty.

Společnost vykázala ztrátu z finančních činností ve výši 71 892 tis. Kč, v předcházejícím roce byla vykázána ztráta ve výši 51 181 tis. Kč. Finanční operace představují především kurzové zisky a kurzové ztráty, dále pak výsledky kurzových zajišťovacích instrumentů.

Vypočtená splatná daň za rok 2014 dosáhla 26 794 tis. Kč oproti 21 863 tis. Kč v minulém účetním období. Společnost čerpá investiční pobídku formou slevy na dani.

V roce 2014 narostl hospodářský výsledek po zdanění na 288 427 tis. Kč (102 249 tis. Kč v roce 2013), což představuje zlepšení o 180%.

Úroveň zásob se zvýšila z 216 mil. Kč na konci roku 2013 na hodnotu 224 mil. Kč na konci roku 2014. Zásoby narostly kvůli zvýšenému výstupu, přesto dále probíhají akce na optimalizaci velikosti zásob.

Krátkodobé pohledávky (včetně hodnot bankovních zůstatků na účtech cash poolu k 31. 12. 2014) činily na konci roku 2014 celkem 956 mil. Kč (v roce 2013 to bylo 830 mil. Kč). Nárůst způsobily jak pohledávky z obchodního styku kvůli nárůstu prodeje, tak pohledávky za cash poolem.

V roce 2014 Společnost nevyplácela dividendy.

Krátkodobé závazky poklesly z 910 mil. Kč v roce 2013 na 772 mil. Kč v roce 2014. Hlavní pokles se odehrál na dohadných účtech pasívních.

## **2.8. Předpokládaný vývoj v roce 2015**

Rok 2015 přinese pro společnost velmi zásadní změny, z nichž některé již stačily proběhnout.

Společnost prodala k 6. únoru 2015 část Ventily s výrobou motorových ventilů společnosti Federal-Mogul (F – M). Ve vlastnictví byly ponechány nemovitosti a infrastruktura, která je dále firmě Federal-Mogul Valvetrain s.r.o. pronajímána. V souvislosti s tím očekávané tržby společnosti poklesnou, sníží se rovněž počet zaměstnanců. Zisk z transakce bude důležitou položkou hospodářského výsledku 2015.

Dále se připravuje prodej samotné společnosti z koncernu TRW (po dokončení fúze se společností ZF Friedrichshafen ZF – TRW) novému vlastníku – japonské společnosti THK. Změna vlastníka by neměla mít velký vliv na výsledky roku 2015, ale dá se očekávat dopad dlouhodobém horizontu.

Business podvozkových dílů a dílů řízení by měl nadále růst. Očekáváme nárůst výroby o cca 5%. Neméně důležitá je přípravná fáze nových projektů, které zajistí růst i v následujících letech (SBJ/IBJ/OBJ VW MQB, OBJ/SBJ/SBL Renault CMF1, CA/SBJ Audi MLB Evo, celé portfolio podvozkových dílů Fiat/Alfa Giorgio).

V investiční činnosti je kromě technologie připravovaných výrobních projektů důležitou položkou výstavba nové výrobní haly, která vyrostе v severní části areálu.

Změny čekají rovněž technologické centrum (TSCD), kde bude v souvislosti se změnou vlastníka utlumen vývoj dílů řízení (v průběhu let 2015 a 2016) a objektem činnosti zůstanou pouze podvozkové díly a klouby řízení z výrobního portfolia společnosti.

Prioritou pro rok 2015 zůstávají také aktivity vedoucí ke snižování nákladů a zvyšování produktivity práce. Velké úsilí chce Společnost věnovat také udržení a zlepšení vysoké kvality výrobků, bezpečnosti práce a životnímu prostředí.

V Dačicích, 28. června 2015

Ing. Jiří Vystrčil  
Generální ředitel a.s.