

VÝROČNÁ SPRÁVA 2016

GEVORKYAN, s.r.o.



**Závod práškovej metalurgie
Banská Bystrica, Slovakia**

Obsah

1. Predstavenie firmy
2. Štruktúra spoločníkov
3. Organizačná štruktúra a zamestnanosť
4. Aktivity, vízie a plány spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.
5. Stratégia firmy
6. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie
7. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia
8. Riziká ďalšieho vývoja spoločnosti
9. Prílohy:
 - Certifikát ISO 9001: 2009
 - Certifikát ISO/TS 16949:2009
 - Certifikát ISO 14001:2005
 - Účtovná závierka
 - Správa audítora

1. PREDSTAVENIE FIRMY

- Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. bola založená ako rodinná firma v Banskej Bystrici v r. 1996.
- Zakladateľom spoločnosti a jej súčasným majoritným vlastníkom je letecký inžinier Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, pôvodom Armén, ktorý spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. vybudoval „na zelenej lúke“.
- GEVORKYAN, s.r.o. stavia na skúsenostiach dvoch generácií rodiny Gevorkyanovcov v oblasti práškovej metalurgie.



*1977 - Robert Gevorkyan rozbieha
Závod práškovej metalurgie na Urale*

- Dnes je spoločnosť lídrom v oblasti práškovej metalurgie v rámci Európy a patrí k celosvetovo najinovatívnejším spoločnostiam v tomto odvetví.
- Spoločnosť je výrobcou rôznych druhov súčiastok technológiami práškovej metalurgie (ďalej len PM) a vstrekováním kovových práškov (ďalej len MIM – Metal Injection Moulding) pre automobilový, ropný, kozmetický a poľnohospodársky priemysel, ručné náradie, zámky a bezpečnostné systémy, zdravotníctvo a klimatizácie.



- Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. je držiteľom mnohých prestížnych slovenských a medzinárodných ocenení, ako napríklad:
 - National Champion, National Public Champion a Ruban d'Honneur v **European Business Awards 2016/2017**, ktorá sa už desať rokov zameriava na najinovatívnejšie spoločnosti na starom kontinente podporou ich úspechu, inovácií a etiky. Hlavným sponzorom je RSM International, šiesta najväčšia sieť nezávislých audítorských, daňových a poradenských firiem na svete.



- „Diamanty slovenského biznisu“ v kategórii najdynamickejšie rastúca firma stredného Slovenska v roku 2012, 2013,



- „Fabrika roka“ od Fraunhovského inštitútu a EXIM banky Slovensko za progresívny podnikateľský model,



- ocenenie „**Fachmetall QM Kontext Award**“, ktoré firma dostala počas veľtrhu špecializovaného na práškovú metalurgiu vo Švajčiarskom meste Bazilej, kde sa stala víťazom súťaže v kategórii „Kvalita“. Spoločnosť GEVORKYAN bola jedinou spoločnosťou z EÚ a vôbec prvou firmou v histórii z odboru práškovej metalurgie, ktorej bolo toto ocenenie udelené.



- Spoločnosť je členom Európskej (**EPMA**) a Medzinárodnej (**APMI**) asociácie pre práškovú metalurgiu. Disponuje špičkovým vybaveným laboratóriom a vývojovým strediskom.



- V ostatných rokoch firma úspešne prešla viacerými zákazníkymi auditmi a stala sa globálnym dodávateľom pre veľké nadnárodné spoločnosti prevádzkujúce výrobné závody po celom svete.
- V roku 2016 úspešne získala certifikát **ISO/TS 16949:2009** špeciálne pre automobilový priemysel. Postupy a procesy na jednotlivých oddeleniach boli systematizované. Celkové fungovanie firmy bolo zefektívnené.
- Za účelom zabezpečenia dlhodobého rastu v roku 2016 bolo prijaté rozhodnutie o prijatí financovania od investorských spoločností Jeremie Co-Investment Fund, zastúpeného spoločnosťou Limerock Fund Manager, a BHS Fund II – Private Equity, formou mezzanínového financovania so šesťročnou splatnosťou. Každá z týchto spoločností nadobudla 3,5 percentný podiel vo firme GEVORKYAN, s.r.o.
- GEVORKYAN, s.r.o. je prvá slovenská SME spoločnosť, ktorá emitovala verejné dlhopisy na bratislavskej burze. Cenné papiere emitované firmou nemajú obmedzenú prevoditeľnosť.
- Zároveň finančné výkazy za rok 2016 boli auditované spoločnosťou Ernst & Young.
- V roku 2016 firma požiadala o nenávratný finančný príspevok v hodnote 3,4 mil. Eur. v rámci operačného programu 313300 – Operačný program **Výskum a inovácie**. Investície budú zamerané na aditívnu výrobu (3D tlač kovových materiálov) v rámci stratégie zapojenia do priemyslu 4.0. Začiatkom roka 2017 firma dostala schválenie žiadosti o NFP.

2. Štruktúra spoločníkov



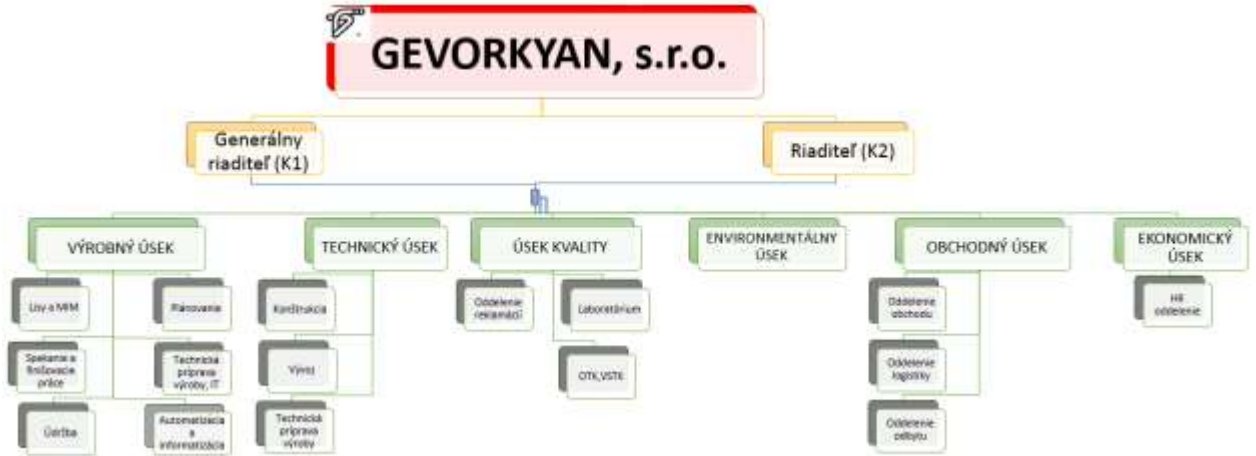
- Spoločnosť má tieto orgány – valné zhromaždenie a konateľa. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Jeho členmi sú všetci spoločníci. Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí odmietnutie konaní urobených zakladateľmi pred vznikom spoločnosti; schvaľovanie ročnej účtovnej závierky, rozdelenie zisku a úhrady a strát; rozhodovanie o zmene spoločenskej zmluvy vo veciach obchodného mena, sídla spoločnosti, predmetu podnikania spoločnosti, doby trvania spoločnosti, práv a povinností spoločnosti, hospodárenia spoločnosti, rozdelenia zisku a úhrady strát spoločnosti, rezervného fondu, určenia dôvodov zrušenia spoločnosti; rozhodovanie o zvýšení alebo znížení základného imania všetkými spôsobmi; vymenovanie, odvolanie a odmeňovanie konateľov; vylúčenie spoločníka pre nesplatenie vkladu a príspevku na úhradu strát; rozdelenie alebo prevod obchodného podielu; na nadobudnutie iného obchodného podielu spoločnosťou; ak spoločnosť, alebo ktorákoľvek (prípadná) dcérska spoločnosť podá na súd návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok spoločnosti; ak spoločnosť, alebo ktorákoľvek (prípadná) dcérska spoločnosť podá na súd návrh na povolenie reštrukturalizácie spoločnosti; rozhodovanie o vstupe spoločnosti do inej obchodnej spoločnosti, zriaďovaní nových organizačných zložiek spoločnosti; zrušenie, splnutie alebo zlúčenie alebo rozdelenie spoločnosti, alebo zmenu jej právnej podoby; schvaľovanie zmluvy o predaji podniku spoločnosti, alebo jeho časti podľa § 476 a nasl. Obchodného zákonníka.

- Každý spoločník má - jeden hlas na každé 1 % svojho obchodného podielu. Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné, ak sú prítomní spoločníci, ktorí majú aspoň 2/3 všetkých hlasov. Rozhodnutie valného zhromaždenia je prijaté, prostou väčšinou hlasov zo spoločníkov prítomných na valnom zhromaždení, pokiaľ zákon alebo táto spoločenská zmluva neustanovuje inak. Valné zhromaždenie zvolávajú konatelia najmenej jedenkrát ročne, vždy najneskôr do 30.6. písomnou pozvánkou najneskôr: 15 dní pred jeho konaním. Rokovanie prebieha podľa programu, ktorý je súčasťou pozvánky. Každý zo spoločníkov má právo zúčastniť sa valného zhromaždenia osobne, alebo prostredníctvom svojho splnomocneného zástupcu. Valné zhromaždenie spoločnosti rozhoduje o vymenovaní, odvolaní, odmeňovaní konateľov. Taktiež bližšie upravuje dĺžku existencie ich funkčného obdobia.
- Stratégiu firmy určuje a realizuje majoritný spoločník firmy Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, letecký inžinier, ktorý pracoval na vývoji kompozitných materiálov pre vojenské letectvo. Je vlastníkom viacerých patentov a nositeľom know-how, na ktorom je postavený vývoj firmy. Jeho dlhoročná tvrdá práca na dosiahnutí svojho cieľa a nezvyčajný podnikateľský príbeh boli ocenené vo finále súťaží „**Podnikateľ roka**“ 2011 a 2012.



- Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. zároveň vlastní podiel v spoločnosti GPM Tools (Gevorkyan Powder Metallurgy Tools), ktorá sa špecializuje na výrobu foriem pre práškovú metalurgiu a je jedinou nástrojárnou v strednej Európe v tomto odbore.

3. Organizačná štruktúra a zamestnanosť



- Spoločnosť na konci roka 2016 zamestnávala celkovo 142 zamestnancov, z toho tradične 10% pracovalo na oddelení vývoja.
- Poskytuje atraktívne a stabilné pracovné miesta pre kvalifikovaných pracovníkov s príslušným vzdelaním.
- Firma má multinacionálny kolektív. Kľúčoví manažéri majú skúsenosti z rôznych odvetví priemyslu.
- Mimoriadne široké spektrum sociálneho programu firmy pokrýva reálne potreby zamestnancov od materiálnej výpomoci počas dlhodobej práce neschopnosti, materskej dovolenky, cez refinancovanie nákladov na ubytovanie, dopravu, príspevky na ozdravovacie procedúry, pobyty atď.
- V roku 2016 pokračoval špeciálny program na podporu mladých a talentovaných zamestnancov, ktorým firma poskytuje dlhodobý úver (v trvaní až 30 rokov) na kúpu bytu, domu alebo generálnu opravu existujúcej nehnuteľnosti.
- Veľký dôraz je kladený na kontinuálne vzdelávanie zamestnancov. Všetci inžinieri a konštruktéri navštevujú medzinárodné veľtrhy, navyše každoročne absolvujú tréningy a kurzy v oblasti práškovej metalurgie v rôznych štátoch sveta. Na pravidelne organizované interné školenia sú pozývaní aj experti od dodávateľských firiem, aby prezentovali novinky v oblasti vývoja materiálov, výrobných technológií a strojov.
- Neoddeliteľnou súčasťou fungovania spoločnosti sú pravidelné stretnutia so zaujímavými osobnosťami z podnikateľského prostredia, ako sú napríklad Ján Košturiak alebo Ivo Toman. Zároveň sú originálne princípy spoločnosti prezentované na školeniach, konferenciách,

stretnutiach a seminároch (napr. **Ministerstvo zahraničných vecí, IPA Slovakia, Happy Company, Management Live, ZMPS** a pod.).

- Spoločnosť úzko spolupracuje zo **Slovenskou obchodnou a priemyselnou komorou (SOPK)**, najmä pri organizovaní konferencií a exkurzií zameraných na technológie spoločnosti, ktorých hosťami sú zahraniční, ako aj slovenskí podnikatelia. Samozrejmosťou je spolupráca s **Technickou univerzitou vo Zvolene** a **Univerzitou Mateja Bela**, ktorú spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. plánuje z exkurzií a prednášok rozšíriť na dozeranie nad záverečnými prácami študentov posledných ročníkov, ktorí budú riešiť reálne problémy výroby a vývoja.
- Odborné vzdelávanie a predovšetkým praktické využitie nabodnutých poznatkov je v spoločnosti kľúčové. Podpora duálneho vzdelávania je prirodzenou súčasťou politiky firmy. Na základe spolupráce s **Technickou akadémiou vo Zvolene** študenti v rámci praxe prejdú všetkými oddeleniami, od vývoja po výrobu, kde si v praxi overujú svoje vedomosti.
- V r. 2017 - 2018 je plánované navýšenie počtu pracovníkov na 170 zamestnancov.
- Spoločnosť bola ocenená značkou Inšpiratívny projekt v rámci súťaže **Via Bona Slovakia 2014**, kategória „**Skvelý zamestnávateľ**“.
- V roku 2016 bola ocenená ako „**Zdravá firma roka**“ od zdravotnej poisťovne Union za významný podiel v starostlivosti o zdravie zamestnancov.



- Svojim zamestnancom spoločnosť poskytuje aj možnosti voľnočasových aktivít, ktoré sú dôležité pri budovaní pozitívneho pracovného prostredia a kolektívu, napr. športové dni pre

zamestnancov a ich rodiny, vianočná kapustnica, tradičný Splav Hrona, návšteva útulkov, detských domov a mnoho iných.



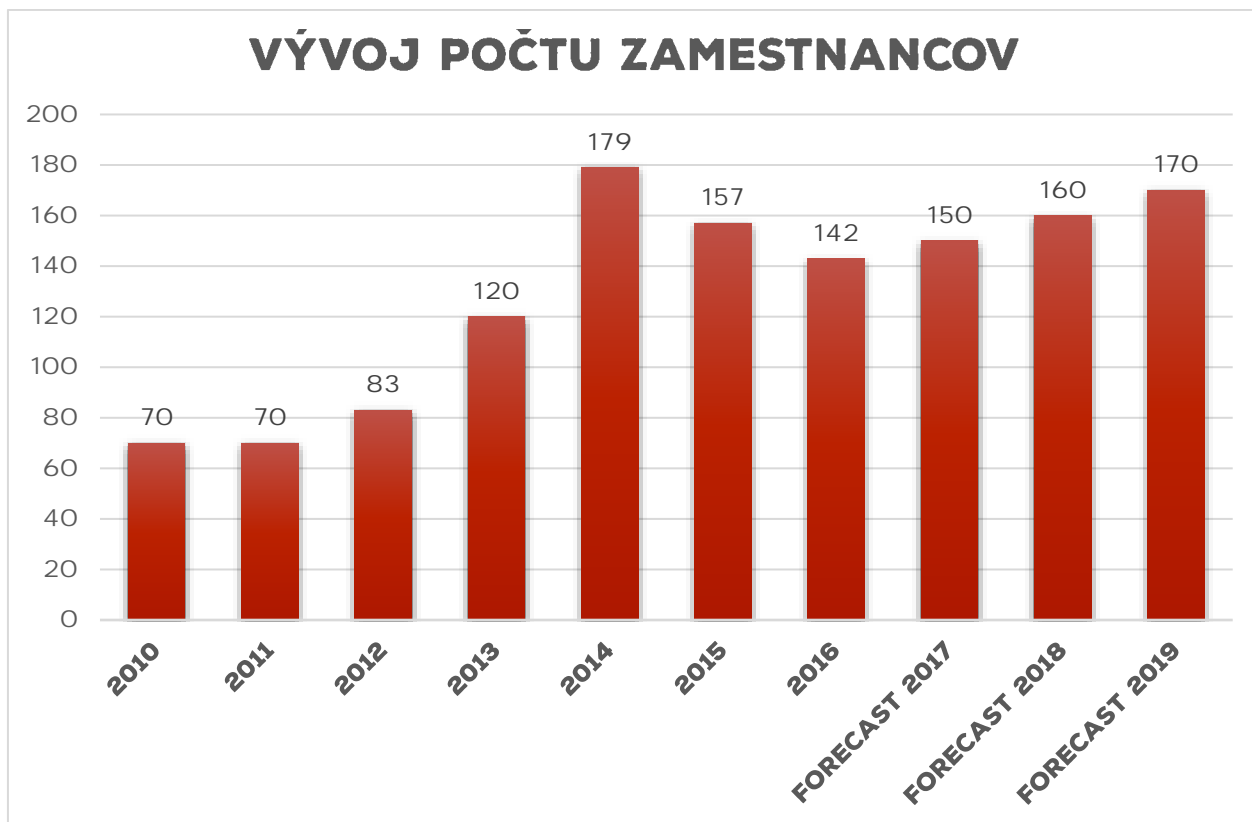
Tím vývoja spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o., magazín Forbes, 2016



Nadpis, ktorý je nad vchodom do budovy spoločnosti



Každoročný Splav Hrona



Rast počtu zamestnancov v rozmedzí rokov 2010 – 2016, vrátane forecastov na ďalšie obdobia

4. Aktivity, vízie a plány spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.

- Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. pôsobí na trhu viac ako 20 rokov a úspešne napĺňa očakávania svojich zákazníkov využívajúc dlhoročné skúsenosti v danej oblasti. Firma je vlastníkom know-how. Na oddelení vývoja pracuje 17 inžinierov, ktorí ročne vyvinú okolo 150 nových výrobkov. Spolupracuje so **Slovenskou Akadémiou vied** a **Univerzitou Cambridge**. Pracuje na vývoji nových materiálov s **výskumným ústavom vo Švédsku**. Vďaka silnému vývoju firma rozširuje svoje zákaznícke portfólio približne o 10 nových odberateľov ročne.
- Je vývojovým dodávateľom pre väčšinu svojich zákazníkov. Veľká väčšina výrobkov je vyvinutých priamo v spoločnosti. Pre takmer 100% odberateľov je jediným dodávateľom. Často je oslovovaná zákazníkmi so záujmom o vývoj produktov, ktoré nie sú na trhu dostupné. Týmto spôsobom dosiahla svetovú jedinečnosť vo výrobkoch, ktoré ešte nikto iný na svete nevyrobil metódou práškovej metalurgie.

- Vzhľadom na jedinečnosť výrobných postupov a ponúkanej produkcie má spoločnosť vybudované pevné obchodné kontakty tak na strane dodávok materiálu, ako aj odbytu.
- V súčasnosti spoločnosť poskytuje produkty svojim zákazníkom do viac ako do 30 krajín sveta od Brazílie, Mexika, USA cez celú Európu až po Izrael, Čínu a Indiu.
- Výrobky firmy je možné nájsť v rôznych automobiloch od Dacie až po Mercedes, ale aj v exkluzívnych značkách ako sú Porsche, Bentley; v značkovej kozmetike Versace, Hugo Boss; ručnom náradí pre širokú verejnosť a profesionálov ako napr. Black&Decker, Bosch a Dewalt; v poľnohospodárskej technike ako John Deere, Deutz, Komatsu; v ropnom, zbrojárskom priemysle a zdravotníckom priemysle.
- Dôkazom expanzie na nové trhy a výraznej diverzifikácie výroby sú kontrakty uzatvorené v poslednom období so spoločnosťami z rôznych odvetví.
- Hlavnými prioritami roku 2016 bolo zriadenie oddelenia automatizácie a informatizácie, ako aj celková automatizácia výroby, ktorá prispela k lepšej efektívnosti, zvýšila rýchlosť odoberania výrobkov a znížila potrebu drobných manuálnych prác. Bol spustený automatizovaný kamerový systém na triedenie výrobkov pod dohľadom oddelenia kvality.

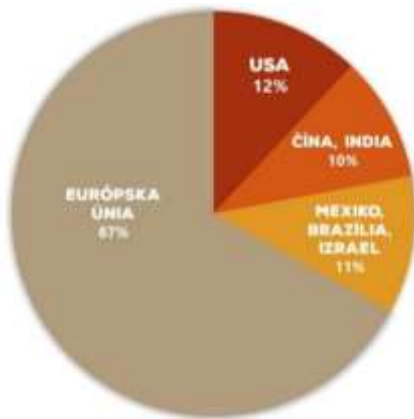


- Výnimočným prínosom bolo zriadenie metalografického oddelenia v rámci špičkového laboratória spoločnosti. Boli rozšírené výrobné kapacity v lisovni, tak na oddelení práškovej metalurgie, ako aj pri technológii MIM. Spoločnosť výrazne pokročila v implementácii informačného systému.

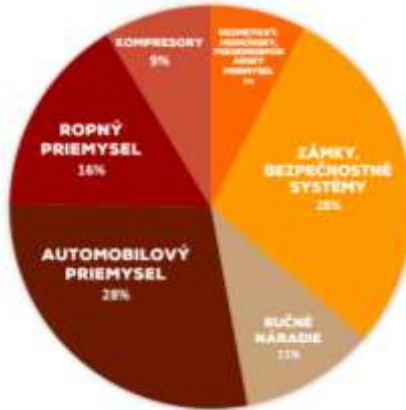
- Po dlhom a náročnom vývoji spoločnosť dosiahla pozitívne výsledky pri technológii HIP (Izostatické lisovanie za horúca). Jedná sa o proces zhutňovania odliatkov a sintrovaných dielov pri vysokom tlaku a vysokej teplote. Firma zároveň pravidelne používa technológiu 3D tlače plastov na výrobu náhradných dielov do výroby. Týmto spôsobom sa skracuje doba dodania náhradných dielov a niekoľkonásobne sa zvyšuje efektivita výroby.
- Oddelenie strategického nákupu vypracovalo priame kontrakty pre nákup plynu na burze. Od začiatku roka 2016 spoločnosť kvôli tomu dosiahla značné úspory. Rovnako boli realizované investície do rozšírenia chladiaceho okruhu celej výroby, vrátane technologickej úpravovne vody na dopĺňanie chladiacich vôd. Úspora sa prejavila aj v rekonštrukcii kompresorovne. Vo výrobnnej hale bol realizovaný nový projekt s umiestneniami strojov tak, aby bola odstránená zdĺhavá manipulácia s vysokozdvížnými vozíkmi.
- Spoločnosť plánuje posilňovať svoju pozíciu vedúceho inovatívneho výrobcu v odbore práškovej metalurgie. Bude pokračovať vo vývoji zložitejších výrobkov s vysokou pridanou hodnotou a naďalej diverzifikovať sortiment rozvojom MIM a HIP technológie a prenikať do ďalších odvetví priemyslu a na nové trhy.



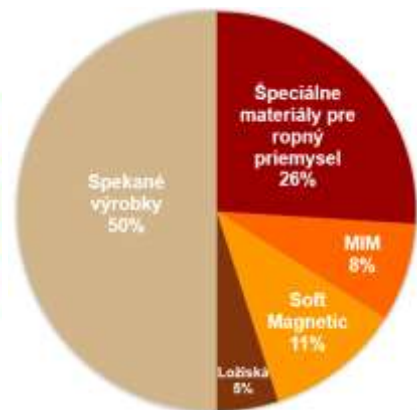
Tím spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o, magazín Zisk manažment, 2017



Portfólio spoločnosti podľa odvetví



Portfólio spoločnosti podľa krajín



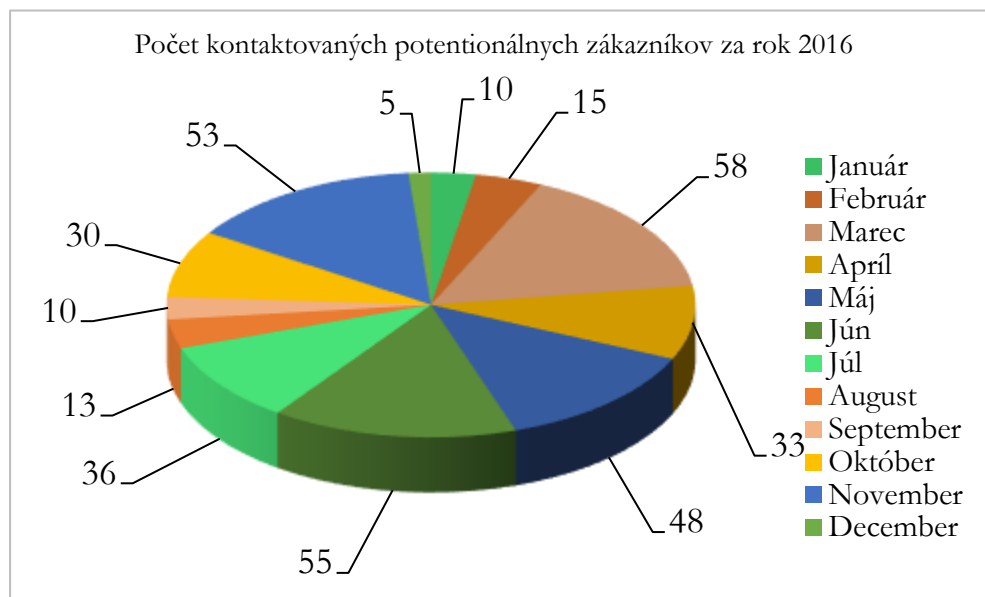
Portfólio spoločnosti podľa technológie

5. Stratégia firmy

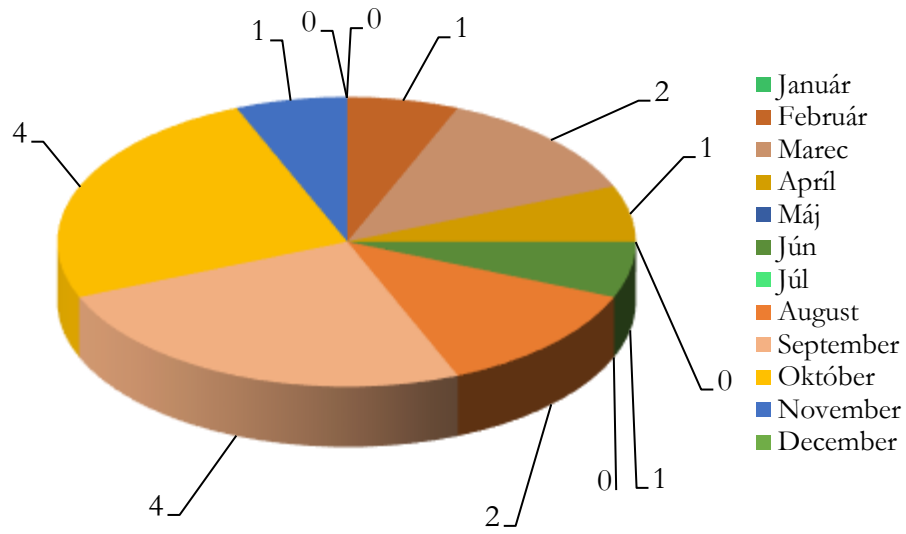
- Stratégia firmy GEVORKYAN, s.r.o. je postavená v zmysle zabezpečenia čo najlepšieho rastu a vývoja spoločnosti.
- Tvorí tam, kde jedna technológia už končí a druhá ešte nezačína - na rozhraní rôznych technológií. Unikátnosť spoločnosti spočíva v kombinácii práškovej metalurgie, MIM a HIP technológie pod jednou strechou, čo z nej robí európsky unikát.
- Produkty firmy nie sú striktné spojené iba s jedným odvetvím priemyslu. Súčiastky sú dodávané do automobilového priemyslu, ručného náradia, zámok a ochranných systémov, kozmetického, medicínskeho, poľnohospodárskeho a ropného priemyslu.
- Ide o flexibilnú spoločnosť, ktorá nepredáva výrobky, ale riešenia pre zákazníkov. 50% produktov spoločnosti nebolo nikdy predtým vyrobené technológiou práškovej metalurgie nikde na svete.
- Cieľom oddelenia marketingu spoločnosti je zabezpečenie jedného potenciálneho zákazníka mesačne. Plnenie cieľa je kvartálne analyzované, rovnako ako sa skúmajú príčiny nesplnenia cieľa a prijímajú sa nápravné opatrenia. Výsledky marketingového oddelenia za rok 2016 sú prehľadne uvádzané v tabuľkách a grafoch.

Potencionálni zákazníci za rok 2016

2016	Počet reálne kontaktovaných potencionálnych zákazníkov	Počet reálne získaných zákazníkov	Cieľ	Meno firmy/získaného zákazníka
Január	10	0	1	
Február	15	1	1	xy1 profesionálne ručné náradie
Marec	58	2	1	xy2 - filtračné systémy; xy3 - brzdové systémy
Apríl	33	1	1	xy4 - automotive
Máj	48	0	1	
Jún	55	1	1	xy5 - registračné pokladne
Júl	36	0	1	
August	15	2	1	xy6 - automotive a priemysel, xy7 – výroba pojazdov
September	10	4	1	xy8 - výroba strojov, xy9 - ručné náradie, xy10 - kompresory, xy11 - výroba spotrebného tovaru
Október	30	4	1	xy12 - energetický sektor , xy13 - výroba, xy14 - automotive, xy15 - automotive
November	53	1	1	xy16 - výroba okien
December	5	0	1	
Vyhodnotenie roku 2016	368	16	12	



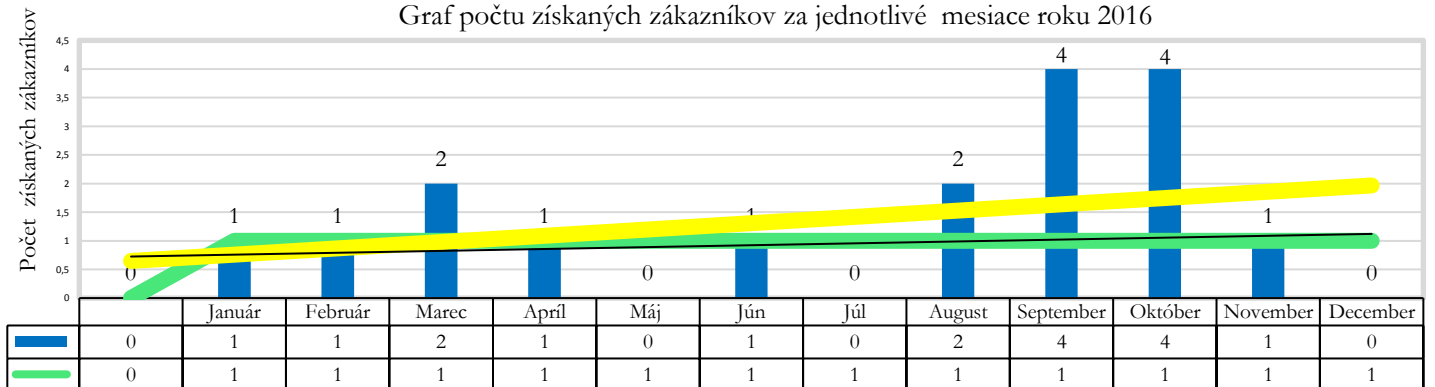
Počet získaných potencionálnych zákazníkov za rok 2016



Vyhodnotenie roku 2016



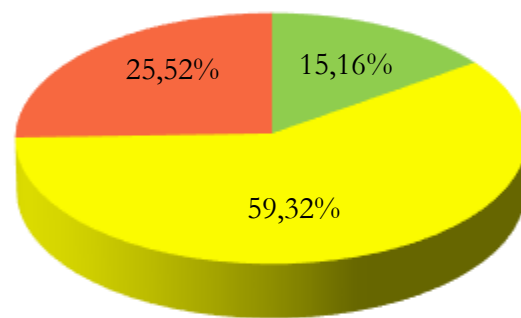
Graf počtu získaných zákazníkov za jednotlivé mesiace roku 2016



- Celkový objem nacených projektov za rok 2016 tvoril 44,42 mil. Eur (ročné tržby za projekt). Z toho boli potvrdené objednávky od zákazníkov a zároveň rozbehnuté zákazky v sume 6,73 mil. Eur ročne, čo tvorí 15,16%.

Potencionálne projekty z r. 2016		
CELKOM	44 417 479 €	44 417 479 €
Zrealizované	6 734 985 €	15,16%
Komunikujeme	26 347 603 €	59,32%
Zamietnuté/ neúspešné	11 334 891 €	25,52%

Zoznam zákazníkov, ktorých nové projekty boli prijaté v r. 2016		
Noví zákazníci (z oddelenia marketingu)		
Zákazník	Štát	priemysel
Xz1	Rakúsko	kompresory
Xz2	Slovensko	kompresory
Xz3	Maďarsko	profesionálne ručné náradie
Xz4	Taliansko	módny priemysel
Xz5	Taliansko	automobilový priemysel
Existujúci zákazníci		
Zákazník	Štát	priemysel
Zz1	Slovensko	kompresory
Zz2	Poľsko	automobilový priemysel
Zz3	Nemecko	automobilový priemysel
Zz4	Holandsko	poľnohospodárske stroje a energetika
Zz5	Nemecko	kozmetický priemysel
Zz6	Rakúsko	ochranné systémy, zámky
Zz7	USA	ropný priemysel
Zz8	Taliansko	stavebné a poľnohospodárske stroje
Zz9	Španielsko	ochranné systémy, zámky
Zz10	Česko	profesionálne ručné náradie
Zz11	Mexiko	profesionálne ručné náradie
Zz12	Taliansko	profesionálne ručné náradie



- Zrealizované
- Komunikujeme
- Zamietnuté/
neúspešné

6. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie

- Zdravie a bezpečnosť pri práci spolu so životným prostredím patria medzi najdôležitejšie hodnoty spoločnosti. Rešpektovanie životného prostredia a vôľu pokračovať v tomto vývoji dokazuje fakt, že v spoločnosti pracujú vysoko kvalifikovaní odborníci zodpovední za zdravie, bezpečnosť pri práci a životné prostredie.
- Viac ako 90 % odpadov sa recykluje alebo znova využíva, čím sa znižuje negatívny dopad na životné prostredie.
- Odborníci firmy neustále pracujú na zefektívnení využívania prírodných zdrojov. Teplo z výrobných procesov sa zároveň používa na vykurovanie v zimnom období priestorov firmy. Ďalším projektom na nasledujúci rok je inštalácia rekuperátorov tepla s cieľom využiť odpadového tepla z kompresorovej stanice na ohrev úžitkovej vody a vykurovanie kancelárskych priestorov.
- Spoločnosť je certifikovaná na systém environmentálneho manažérstva podľa STN EN ISO 14001:2005. V roku 2016 spoločnosť úspešne absolvovala recertifikačný audit.

7. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia

- Dlhodobý finančný majetok tvoria hlavne majetkové časti. Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. sa rozhodla každoročne prehodnocovať hodnotu **KNOW-HOW** znaleckým posudkom a na základe toho robiť korekcie v zaúčtovaní.
- Spoločnosť v roku 2016 upravila dobu odpisovania **dlhodobého hmotného majetku** podľa bežného opotrebenia strojov v oblasti práškovej metalurgii, čo malo za následok zmenu v ocenení zásob.

Základné ukazovatele spoločnosti / Company basic indicators	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Tržby z predaja výrobkov a služieb/ Revenues from products and services	7 530 838	10 837 904	13 008 904	17 100 702	19 851 567	24 301 141
Pridaná hodnota/ Production margin	2 278 774	2 540 839	3 737 531	6 512 635	8 385 368	8 254 949
EBITDA	1 267 547	1 469 702	2 259 169	4 150 215	5 626 297	5 477 587
Počet pracovníkov (priemerný evidenčný) / Number of employees (average registered)	77	83	100	142	170	142
Aktíva celkom/ Total assets	14 716 818	19 366 147	36 267 375	46 078 263	61 622 121	62 953 157
Vlastné imanie/ Equity	5 966 068	7 902 340	19 208 876	22 527 841	27 548 378	22 185 312
Základné imanie/ Registered capital	2 217 863	2 217 863	11 137 863	13 924 472	13 924 472	13 924 472
Hrubý zisk/ Gross profit	398 949	525 249	1 002 196	1 004 316	1 106 658	1 084 726
Čistý zisk/ Net profit	320 283	415 687	744 744	742 379	815 619	733 669
Rentabilita tržieb (%) / Profitability of revenues	4,3%	3,8%	5,7%	4,3%	4,1%	3,02%
Čistý zisk/ Základné imanie (%) / Net profit/ Registered capital (%)	14,4%	18,7%	6,7%	5,3%	5,9%	5,3%

Náklady na rozvoj spoločnosti / Costs for development	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Náklady na vzdelávanie zamestnancov / Cost of personnel training (EUR)	5 319	6 280	7 481	8 145	8 813	49 200	54 300
Náklady na výskum a vývoj / Costs of research and development (EUR)	191 148	195 200	340 865	361 241	464 152	980 000	960 500

Obchodné meno spoločnosti / Company name:	GEVORKYAN, s.r.o.
Sídlo / Seat:	Zvolenská cesta 14 Banská Bystrica 974 03
Deň vzniku / Day of establishment:	20.1.1997

Právna forma / Legal form:	Spoločnosť s ručením obmedzeným / Limited Liability Company
Predmet činnosti / Business activities :	Činnosť v oblasti práškovej metalurgie / Activities in the field of powder metallurgy

8. Riziká ďalšieho vývoja spoločnosti

- K dnešnému dňu neexistujú žiadne významné riziká, ktoré by mohli zásadne ohroziť fungovanie s.
- **SWOT** (*strengths, weaknesses, opportunities and threats*) analýza slabých a silných stránok spoločnosti, spolu s hodnotením potenciálnych ohrození a príležitostí, je súčasťou riadenia rizík firmy.
- Ohrozenia sú riadené analýzou rizík. Jeden z najúčinnějších nástrojov je **FMEA** (*Failure Mode and Effects Analysis*) na odhalenie rizík. Okrem toho má spoločnosť pravidelnú analýzu rizík jednotlivých procesov, ktoré sú rozpísané v kartách procesu, spolu s vyhodnotením rizika, nápravnými opatreniami a analýzou účinnosti nápravných opatrení.
- Financovanie prevádzky bolo rozložené na 3 rôzne financujúce banky. Každá z nich financovala svoju skupinu odberateľov/projektov.
- Pre zvýšenie eliminácie rizika výpadku v dodávkach základných materiálov pre výrobu bol realizovaný program diverzifikácie dodávateľov kovových práškov.
- Taktiež boli nainštalované záložné zdroje elektriny na riadiace jednotky CNC strojov.
- Pre zníženie rizika nezaplatenia faktúr zo strany odberateľov spoločnosť Gevorkyan, s.r.o. rozšírila spoluprácu s poisťovňami Coface a Euler Hermes na poistenie pohľadávok a analýzu obchodných partnerov.
- Rovnako boli rozšírené zmluvy na poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú našim vadným výrobkom.
- Po skončení účtovného obdobia 2016 nenastali udalosti osobitného významu, ktoré by si vyžadovali zverejnenie vo výročnej správe.
- Kódex o riadení spoločnosti je súčasťou etického kódexu, politiky kvality, ako aj príručky kvality. Etický kódex a politika kvality je verejne prístupná k nahliadnutiu na webovej stránke spoločnosti.

- Všetky informácie o metódach riadenia sú obsiahnuté v príručke kvality, ktorá tvorí významný interný dokument spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.

9. Prílohy



CERTIFICATE

TÜV SÜD Slovakia s.r.o.
Certification Body for Management Systems

Accredited by SNAS
Certificate on accreditation No. R-006

certifies that



GEVORKYAN, s.r.o.
Zvolenská cesta 14
SK – 974 03 Banská Bystrica
IČO: 36 017 205

has established and applies
an Environmental Management System for

**Development, production and sale of powder metallurgy parts.
Heat treatment.**

An audit was performed, Report No. **0181/20/16/E/AS/R1**

Proof has been furnished that the requirements
according to

STN EN ISO 14001:2005

are fulfilled. The certificate is valid until **2018-09-14**

Certificate Registration No. **E 0181-2**

Bratislava, 2016-06-19



TÜV SÜD Slovakia s.r.o.
Certification Body for Management Systems
Member of Group TÜV SÜD
Jašíkova 6, 821 03 Bratislava

UZPODv14 1

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve

zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Ć D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
IČO 3 6 0 1 7 2 0 5	<input checked="" type="checkbox"/> riadna	malá	Za obdobie od 0 1	2 0 1 6
SK NACE 2 5 . 5 0 . 0	<input type="checkbox"/> mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/> veľká	do 1 2	2 0 1 6
	<input type="checkbox"/> priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce od 0 1	2 0 1 5
			obdobie do 1 2	2 0 1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

G E V O R K Y A N , s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

 Ulica **Z v o l e n s k á c e s t a** Číslo **1 4**

 PSČ **9 7 4 0 3** Obec **B a n s k á B y s t r i c a**

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R O S B a n s k á B y s t r i c a
O d d . : S r o , v l o ž k a č . 4 1 0 1 / S

Telefónne číslo Faxové číslo

0 / 0 /


E-mailová adresa

Zostavená dňa:

1 5 . 0 5 . 2 0 1 7

Schválená dňa:

.

 Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
 

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1 Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	2 Netto	
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	001	74 482 385	62 953 157	
			11 529 228		61 622 121
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	002	49 912 795	38 595 021	
			11 317 774		42 484 672
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	003	14 544 381	10 915 230	
			3 629 151		14 476 485
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004			
	2. Softvér (013) - /073, 091A/	005	138 963	92 148	
			46 815		71 067
	3. Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	006	13 870 996	10 375 059	
			3 495 937		13 870 996
	4. Goodwill (015) - /075, 091A/	007			
	5. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	008	534 422	448 023	
			86 399		534 422
	6. Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	009			
	7. Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	010			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	011	33 120 760	27 014 137	
			6 106 623		25 760 533
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	012	100 000	100 000	
					100 000
	2. Stavby (021) - /081, 092A/	013	3 169 672	2 519 831	
			649 841		2 541 144
	3. Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	014	27 357 637	21 900 855	
			5 456 782		22 632 616

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1 Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	
4.	Pestovateľské celky (trvalých porastov (025) - /085, 092A/	015			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	016			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /069, 08X, 092A/	017			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	018	2 493 451		2 493 451
					486 773
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	019			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	020			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	021	2 247 654		665 654
			1 582 000		2 247 654
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podieľ v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	022			
2.	Podielové cenné papiere a podieľ s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	023			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podieľ (063A) - /096A/	024	2 247 654		665 654
			1 582 000		2 247 654
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	025			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	026			
8.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	027			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (085A, 069A,06XA) - /096A/	028			

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1 Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	2 Netto	
	II. Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	029			
	III. Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	030			
	10. Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	031			
	11. Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	032			
	II. Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	033	24 551 876	24 340 422	
			211 454		19 114 176
	B.I. Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	034	11 926 485	11 773 316	
			153 169		9 155 580
	B.I.1. Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035	1 255 466	1 255 466	
					1 231 204
	2. Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	036	5 808 936	5 808 936	
					4 688 319
	3. Výrobky (123) - /194/	037	4 862 053	4 708 884	
			153 169		3 236 027
	4. Zvieratá (124) - /195/	038	30	30	
					30
	5. Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	039			
	II. Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	040			
	B.II. Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	041			
	B.II.1. Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	042			

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			f	g	
			Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	043			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	044			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	045			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	046			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	047			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	048			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	049			
6.	Pohľadávky z deivátových operácií (373A, 376A)	050			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	051			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	052			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	053	9 254 168	9 195 883	
			58 285		9 919 903
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	054	8 899 417	8 841 132	
			58 285		8 281 178
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	055			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	056			

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	057	8 899 417		8 841 132
			58 285		8 281 178
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	058			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	059			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	060			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	061			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	062			
7.	Daňové pohľadávky a dolácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	063	313 731		313 731
					1 595 064
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	064			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	065	41 020		41 020
					43 661
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	066			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	067			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	068			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	069			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	070			

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1 Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	2 Netto	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	071	3 371 223	3 371 223	38 693
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	072	5 044	5 044	4 990
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	073	3 366 179	3 366 179	33 703
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	074	17 714	17 714	23 273
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	075			23 273
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	076	14 276	14 276	
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	077			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	078	3 438	3 438	
Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOĽU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	079	62 953 157	62 953 157	61 622 121
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	080	22 185 312	22 185 312	27 548 378
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	081	13 924 472	13 924 472	13 924 472
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	082	13 924 472	13 924 472	13 924 472
2.	Zmena základného imania +/- 419	083			
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	084			
A.II.	Emisné ážio (412)	085			
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	086	11 307 079	11 307 079	11 073 430
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	087	184 173	184 173	143 388
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	184 173	184 173	143 388
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	089			

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ 2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	090		
A.V.1.	Statutárne fondy (423, 42X)	091		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	092		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	093		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	094		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	095		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	096		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	097	-3 964 081	1 591 469
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	098	-3 964 081	1 591 469
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	099		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	733 669	815 619
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	39 375 401	32 623 574
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	20 157 588	13 423 599
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		279 918
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	18 222 060	8 141 213
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	449	5 027
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	1 680 177	4 973 998
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	254 902	23 443

Súvaha Úč POD 1 - 01		DIČ 2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO 3 6 0 1 7 2 0 5	
Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	4 746 642	5 018 056
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	9 094 948	2 352 049
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	2 049 009	2 083 002
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 049 009	2 083 002
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128	5 787 833	
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	123 164	163 017
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	82 274	27 257
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	14 590	78 170
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 038 078	603
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	100 712	65 451
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	67 712	65 451
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	33 000	
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	5 275 511	11 764 419
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /- /255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 392 444	1 450 169
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		12 952
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	1 347 671	1 437 217
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	44 773	

Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01	DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
---------------------------------------	-----	---------------------	-----	-----------------

Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	24 308 751	19 897 138
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	30 435 790	25 884 502
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	7 610	45 572
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	20 562 043	16 345 290
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	3 739 098	3 506 277
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	2 758 765	3 486 725
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	1 270 920	2 339 904
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	2 097 354	160 734
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r.14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	27 008 897	22 980 134
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	6 254	42 516
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	14 970 433	11 568 686
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	3 835 880	3 387 294
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	2 767 815	2 749 688
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	1 985 088	1 967 371
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		4 645
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	708 845	697 402
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	73 882	80 270
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	9 547	9 383
Č.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	2 326 471	2 739 922
G.1	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	2 326 471	2 739 922
Z.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	951 604	2 341 517
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	58 285	
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	2 082 608	141 128
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	3 426 893	2 904 368

Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01	DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
---------------------------------------	-----	---------------------	-----	-----------------

Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	8 254 949	8 385 368
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	17 889	189 212
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	15 571	679
XI.1	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		679
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	15 571	
XII.	Kurzové zisky (663)	42	2 292	188 338
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	26	195
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 360 056	1 986 922
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	-29 000	
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	2 097 408	1 491 735
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		1 491 735
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	2 097 408	
O.	Kurzové straty (563)	52	2 252	229 642
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	289 396	265 545

Výkaz ziskov a strát Úč POD 2 - 01	DIČ	2 0 2 0 0 8 5 6 0 6	IČO	3 6 0 1 7 2 0 5
---------------------------------------	-----	---------------------	-----	-----------------

Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	-2 342 167	-1 797 710
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	1 084 726	1 106 658
R	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	351 057	291 039
R.1	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	119 598	286 569
Ž	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	231 459	4 470
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	733 669	815 619

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o. a výboru pre audit:

Správa z auditu účtovnej závierky

Podmienený názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, s výnimkou možných účinkov záležitosti popísanej v bode 1 v odseku Základ pre podmienený názor a s výnimkou účinkov záležitosti popísaných v bodoch 2 a 3. v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

1. Nezúčastnili sme sa na inventúre zásob k 1. januáru 2016 a k 31. decembru 2016. V dôsledku povahy účtovných záznamov Spoločnosti sme neboli schopní inými audítorskými procedúrami získať dostatočné uistenie o existencii a úplnosti zásob v hodnote 9 156 tisíc eur k 1. januáru 2016 a 11 773 tisíc eur k 31. decembru 2016. Keďže stav zásob na konci a na začiatku účtovného obdobia ovplyvňuje výsledok hospodárenia a peňažné toky, neboli sme schopní určiť či sú potrebné úpravy hodnoty zásob k 1. januáru 2016 a 31. decembru 2016, výsledku hospodárenia za rok 2016 vykazaného vo výkaze ziskov a strát, stavu nerozdelených ziskov minulých období k 1. januáru 2016 a 31. decembru 2016 a čistých peňažných tokov z prevádzkovej činnosti vykazaných vo výkaze peňažných tokov.
2. Spoločnosť vykazuje v súvahe k 31. decembru 2016 dlhopisy „GEVORKYAN 2021“ vo výške 10 067 tisíc eur ako dlhodobý záväzok z vydaných dlhopisov (riadok 113 súvahy). Kvôli porušeniu kovenantu (limit finančného zadlženia na úrovni maximálne 55%) uvedené dlhopisy majú byť vykazané ako krátkodobé finančné výpomoci (riadok 140 súvahy). Z toho dôvodu je hodnota dlhodobého záväzku z vydaných dlhopisov nadhodnotená o 10 067 tisíc eur a hodnota krátkodobých finančných výpomocí je podhodnotená o rovnakú sumu k 31. decembru 2016.
3. Spoločnosť vykazuje v súvahe k 31. decembru 2016 ocenené práva v zostatkovej účtovnej hodnote 10 375 tisíc eur. Spoločnosť uvádza v poznámkach k účtovnej závierke, že opravná položka k oceneným právam je stanovená porovnaním zostatkovej účtovnej hodnoty ocenených práv na hodnotu určenú nezávislým znaleckým posudkom. Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 2 350 tisíc eur, ale porovnaním zostatkovej účtovnej hodnoty ocenených práv s hodnotou uvedenou v nezávislom znaleckom posudku by opravná položka mala byť vyššia o 3 674 tisíc eur a hodnota vlastného imania spoločnosti by mala byť nižšia o 3 674 tisíc eur k 31. decembru 2016.

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov („ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť*

audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 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“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Významná neistota súvisiaca so zásadou nepretržitého fungovania Spoločnosti

Upozorňujeme na bod 14 poznámok k účtovnej závierke súvisiaci s porušením určitých kovenantov týkajúcich sa úveru a dlhopisov. Schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti závisí od úspešnej realizácie obchodných plánov Spoločnosti, ako aj od dostupnosti zdrojov poskytnutých financujúcimi bankami a investormi. Tieto skutočnosti a podmienky, ako sú uvedené v bode 14 poznámok k účtovnej závierke, naznačujú existenciu významnej neistoty, ktorá môže vyvolať závažnú pochybnosť o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na bod 4b) poznámok k účtovnej závierke súvisiacej s významnými zmenami v životnosti strojov a zariadení.

Ďalej upozorňujeme na bod 20.1 poznámok k účtovnej závierke súvisiacej s úpravou významných rozdielov predchádzajúcich období v bežnom období.

Náš názor nie je vzhľadom na tieto skutočnosti modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Okrem záležitostí opísaných v časti *Základ pre podmienený názor a Významná neistota súvisiaca so zásadou nepretržitého fungovania Spoločnosti*, sme určili nižšie uvedené skutočnosti ako kľúčové záležitosti auditu komunikované v našom názore.

Svoje povinnosti uvedené v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy* sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Vykazovanie výnosov

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

Naše auditorské postupy zahŕňali posúdenie primeranosti účtovných zásad Spoločnosti v oblasti rozpoznávania tržieb a posúdenie súladu so Zákonom o účtovníctve. Zhodnotili sme a na príklade sme si prešli nastavenie

Tržby vo výške 10 790 tisíc eur vznikajú pri predaji produktov pre ďalšie spracovanie k tzv. kooperantom. Toto spracovanie je potrebné pre následný predaj produktov tretím stranám.

Spoločnosť presúva riziká a úžitky z produktov a vykazuje výnosy z ich predaja v momente ich presunu na kooperantov.

Vykazovanie výnosov sa radí ku kľúčovým záležitostiam auditu z dôvodu komplexnosti tržieb a komplexných kritérií ich rozpoznávania.

a efektívne fungovanie kľúčových kontrol v procese predaja.

Vykonalí sme analýzu tržieb na základe našej znalosti odvetvia osobitne pre externých zákazníkov a pre predaje kooperantom.

Pre obchody blízko ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sme overovali, že tržby boli zaúčtované v správnom účtovnom období. Vybrali sme vzorku predajov, ktorá obsahovala vystavené faktúry vyššej hodnoty blízko ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Overili sme súlad týchto predajov s predloženými zmluvami alebo inými podpornými dokumentami, ktoré preukazovali, kedy boli splnené povinnosti strán zúčastnených na obchode.

Na vzorke významných dobropisov vystavených po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sme taktiež overovali, či boli zaúčtované v správnom účtovnom období.

Získali sme potvrdenia od vybraných odberateľov k 31. decembru 2016 a odsúhlasili hodnoty s účtovnými záznamami Spoločnosti.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení Spoločnosti vo vzťahu k účtovným zásadám týkajúcich sa rozpoznávania tržieb, ktoré sú uvedené v bode 3.1) poznámok k účtovnej závierke, a či sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Opravná položka k ocenieľným právam

K 31. decembru 2016 bola zostatková účtovná hodnota ocenieľných práv v oblasti práškovej metalurgie a vstrekovania kovov vo výške 10 375 tisíc eur.

Ocenieľné práva boli obstarané vo forme nepeňažného vkladu do vlastného imania a boli ocenené na základe znaleckého posudku.

Účtovnou metódou Spoločnosti na výpočet zníženia hodnoty je porovnanie účtovnej hodnoty ocenieľných práv s hodnotou ocenieľných práv uvedenou v nezávislom znaleckom posudku k 31. decembru 2016.

Naše audítorské postupy zahŕňali posúdenie primeranosti účtovných zásad Spoločnosti v súvislosti s ocenieľnými právami a posúdenie súladu so Zákonom o účtovníctve.

Aby bolo možné overiť splnenie podmienky prvotného zaúčtovania, skontrolovali sme odborné stanoviská, na základe ktorých boli ocenieľné práva vykázané v účtovnej závierke Spoločnosti.

Na určenie správnosti účtovnej hodnoty ocenieľných práv sme skontrolovali znalecký posudok vypracovaný nezávislým znalcom k 31. decembru 2016.

Opravná položka k ocenieľným právam sa radí ku kľúčovým záležitostiam auditu z dôvodu zložitosti, významného úsudku manažmentu a závislosti na budúcom vývoji podnikania.

Pri našich audítorských postupoch sme využili prácu našich odborníkov na oceňovanie, aby sme podporili naše posúdenie predpokladov a metód, ktoré použil nezávislý znalec pri hodnotení modelu, ktorý počíta hodnotu ocenieľných práv. Okrem toho sme preskúmali očakávané miery rastu a súvisiace očakávané budúce peňažné toky.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení Spoločnosti v súvislosti s účtovnými zásadami týkajúcimi sa ocenieľných práv, ktoré sú uvedené v bode 3.a) poznámok k účtovnej závierke, a či sú v súlade so Zákomom o účtovníctve.

Súlada s dlhovými kovenantami

K 31. decembru 2016 bola účtovná hodnota dlhu (dlhopisy a úvery), pri ktorých musí Spoločnosť spĺňať kovenanty, vo výške 34 032 tisíc eur. Detaily sú uvedené v bode 14 poznámok k účtovnej závierke.

Dlhodobé úvery, krátkodobé úvery a dlhopisy sa vykazujú v nominálnej hodnote. Ako krátkodobé sa vykazujú aj časti dlhodobých úverov a dlhopisov, ktoré sú splatné do jedného roka od dátumu zostavenia účtovnej závierky a tiež dlhodobé úvery a dlhopisy, pri ktorých spoločnosť nespĺňa kovenanty ku dňu účtovnej závierky.

Z dôvodu významnosti zostatku dlhopisov a bankových úverov, pri ktorých Spoločnosť musí spĺňať kovenanty, považujeme túto skutočnosť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňali posúdenie správnosti účtovných zásad Spoločnosti v súvislosti s dlhodobými úvermi, krátkodobými úvermi a dlhopismi a posúdenie súladu so Zákomom o účtovníctve.

Získali sme potvrdenia od bánk, investorov, a Centrálného depozitára cenných papierov k 31. decembru 2016 a odsúhlasili hodnoty s účtovnými záznamami Spoločnosti.

Preskúmali sme úverové zmluvy a emisné podmienky dlhopisov, aby sme sa uistili, že všetky kovenanty boli zohľadnené pri hodnotení dodržiavania dlhových kovenantov Spoločnosti.

Prepočítali sme súlad s dlhovými kovenantami ku dňu účtovnej závierky.

Posúdili sme tiež primeranosť zverejnení Spoločnosti v súvislosti s účtovnými zásadami týkajúcimi sa dlhodobých úverov, krátkodobých úverov a dlhopisov uvedených v bode 3.g) poznámok k účtovnej závierke, či sú v súlade so Zákomom o účtovníctve, a primeranosť zverejnení Spoločnosti, pokiaľ ide o dodržiavanie dlhových kovenantov ako je uvedené v bode 14.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci k 31. decembru 2015 vykonal iný auditor, ktorý 30. júna 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 24. apríla 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 24. apríla 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme spoločnosti neposkytli žiadne iné služby.

20. júna 2017
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 996