

KOVAL SYSTEMS A.S.; KRÍŽNA 950/10, 018 61 BELUŠA

Výročná správa 2016

KOVAL SYSTEMS a.s.

Výročná správa vyhotovená podľa § 20 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve
v znení neskorších predpisov

Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctve.

Táto výročná správa podlieha tiež overeniu audítorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Táto výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jeho cestou aj do zbierky listín obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23b ods. 4 zákona o účtovníctve.

Obsah výročnej správy:

- 1) Identifikačné údaje
- 2) Povinné informácie
- 3) Ďalšie informácie
- 4) Povinné prílohy
- 5) Ďalšie prílohy

1) Identifikačné údaje – základné informácie

Obchodné meno:	Koval Systems a.s.
IČO:	31602029
DIČ:	2020441676
IČ DPH:	SK2020441676
Adresa sídla:	Krížna 950/10, 018 61 Beluša
Obchodný register:	Obchodný register Okresného súdu Trenčín, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10531/R
Predseda predstavenstva:	Ing. Eduard Koval
Člen predstavenstva:	Ing. Ján Michálek
Webové sídlo spoločnosti, mail:	www.kovalsystems.com ; mail: sales@kovalsystems.com

Štatutárnym orgánom spoločnosti Koval Systems, a.s. je predstavenstvo, ktorého členmi sú:
Ing. Eduard Koval, predseda predstavenstva
Ing. Ján Michálek, člen predstavenstva

Kontrolným orgánom je dozorná rada v zložení:
JUDr. Stanislav Rojko, člen
Ing. Róbert Drevenák, člen
Ing. Milan Gergel, člen

Základné imanie spoločnosti tvorí 1093 akcií v listinnej podobe. Menovitá hodnota 1 akcie je 34 EUR.

Činnosť spoločnosti upravujú Stanovy spoločnosti.

Výkonný manažment spoločnosti:

Ing. Eduard Koval, majoritný akcionár, predseda predstavenstva

Ing. Ján Michálek, člen predstavenstva, riaditeľ úseku predaja, stratégie a marketingu

Ing. Pavol Januš, výkonný riaditeľ

Ing. Branislav Jenčo, finančný riaditeľ

Ing. Ľubomír Kerul', riaditeľ úseku výroba a logistika

Ing. Milan Gergel, riaditeľ technického úseku

Všetci členovia vedenia majú vysokoškolské vzdelanie, viacročné praktické a odborné skúsenosti zodpovedajúce vykonávanej funkcii.

Identifikačné údaje – doplňujúce informácie

Výsledok hospodárenia 2016	Zisk 455 955 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	37 162 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	7 432 EUR
Priemerný počet zamestnancov	252
Hlavná činnosť	Výroba bezpečnostnej techniky

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok, končiaci 31.12.2016. Spoločnosť nemá odštepny závod ani organizačnú zložku v tuzemsku, ani v zahraničí. Spoločnosť nevlastní obchodný podiel v inej spoločnosti. Spoločnosť nie je vlastnená inou spoločnosťou.

2) Povinné informácie

a) Informácie o vývoji účtovnej jednotky

Spoločnosť Koval Systems, a.s. so sídlom v Beluši okres Púchov bola založená dňa 11.2.1994 pod pôvodným názvom EK, s.r.o.. Zápis do Obchodného registra vykonal okresný súd v Trenčíne dňa 3.3.1994. Súčasný názov spoločnosti Koval Systems, a.s. bol zapísaný do Obchodného registra dňa 21.5.2008.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Po zohľadnení pomeru vlastného imania a záväzkov je zrejmé, že účtovná jednotka sa podľa ustanovení Obchodného zákonníka §§ 67a až 67k, nenachádza v kríze. Ukazovateľ krízy je vo výške 0,70 (VI 7296840 EUR/ záv. 10392067 EUR).

Existencia firmy vychádza z potrieb slovenského trhu s bankovou technikou, ktorý firma obsadzuje zhruba v 40% celkového objemu, pričom výroba jednotlivých bankových zariadení je spojená s vlastným vývojom. Kvalitu produkcie zabezpečuje vysokokvalifikovaný kolektív pracovníkov.

Výrobná a obchodná činnosť bola v r. 2016 zhrnutá v týchto základných projektoch:

- výroba pokladničnej techniky
- výroba trezorovej techniky
- výroba bankovej organizačnej techniky
- výroba mechanických a mechatronických bezpečnostných systémov
- výstavba komplexných archívnych miestností
- výroba a montáž kovových stavebných prvkov
- výroba výrobkov z plastov
- výroba výrobkov pre automatizáciu procesov

SÚVAHA

Vybrané ukazovatele o majetku a záväzkoch

STRANA AKTÍV SÚVAHY (netto aktíva v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
MAJETOK SPOLU	19027724	20053872
A. Neobežný majetok	9868069	10841168
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok	68949	67823
A.II Dlhodobý hmotný majetok	9799120	10773345
A.III Dlhodobý finančný majetok		
B. Obežný majetok	9122956	9161103
B.I Zásoby	3542764	3641055
B.II Dlhodobé pohľadávky	5868	4558
B.III Krátkodobé pohľadávky	5542855	5486340
B.IV Krátkodobý finančný majetok		
B. V Finančné účty	31469	29150
C. Časové rozlíšenie	36699	51601

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	19027724	20053872
A. Vlastné imanie	7296840	6841092
A.1 Základné imanie	37162	37162
A.II Emisné ážio		
A.III Ostatné kapitálové fondy	334484	334484
A.IV Zákonne rezervné fondy	7432	7432
A.V Ostatné fondy zo zisku	1024548	1024548
A.VI Oceňovacie rozdiely z precenenia	-207	
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	5437466	4041272
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	455955	1396194
B. Záväzky	10392067	11479458
B.I Dlhodobé záväzky	4130711	6094915
B.II Dlhodobé rezervy		

B.III Dlhodobé bankové úvery	66660	266664
B. IV Krátkodobé závazky	2867457	2607014
B.V Krátkodobé rezervy	187534	176039
B.VI Bežné bankové úvery	3139705	2334826
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci		
C. Časové rozlíšenie	1338817	1733322

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným a prenajatým dlhodobým hmotným majetkom. Dlhodobý hmotný majetok je opotrebovaný (oprávky/OC) na 52,69 %.

Dlhodobý nehmotný majetok predstavuje najmä softvér. Opravná položka k dlhodobému majetku nebola tvorená.

V porovnaní s minulým rokom celkový majetok mierne klesol na 19027724 EUR. Najvýznamnejší pokles zaznamenal neobežný majetok na 9868069 EUR z dôvodu poklesu dlhodobého hmotného majetku, čo bolo spôsobené vyššími odpismi a vyradením už nepotrebného majetku. Obežný majetok zaznamenal mierny pokles na hodnotu 9122956 EUR, čo bolo spôsobené miernym poklesom zásob. Krátkodobé pohľadávky mierne vzrástli na 5542855 EUR. Výraznejší pokles zaznamenalo časové rozlíšenie na hodnotu 36699 EUR.

Komentár k súvahe - pasíva:

Celé základné imanie spoločnosti v sume 37162 EUR zapísané v obchodnom registri je splatené. Vlastné imanie spoločnosti je v sume 7296840 EUR, celkové záväzky sú v sume 10392067 EUR, z čoho vyplýva ukazovateľ finančnej stability podniku vo výške 70,21 %. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Krátkodobé rezervy v sume 187534 EUR sú najmä – rezerva na nevyčerpané dovolenky a s tým súvisiace sociálne a zdravotné poistenie.

Vlastné imanie vzrástlo na hodnotu 7296840 EUR z dôvodu nárastu výsledku hospodárenia minulých rokov. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie výraznejšie klesol na 455955€. Celkové záväzky mierne poklesli na hodnotu 10392067 EUR, čo bolo spôsobené najmä výrazným poklesom dlhodobých záväzkov na hodnotu 4130711 EUR. Na druhej strane mierne vzrástli krátkodobé záväzky na hodnotu 2867457 EUR, čo bolo spôsobené objednávkami súvisiacimi s rozpracovanými zákazkami na konci roka. V roku 2016 spoločnosť zaznamenala nárast čerpania bankových úverov na hodnotu 3206365 EUR, čo súviselo s posunutím splatnosti zákazkového úveru na január 2017. Výnosy budúcich období zaznamenali pokles na hodnotu 1338817 EUR, čo bolo spôsobené postupným rozpúšťaním dotácií na technológie do výnosov.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT **Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia**

(údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
ČISTÝ OBRAT	15031372	16526487
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	15768426	18835061
I. Tržby z predaja tovaru	36985	34381

II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	8910531	10080313
III. Tržby z predaja služieb	6083856	6411793
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	-42629	875104
V. Aktivácia	106289	121903
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	328516	660832
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	344878	650735
Náklady na hospodársku činnosť spolu	14938729	16846706
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	19677	26202
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	5104398	5478356
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	4065926	6054606
E. Osobné náklady	3676608	3400812
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	1800545	1265826
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	129710	469687
I. Opravné položky k pohľadávkam	21342	25847
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	93743	97491
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	829697	1988355
Výnosy z finančnej činnosti	3831	10664
Náklady na finančnú činnosť	238745	227485
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-234914	-216821
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	594783	1771534
Daň z príjmov splatná	140345	376163
Daň z príjmov odložená	-1517	-823
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	455955	1396194

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Čistý obrat spoločnosti klesol na hodnotu 15031372 EUR. Pokles obratu súvisí najmä s poklesom tržieb z predaja vlastných výrobkov a služieb. Vzhľadom na rozsah a komplexnosť nových projektov sa spoločnosti nepodarilo zahájiť sériovú výrobu vo všetkých projektoch, čo je zároveň prísľubom na rok 2017, kedy by sa mala väčšina nových projektov preklopiť do sériovej výroby. Napriek získaniu viacerých nových zákazníkov sa spoločnosti nepodarilo. Mierny nárast zaznamenali tržby z predaja tovaru na 36985 EUR, ale vzhľadom na celkový obrat je hodnota nevýznamná. Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu výraznejšie klesli na 328516 EUR. Oproti minulému roku sme neobstarávali toľko technológií, ktoré sme následne predali leasingovej spoločnosti a potom ich prenajali formou finančného leasingu.

S poklesom tržieb súvisí aj pokles nákladov na hospodársku činnosť na hodnotu 14938729. Osobné náklady vzrástli na hodnotu 3676608 EUR z dôvodu vyššieho počtu pracovníkov. Priemerná mzda pracovníkov dosiahla hodnotu 894 EUR, čo zhruba kopíruje priemernú mzdu v odvetví. Odpisy dlhodobého majetku významne vzrástli na hodnotu 1800545 EUR, čo bolo spôsobené najmä zaradením nových stavieb do používania. Pokles tržieb spôsobil pokles výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti, ktorý dosiahol hodnotu 829697 EUR. Strata z finančnej činnosti mierne vzrástla na -234914 EUR v dôsledku vyšších platených úrokov z leasingov a úverov na výrobné technológie. Celkový hospodársky výsledok za účtovné obdobie dosiahol hodnotu 455955 EUR.

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne významné následné udalosti (do dňa podpísania výkazov účtovnej závierky).

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky.

Vo roku 2016 sa spoločnosti podarilo dohodnúť a zazmluvniť viacero významných zákaziek od nových zákazníkov na nové typy výrobkov. Pomalší nábeh výroby nových výrobkov spôsobil pokles objemu výroby a tým aj nižšie tržby a hospodársky výsledok.

V súčasnosti sú takmer všetky projekty pripravené na presun do sériovej výroby, čo je predpoklad na zvýšenie tržieb v roku 2017.

V nasledujúcich rokoch bude spoločnosť pokračovať v nastúpenom trende optimalizácie nákladov s využitím nových technologických zariadení, ktoré sú čiastočne financované z Eurofondov. Z dôvodu udržania konkurencieschopnosti, bude spoločnosť pokračovať vo výskume a vývoji nových výrobkov. Vďaka obnovenému produktovému portfóliu spoločnosť predpokladá získanie viacerých významných zákaziek, čo by sa malo prejavovať na raste tržieb a hospodárskeho výsledku. Reálne sa dá predpokladať, že spoločnosť v budúcom roku výraznejšie prekoná tržby z roku 2016 a dosiahne aj vyšší hospodársky výsledok. Nárast tržieb spoločnosť predpokladá najmä na trhoch Európskej únie.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – O uvedených nákladoch nebolo počas účtovného obdobia účtované, výskum a vývoj spoločnosť vykonáva v rámci objednávok od zákazníkov.

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky – Počas účtovného obdobia neboli účtovnou jednotkou nadobúdané vlastné akcie, obchodné podiely ani akcie iných spoločností.

f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Spoločnosť vytvorila za rok 2016 účtovný zisk po zdanení vo výške 455955 EUR. Rezervný fond je už vytvorený v maximálnej výške podľa Stanov spoločnosti. Preto na valné zhromaždenie bude predložený návrh na nasledovné použitie zisku – preúčtovanie na účet 428-Nerozdelený zisk minulých rokov.

g) Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – K uvedenej informácii nemá spoločnosť náplň.

h) Informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí, ani nie je registrovaná pre účely DPH v inom štáte EU.

i) Informácie o ročnej správe o platbách orgánom verejnej moci (§ 20 ods. 2 zákona o účtovníctve) – K uvedenej informácii nemá spoločnosť náplň.

j) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)

Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík.

k) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.

l) Subjekt verejného záujmu (§ 20 ods. 9 až 14 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť nie je subjektom verejného záujmu tak, ako ho definuje § 2 ods. 14 zákona o účtovníctve (napr. emitent cenných papierov na regulovanom trhu, banka, poisťovňa, obchodník s cennými papiermi, subjekt kolektívneho investovania).

3) Ďalšie informácie

➤ Ľudské zdroje:

Priemerný počet pracovníkov v roku 2016 vzrástol na 252 osôb. Pomer robotníkov voči THP sa oproti minulému roku zhoršil. Ťažisko práce robotníkov je vo výrobe bezpečnostnej techniky.

Zamestnanci	Priemerný počet osôb	
	2016	2015
Robotníci	143	158
THP	109	84
Spolu	252	242
Priemerný zárobok	894	880

➤ ISO normy kvality alebo iné certifikáty a osvedčenia:

V roku 2002 spoločnosť získala certifikát systému riadenia kvality výroby v zmysle normy ISO 9001/2000. Audit v ďalších rokoch potvrdil platnosť certifikátu pre nasledujúce obdobie.

Spoločnosť vlastní certifikát AQAP 2110, na základe ktorého spĺňa kvalitatívne požiadavky NATO pre výrobu mechanických a technických zábranných prostriedkov, bezpečnostnej a archívnej techniky.

Spoločnosť má zavedený a používa systém environmentálneho manažérstva v súlade s normou ISO 14001 : 2004.

➤ Spoločnosť si včas plní svoje daňové záväzky voči štátu a záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni

➤ Podľa § 67a Obchodného zákonníka spoločnosť nie je v kríze ani jej nehrozí úpadok

- Spoločnosť má spracovanú transferovú dokumentáciu podľa § 18/1 ZDP

4) Povinné prílohy

Prílohou tejto výročnej správy sú:

Účtovná závierka spoločnosti za rok 2016 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)
Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2016

5) Ďalšie prílohy

- **Vybrané analytické finančné ukazovatele:**

EBITDA $594783 + 215373 + 1800545 = 2610701$

Stupeň zadlženosti $10392067 / 17688907 = 0,587$

Rentabilita tržieb $455955 / 15768426 = 0,029$

Rentabilita aktív $(455955 + (215373 * 0,78)) / 19027724 = 0,033$

Rentabilita vlastného kapitálu $455955 / 7296840 = 0,062$

Obrat zásob $15768426 / 3542764 = 4,451$

Okamžitá likvidita $(31469 + 25712) / 2867457 = 0,02$

Pohotovú likviditu $(9122956 - 3542764) / 2867457 = 1,946$

Bežná likvidita $9122956 / 2867457 = 3,182$

- **Hlavní odberatelia:**

Slovenská pošta, a.s. – banková technika, triediace linky na balíky, postboxy

KBA-Sheetfed Solutions AG & Co. KG Nemecko – komponenty do tlačiarenských strojov

Diebold Hungary Self-Service Solutions Ltd. Maďarsko - UL trezory do bankomatov

KOVAL SYSTEMS, s.r.o. ČR – banková technika, archívy

Slovenská sporiteľňa, a. s. – banková technika

Scheidt&Bachmann GmbH Nemecko – komponenty na parkovacie systémy

Schindler Dunajská Streda a.s. – komponenty do výťahov

- **Hlavní dodávatelia:**

KLIMEX Hutnícky materiál s.r.o. – hutnícky materiál

Shanxi Tongyuan Industry Group Co., Ltd. Čína – hutnícky materiál

KBA - Sheetfed Solutions AG & Co. KG Nemecko – ventilátory do tlačiarenských strojov

RAVEN a.s. – hutnícky materiál

Stredoslovenská energetika, a. s. - elektrina

Ing. Peter Šimonovič – KOVEX – hutnícky materiál

➤ **Zoznam akcionárov :**

Ing. Eduard Koval 36140 akcií 97,25%

Mgr. Andrea Kovalová 1022 akcií 2,75%

Ing. Eduard Koval



Ing. Ján Michálek

