

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

Výročná správa 2017

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 ; e-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 Keruľ, 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 2017	Zisk 370 580 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	37 162 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	7 432 EUR
Priemerný počet zamestnancov	255
Hlavná činnosť	Výroba bezpečnostnej techniky

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok, končiaci 31.12.2017. 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 0,76 (VI 7667420 EUR/ záv. 10126094 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. 2017 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 2017	ROK 2016
MAJETOK SPOLU	19662985	19027724
A. Neobežný majetok	8600872	9868069
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok	59700	68949
A.II Dlhodobý hmotný majetok	8541172	9799120
A.III Dlhodobý finančný majetok		
B. Obežný majetok	11010984	9122956
B.I Zásoby	4619928	3542764
B.II Dlhodobé pohľadávky	8599	5868
B.III Krátkodobé pohľadávky	6357437	5542855
B.IV Krátkodobý finančný majetok		
B. V Finančné účty	25020	31469
C. Časové rozlíšenie	43019	36139

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2017	ROK 2016
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	19662985	19027724
A. Vlastné imanie	7667420	7296840
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	5893214	5437466
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	370580	455955
B. Záväzky	10126094	10392067
B.I Dlhodobé záväzky	3078070	4130711
B.II Dlhodobé rezervy		

B.III Dlhodobé bankové úvery		66660
B. IV Krátkodobé závazky	3479795	2867457
B.V Krátkodobé rezervy	212403	187534
B.VI Bežné bankové úvery	3355826	3139705
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci		
C. Časové rozlíšenie	1869471	1338817

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným a prenájatým dlhodobým hmotným majetkom. Dlhodobý hmotný majetok je opotrebovaný (oprávky/OC) na 59,48 %.

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

V porovnaní s minulým rokom celkový majetok mierne stúpol na 19662985 EUR. Významný pokles zaznamenal neobežný majetok na 8600872 EUR z dôvodu poklesu dlhodobého hmotného majetku, čo bolo spôsobené vyššími odpismi a vyradením už nepotrebného majetku. Obežný majetok zaznamenal výraznejší nárast na hodnotu 11010984 EUR, čo bolo spôsobené nárastom zásob na 4619928 EUR a krátkodobých pohľadávok na hodnotu 6357437 EUR. Výraznejšie vzrástlo aj časové rozlíšenie na hodnotu 43019 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 7667420 EUR, celkové záväzky sú v sume 10126094 EUR, z čoho vyplýva ukazovateľ finančnej stability podniku vo výške 75,72 %. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Krátkodobé rezervy v sume 212403 EUR sú najmä – rezerva na nevyčerpané dovolenky a s tým súvisiace sociálne a zdravotné poistenie.

Vlastné imanie vzrástlo na hodnotu 7667420 EUR z dôvodu nárastu výsledku hospodárenia minulých rokov. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie klesol na 370580€. Celkové záväzky mierne poklesli na hodnotu 10126094 EUR, čo bolo spôsobené najmä výrazným poklesom dlhodobých záväzkov na hodnotu 3078070 EUR. Na druhej strane výraznejšie vzrástli krátkodobé záväzky na hodnotu 3355826 EUR, čo bolo spôsobené objednávkami súvisiacimi s rozpracovanými zákazkami na konci roka. V roku 2017 spoločnosť zaznamenala mierny nárast čerpania bankových úverov na hodnotu 3355826 EUR, čo súviselo s navýšením limitu kontokorentného úveru. Výnosy budúcich období zaznamenali výraznejší nárast na hodnotu 1869471 EUR, čo bolo spôsobené zaúčtovaním predpisu novej dotácie z fondov EU na nákup nových výrobných technológií.

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

(údaje v celých eurách)	ROK 2017	ROK 2016
ČISTÝ OBRAT	15085895	15031372
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	16864571	15768426
I. Tržby z predaja tovaru	61031	36985

II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	11740975	8910531
III. Tržby z predaja služieb	3283889	6083856
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	1039267	-42629
V. Aktivácia	65582	106289
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	323722	328516
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	350105	344878
Náklady na hospodársku činnosť spolu	16174873	14938729
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	52454	19677
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	6807462	5104398
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	3283526	4065926
E. Osobné náklady	4025904	3676608
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	1736954	1800545
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	99988	129710
I. Opravné položky k pohľadávkam	21342	21342
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	91946	93743
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	689698	829697
Výnosy z finančnej činnosti	701	3831
Náklady na finančnú činnosť	211608	238745
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-210907	-234914
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	478791	594783
Daň z príjmov splatná	110943	140345
Daň z príjmov odložená	-2732	-1517
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	370580	455955

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Čistý obrat spoločnosti mierne vzrástol na hodnotu 15085895 EUR. Nárast obratu súvisí najmä s rastom tržieb z predaja vlastných výrobkov na hodnotu 11740975 EUR. Tržby z predaja služieb výraznejšie poklesli na 3283889 EUR. Vzhľadom na rozsah a komplexnosť nových projektov sa spoločnosti nepodarilo zahájiť sériovú výrobu vo všetkých projektoch, čo je zároveň prísľubom na rok 2018, kedy by sa mala väčšina nových projektov preklopiť do sériovej výroby. Výraznejší nárast zaznamenali tržby z predaja tovaru na 61031 EUR, ale vzhľadom na celkový obrat je hodnota nevýznamná. Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu mierne klesli na 323722 EUR. V minulom roku sme neobstarávali technológie, ktoré by sme následne predali leasingovej spoločnosti a potom ich prenajali formou finančného leasingu.

Náklady na hospodársku činnosť výraznejšie vzrástli na hodnotu 16174873 EUR. Súvisí to najmä s vyššou spotrebou materiálu. Osobné náklady vzrástli na hodnotu 4025904 EUR z dôvodu vyššieho počtu pracovníkov a nárastu miezd. Priemerná mzda pracovníkov dosiahla hodnotu 922 EUR, čo zhruba kopíruje priemernú mzdu v odvetví. Odpisy dlhodobého majetku mierne klesli na hodnotu 1736954 EUR, čo bolo spôsobené najmä doodpisovaním niektorých zariadení. Napriek miernemu nárastu tržieb, výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti klesol na hodnotu 689698 EUR, čo súvisí s vyššou materiálovou náročnosťou významných zákaziek. Strata z finančnej činnosti mierne klesla na -210907 EUR

v dôsledku nižších platených úrokov z leasingov a úverov na výrobné technológie. Celkový hospodársky výsledok za účtovné obdobie dosiahol hodnotu 370580 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.

V roku 2017 sa spoločnosti podarilo dohodnúť a zazmluvniť viacero významných zákaziek od nových zákazníkov na nové typy výrobkov. Záujem zákazníkov o nové výrobky spôsobil nárast objemu výroby a tým aj vyššie tržby, ale vzhľadom na vyššiu nákladovú náročnosť hospodársky výsledok mierne klesol.

V súčasnosti sú takmer všetky projekty pripravené na presun do sériovej výroby, čo je predpoklad na zvýšenie tržieb v roku 2018.

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 2017 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 2017 účtovný zisk po zdanení vo výške 370580 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 2017 vzrástol na 255 osôb. Pomer robotníkov voči THP sa oproti minulému roku zhoršil. Ťažisko práce robotníkov je vo výrobe bezpečnostnej techniky.

Zamestnanci	Priemerný počet osôb	
	2017	2016
Robotníci	143	143
THP	112	109
Spolu	255	252
Priemerný zárobok	922	894

➤ **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 2017 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)
Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2017

5) Ďalšie prílohy

➤ Vybrané analytické finančné ukazovatele:

EBITDA $478791 + 173922 + 1736954 = 2389667$

Celková zadlženosť $10126094 / 19662985 = 0,515$

Rentabilita tržieb $370580 / 16864571 = 0,022$

Rentabilita aktív $(370580 + (173922 * 0,79)) / 19662985 = 0,026$

Rentabilita vlastného kapitálu $370580 / 7667420 = 0,048$

Obrat zásob $16864571 / 4619928 = 3,650$

Okamžitá likvidita $(25020 + 144174) / 3479795 = 0,049$

Pohotovú likviditu $(11010984 - 4619928) / 3479795 = 1,837$

Bežná likvidita $11010984 / 3479795 = 3,164$

➤ Hlavní odberatelia:

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

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

Vanderlande Industries B.V. Holandsko – letiskové dopravné pásy

Schindler Dunajská Streda a.s. – komponenty do výťahov

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

Vertiv Slovakia, a.s., AC Power & Thermal Management – kovové panely

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

Slovenská sporiteľňa, a. s. – banková technika

Scheidt&Bachmann GmbH Nemecko – komponenty na parkovacie systémy

➤ Hlavní dodávatelia:

ALFUN ,s.r.o. – hutnícky materiál

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

RAVEN a.s. – hutnícky materiál

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

Stredoslovenská energetika, a. s. - elektrina

Stolárstvo Sovík, s.r.o. – palety, drevo

Ferona Slovakia, a.s. – hutnícky materiál

➤ **Zoznam akcionárov :**

Ing. Eduard Koval 36140 akcií 97,25%

Mgr. Andrea Kovalová 1022 akcií 2,75%

Ing. Eduard Koval



Ing. Ján Michálek

