

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

Výročná správa 2018

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, riaditeľ logistiky
Ing. Branislav Jenčo, finančný riaditeľ
Ing. Ľubomír Kerul', riaditeľ výroby
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 366 573 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	37 162 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	7 432 EUR
Priemerný počet zamestnancov	262
Hlavná činnosť	Výroba bezpečnostnej techniky

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok, končiaci 31.12.2018. 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 0,81 (VI 8033993 EUR/ záv. 9893672 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. 2018 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 2018	ROK 2017
MAJETOK SPOLU	19424535	19662985
A. Neobežný majetok	8180829	8600872
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok	47918	59700
A.II Dlhodobý hmotný majetok	8132911	8541172
A.III Dlhodobý finančný majetok		
B. Obežný majetok	11203294	11010984
B.I Zásoby	4116491	4619928
B.II Dlhodobé pohľadávky	7412	8599
B.III Krátkodobé pohľadávky	7037581	6357437
B.IV Krátkodobý finančný majetok		
B. V Finančné účty	41810	25020
C. Časové rozlíšenie	40293	43019

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2018	ROK 2017
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	19424535	19662985
A. Vlastné imanie	8033993	7667420
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		
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	6263794	5893214
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	366573	370580
B. Záväzky	9893672	10126094
B.I Dlhodobé záväzky	2297274	3078070
B.II Dlhodobé rezervy		

B.III Dlhodobé bankové úvery	476035	
B. IV Krátkodobé záväzky	2774204	3479795
B.V Krátkodobé rezervy	242208	212403
B.VI Bežné bankové úvery	4103951	3355826
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci		
C. Časové rozlíšenie	1496870	1869471

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným a prenajatým dlhodobým hmotným majetkom. Dlhodobý hmotný majetok je opotrebovaný (oprávky/OC) na 63,62 %.

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

V porovnaní s minulým rokom celkový majetok mierne poklesol na 19424535 EUR. Významnejší pokles zaznamenal neobežný majetok na 8180829 EUR z dôvodu poklesu dlhodobého nehmotného a hmotného majetku, čo bolo spôsobené vyššími odpismi a vyradením už nepotrebného majetku. Obežný majetok zaznamenal mierny nárast na hodnotu 11203294 EUR, čo bolo spôsobené nárastom krátkodobých pohľadávok na hodnotu 7037581 EUR. Zásoby klesli na hodnotu 4116491 EUR z dôvodu výraznejšieho poklesu nedokončenej výroby. Časové rozlíšenie mierne pokleslo na hodnotu 40293 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 8033993 EUR, celkové záväzky sú v sume 9893672 EUR, z čoho vyplýva ukazovateľ finančnej stability podniku vo výške 81,20 %. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Krátkodobé rezervy v sume 242208 EUR sú najmä – rezerva na nevyčerpané dovolenky a s tým súvisiace sociálne a zdravotné poistenie.

Vlastné imanie vzrástlo na hodnotu 8033993 EUR z dôvodu nárastu výsledku hospodárenia minulých rokov. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie mierne klesol na 366573€. Celkové záväzky mierne klesli na hodnotu 9893672 EUR, čo bolo spôsobené najmä výrazným poklesom dlhodobých záväzkov na hodnotu 2297274 EUR. Výraznejší pokles zaznamenali aj krátkodobé záväzky na hodnotu 2774204 EUR, čo súvisí s vyšším počtom uhradených faktúr ku koncu roka. V roku 2018 spoločnosť zaznamenala nárast čerpania bankových úverov na hodnotu 4579986 EUR, čo súviselo s navýšením limitu kontokorentného úveru, čerpaním investičného úveru na technológie a revolvingového úveru na zákazkové financovanie. Výnosy budúcich období zaznamenali výraznejší pokles na hodnotu 1496870 EUR. Časť výnosov budúcich období bolo rozpustených do výnosov v súvislosti s odpismi dlhodobého majetku, na ktorý sa budú čerpať dotácie.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

(údaje v celých eurách)	ROK 2018	ROK 2017
ČISTÝ OBRAT	17025899	15085895
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	17206505	16864571
I. Tržby z predaja tovaru	233731	61031
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	12711278	11740975
III. Tržby z predaja služieb	4080890	3283889
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	-680250	1039267
V. Aktivácia	15981	65582
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	491338	323722
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	353537	350105
Náklady na hospodársku činnosť spolu	16556047	16174873
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	91306	52454
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	7117213	6807462
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	2767098	3283526
E. Osobné náklady	4319459	4025904
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	1746756	1736954
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	330406	99988
I. Opravné položky k pohľadávkam	66925	21342
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	81918	91946
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	650458	689698
Výnosy z finančnej činnosti	588	701
Náklady na finančnú činnosť	178751	211608
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-178163	-210907
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	472295	478791
Daň z príjmov splatná	104535	110943
Daň z príjmov odložená	1187	-2732
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	366573	370580

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Čistý obrat spoločnosti vzrástol na hodnotu 17025899 EUR. Nárast obratu súvisí najmä s rastom tržieb z predaja vlastných výrobkov na hodnotu 12711278 EUR a tržieb z predaja služieb na 4080890 EUR. Výraznejší nárast zaznamenali aj tržby z predaja tovaru na 233731 EUR, ale vzhľadom na celkový obrat je hodnota nevýznamná. Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu vzrástli na 491338 EUR, čo bolo spôsobené obstaraním dlhodobého hmotného majetku, ktorý sme následne predali leasingovej spoločnosti a potom si ho prenajali formou finančného leasingu.

Náklady na hospodársku činnosť výraznejšie vzrástli na hodnotu 16556047 EUR. Súvisí to najmä s vyššou spotrebou materiálu. Osobné náklady vzrástli na hodnotu 4319459 EUR z dôvodu vyššieho počtu pracovníkov a nárastu miezd. Priemerná mzda pracovníkov dosiahla hodnotu 992 EUR, čo zhruba kopíruje priemernú mzdu v odvetví. Odpisy dlhodobého

majetku mierne stúpili na hodnotu 1746756 EUR, čo bolo spôsobené zaradením nového dlhodobého hmotného majetku do používania. Napriek výraznému nárastu tržieb, výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti mierne klesol na hodnotu 366573 EUR, čo súvisí s vyššou materiálovou náročnosťou významných zákaziek. Strata z finančnej činnosti klesla na -178163 EUR v dôsledku nižších platených úrokov z leasingov a úverov na výrobné technológie. Celkový hospodársky výsledok za účtovné obdobie dosiahol hodnotu 366573 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 2018 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 2019.

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 2018 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 2018 účtovný zisk po zdanení vo výške 366573 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 informácií 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 2018 vzrástol na 262 osôb. Pomer robotníkov voči THP sa oproti minulému roku zlepšil. Ťažisko práce robotníkov je vo výrobe bezpečnostnej techniky.

Zamestnanci	Priemerný počet osôb	
	2018	2017
Robotníci	151	143
THP	111	112
Spolu	262	255
Priemerný zárobok	992	922

➤ 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 2018 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)
Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2018

5) Ďalšie prílohy

- **Vybrané analytické finančné ukazovatele:**

EBITDA $472295 + 150692 + 1746756 = 2369743$

Celková zadlženosť $9893672 / 19424535 = 0,509$

Rentabilita tržieb $366573 / 17206505 = 0,021$

Rentabilita aktív $(366573 + (150692 * 0,79)) / 19424535 = 0,025$

Rentabilita vlastného kapitálu $366573 / 8033993 = 0,046$

Obrat zásob $17206505 / 4116491 = 4,180$

Okamžitá likvidita $(41180 + 96049) / 2774204 = 0,049$

Pohotová likvidita $(11203294 - 4116491) / 2774204 = 2,555$

Bežná likvidita $11203294 / 2774204 = 4,038$

- **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

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 dodávateľa:**

RAVEN a.s. – hutnícky materiál

ALFUN ,s.r.o. – hutnícky materiál

STRIP, a.s. – hutnícky materiál

Ferona Slovakia, a.s. – hutnícky materiál

ebm – papst CZ, s.r.o – ventilátory do tlačiarenských strojov

Stredoslovenská energetika, a. s. - elektrina

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

KVT-Fastening GmbH – inserty

SLOVAK INTERCARGO, s.r.o. – dopravné služby

➤ **Zoznam akcionárov :**

Ing. Eduard Koval	36140 akcií	97,25%
-------------------	-------------	--------

Mgr. Andrea Kovalová	1022 akcií	2,75%
----------------------	------------	-------

Ing. Eduard Koval

Ing. Ján Michálek