

1. POPIS SPOLOČNOSTI

GEVORKYAN, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená dňa 16. septembra 1996. Dňa 20. januára 1997 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka 4101/S. Spoločnosť sídli na adrese Továrenská 504, Vlkanová, Slovenská republika (do 4. marca 2020 Spoločnosť sídlila na adrese: Zvolenská cesta 14, Banská Bystrica, Slovenská republika), identifikačné číslo 36 017 205 .

Hlavným predmetom činnosti je:

1. Výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
2. Činnosť v oblasti práškovej metalurgie
3. Výskum a vývoj v oblasti spoločenských a humanitných vied
4. Kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti
5. Kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti
6. Sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti
7. Nástrojárstvo
8. Tepelné spracovanie kovov
9. Povrchová úprava kovov
10. Oprava mechanických častí strojov a zariadení
11. Zváracské práce
12. Konštrukčné práce v oblasti strojárstva

Informácie o počte zamestnancov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	164	151
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	137	159
počet vedúcich zamestnancov	9	9

Informácie o štruktúre spoločníkov k 31.12.2019

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Artur Gevorkyan	12 948 937 EUR	92,99%	75,50%	-
JEREMIE Co-Investment Fund, s.r.o.	487 357 EUR	3,50%	3,50%	-
BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	487 357 EUR	3,50%	3,50%	-
Mikhail Andelman	821 EUR	0,01%	17,50%	-
Spolu	13 924 472 EUR	100,00%	100,00%	-

Informácie o štruktúre spoločníkov k 31.12.2018

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Artur Gevorkyan	12 948 937 EUR	92,99%	75,50%	-
JEREMIE Co-Investment Fund, s.r.o.	487 357 EUR	3,50%	3,50%	-
BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	487 357 EUR	3,50%	3,50%	-
Mikhail Andelman	821 EUR	0,01%	17,50%	-
Spolu	13 924 472 EUR	100,00%	100,00%	-

Spoločnosť nie je v žiadnom podniku neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2019:

Konatelia

Artur Gevorkyan
Iryna Yeumianenka
Anatolij Ulezko

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako *riadna* účtovná závierka.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2018 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 13. novembra 2019.

3. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Účtovné zásady a metódy, ktoré spoločnosť používala pri zostavení účtovnej závierky za rok 2019 a 2018 sú nasledovné:

a) Dlhodobý nehmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú priame materiálové a mzdové náklady a výrobné režijné náklady (prípadne časť správnych nákladov).

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom sa oceňuje reprodukčnou obstarávacou cenou, za ktorú by sa majetok nadobudol v čase, keď sa o ňom účtuje. Táto cena sa zisťuje odborným odhadom, znaleckým posudkom alebo podľa osobitných predpisov.

Dlhodobý nehmotný majetok (know - how) obstaraný nepeňažným vkladom do základného imania sa oceňuje všeobecnou hodnotou, ktorá sa zisťuje znaleckým posudkom alebo podľa osobitných predpisov.

Odpisovanie

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého nehmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	1/4	rovnomenne
Oceniteľné práva (know - how)	50	1/50	rovnomenne

Spoločnosť každoročne posudzuje existenciu indikátorov zníženia hodnoty oceniteľných práv na základe aktualizovanej prognózy predajov. Ak sú identifikované indikátory zníženia hodnoty oceniteľných práv, spoločnosť pripravuje výpočet opravnej položky k oceniteľným právam.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

b) Dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním.

Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú priame materiálové a mzdové náklady a výrobné režijné náklady.

Dlhodobý hmotný majetok získaný bezodplatne od spoločníka sa oceňuje reálnou obstarávacou cenou a účtuje sa v prospech účtu ostatných kapitálových fondov. Reálna obstarávací cena tohto majetku bola stanovená na základe znaleckého posudku.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Odpisovanie

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci, v ktorom sa uviedol dlhodobý majetok do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

	Predpokladaná doba používania (v rokoch)	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	60	1/20	rovnomenne
Dopravné prostriedky	4	1/4	rovnomenne
Lisy	30	1/6	rovnomenne
Pece	35	1/8	rovnomenne
Stroje MIM (Metal Injection Moulding)	35	1/6	rovnomenne
Stroje HIP (Hot isostatic pressing)	35	1/6	rovnomenne
Stroje, prístroje a zariadenia	20	1/4-8	rovnomenne
Nástroje	15	1/15	rovnomenne

c) Finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok tvoria ceniny, peniaze v hotovosti a na bankových účtoch.

Dlhodobý finančný majetok tvoria hlavne majetkové účasti.

Pokiaľ dochádza k poklesu hodnoty finančného majetku, ktorý sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky nepreceňuje na reálnu hodnotu, rozdiel sa považuje za dočasné zníženie hodnoty a účtuje sa ako opravná položka.

d) Zásoby

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím metódy pevných cien a oceňovacích rozdielov. Obstarávací cena zásob zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s ich obstaraním (náklady na prepravu, clo, provízie, atď.). Prijaté zľavy, diskonty, rabaty znižujú obstarávaciu cenu zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame materiálové a mzdové náklady a nepriame výrobné náklady. Výrobné režijné náklady zahŕňajú servis a opravu strojov, spotrebu elektrickej energie, vody a plynov, odpisy majetku, mzdy majstrov, náklady na internú logistiku a pod.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa tvorí opravná položka.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou. Postúpené pohľadávky sa oceňujú obstarávacou cenou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

Opravné položky k nepremičaným pohľadávkam po lehote splatnosti vytvára spoločnosť nasledujúcim spôsobom:

obdobie	výška opravnej položky
v lehote splatnosti	0%
po splatnosti > 360 dní < 720 dní	20%
po splatnosti > 720 dní < 1080 dní	50%
po splatnosti > 1080 dní	100%

f) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

g) Závazky

Dlhodobé i krátkodobé záväzky sa vykazujú v menovitých hodnotách. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Dlhodobé, krátkodobé úvery a dlhopisy sa vykazujú v menovitej hodnote. Za krátkodobý úver sa považuje aj časť dlhodobých úverov, ktorá je splatná do jedného roka od súvahového dňa. Ako krátkodobé sa vykazujú aj dlhodobé úvery a dlhopisy v prípade porušenia kovenantov k súvahovému dňu.

h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

i) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

j) Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, ostatných kapitálových fondov, zákonného rezervného fondu a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní.

Základné imanie spoločnosti sa vyказuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vyказuje ako zmeny základného imania.

Ostatné kapitálové fondy sú tvorené nepeňažnými vkladmi predstavujúcimi dlhodobý hmotný majetok.

Spoločnosť vytvára rezervný fond vo výške 5 % z čistého zisku až do dosiahnutia výšky rezervného fondu vo výške 10 % základného imania v súlade s §124 Zákona 513/1991 Zb.

k) Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vyказujú vo výkaze ziskov a strát.

Kúpa a predaj cudzej meny sa prepočítava na euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

l) Výnosy

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 podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby za vlastné výkony a tovar obsahujú tiež výnosy z kooperácií, kde je výrobok predávaný na ďalšie opracovanie tzv. kooperantom. Toto opracovanie je nevyhnutné pre ďalší predaj daného výrobku a výnosy z predaja výrobkov externým odberateľom. Pri tomto predaji dochádza k prechodu práv a povinností z vlastníctva výrobkov na kooperantov. V momente prechodu práv a povinností Spoločnosť účtuje o tržbách z predaja.

m) Finančný lízing

Spoločnosť účtuje o finančnom lízingu tak, že majetok obstaraný formou finančného lízingu je aktivovaný v deň prijatia predmetu lízingu v ocenení rovnajúcom sa istine. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančný náklad a zníženie nesplateného záväzku t.j. istinu. Finančný náklad sa účtuje do nákladov pri zachovaní vecnej a časovej súvislosti.

Majetok obstaraný formou operatívneho lízingu sa účtuje do nákladov počas doby trvania lízingovej zmluvy. Nájomné za majetok obstaraný formou operatívneho lízingu sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania zmluvy o prenájme.

n) Daň z príjmu

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

o) Dotácie/Investičné ponuky

Spoločnosť realizuje projekt s názvom „Nákup vyspelej technológie na výrobu technologických dielov“ podporený Ministerstvom hospodárstva SR v rámci Operačného programu Konkurencieschopnosť a hospodársky rast. Hlavným cieľom projektu je zvýšenie konkurencieschopnosti inštaláciou inovatívnej technológie umožňujúcej zvýšiť kvalitu a zvýšiť zamestnanosť mladých ľudí. Nenávratný finančný príspevok bol vysporiadaný úhradou poslednej čiastky dňa 14. marca 2016.

Spoločnosť realizuje projekt s názvom „Inovácia procesu výroby priestorového modelovania strojárskych výrobkov z kombinovaných materiálov“ podporený Ministerstvom hospodárstva SR v rámci Operačného programu Výskum a inovácie. Hlavným cieľom projektu je podpora výskumu, vývoja a inovácií. Nenávratný finančný príspevok bol vysporiadaný viacerými úhradami v priebehu kalendárneho roka 2019.

p) Opravy chýb minulých účtovných období

Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých účtovných období.

4. DLHODOBÝ MAJETOK

a) Dlhodobý nehmotný majetok

Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceneniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	149 057	13 870 996	0	534 422	0	0	14 554 475
Prírastky						3 000		3 000
Úbytky								0
Presuny		3 000				-3 000		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	152 057	13 870 996	0	534 422	0	0	14 557 475
Oprávk								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	113 296	1 700 777	0	107 776	0	0	1 921 849
Prírastky		29 002	277 420		10 688			317 110
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	142 298	1 978 197	0	118 464	0	0	2 238 959
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	35 761	12 170 219	0	426 646	0	0	12 632 626
Stav na konci účtovného obdobia	0	9 759	11 892 799	0	415 958	0	0	12 318 516

Oceneniteľné práva predstavujú know – how a to konkrétne:

1) pre práškovú metalurgiu ktorá predstavuje vedecké, výrobné – technické, technologické poznatky a obchodné informácie využívané pri spracovaní a predaji práškových kovov. Know - how bol vložený do spoločnosti (základného imania) ako nepeňažný vklad v roku 2004 a jeho úvodne ocenenie vo výške 2 164 376 EUR predstavuje všeobecnú hodnotu majetku na základe znaleckého posudku vypracovaného k 26. júlu 2004. Do 31. decembra 2015 nebol tento nehmotný majetok účtovne odpisovaný.

2) pre Metal injection molding (MIM) ktorý predstavuje najmodernejšiu metódu spájania kovov vstrekovaním práškových kovov na vstrekolisoch. Know - how bol vložený do spoločnosti (základného imania) ako nepeňažný vklad v roku 2014 a jeho úvodne ocenenie vo výške 11 706 620 EUR predstavuje všeobecnú hodnotu majetku na základe znaleckého posudku vypracovaného k 30. júnu 2014. Do 31. decembra 2015 nebol tento nehmotný majetok účtovne odpisovaný.

Pri stanovení doby odpisovania know-how spoločnosť vychádzala z toho, že prášková metalurgia ako odvetvie je jedno z najprogressívnejších technických odvetví vo svete. Spoločnosť predpokladá využitie know-how minimálne počas nasledujúcich 50-tich rokov vzhľadom na celosvetový rast odvetví zaoberajúcimi sa elektromobilmi, letectvom a rovnako aj vzhľadom na novo vznikajúce odvetvia akými je napríklad 3D tlač, ktoré zabezpečia vysoký dopyt po výrobkoch práškovej metalurgie.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	138 963	13 870 996	0	534 422	0	0	14 544 381
Prírastky						10 094		10 094
Úbytky								0
Presuny		10 094				-10 094		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	149 057	13 870 996	0	534 422	0	0	14 554 475
Oprávk								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	80 307	1 423 357	0	97 087	0	0	1 600 751
Prírastky		32 989	277 420		10 689			321 098
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	113 296	1 700 777	0	107 776	0	0	1 921 849
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	58 656	12 447 639	0	437 335	0	0	12 943 630
Stav na konci účtovného obdobia	0	35 761	12 170 219	0	426 646	0	0	12 632 626

Dlhodobý nehmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	0
Dlhodobý nehmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti účtovnej jednotky za bežné účtovné obdobie v členení na:

- náklady na výskum vo výške 618 014 EUR,
- neaktivované náklady na vývoj vo výške 905 210 EUR,
- aktivované náklady na vývoj vo výške 0 EUR.

b) Dlhodobý hmotný majetok

Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	440 784	4 092 189	39 805 431	0	0	0	2 648 237	95 306	47 081 947
Prírastky							19 282 357	75 444	19 357 800
Úbytky			4 385 544				19 271	19 968	4 424 783
Presuny		46 049	19 398 294				-19 444 343		0
Stav na konci účtovného obdobia	440 784	4 138 237	54 818 181	0	0	0	2 466 980	150 782	62 014 964
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	750 940	7 521 946	0	0	0	0	0	8 272 886
Prírastky		61 224	4 124 415						4 185 639
Úbytky			1 994 023						1 994 023
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	812 164	9 652 338	0	0	0	0	0	10 464 502
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	440 784	3 341 249	32 283 485	0	0	0	2 648 237	95 306	38 809 061
Stav na konci účtovného obdobia	440 784	3 326 073	45 165 843	0	0	0	2 466 980	150 782	51 550 462

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	364 940	3 214 201	34 289 778	0	0	0	2 520 047	0	40 388 966
Prírastky							13 725 718	95 306	13 821 024
Úbytky			7 128 043						7 128 043
Presuny	75 844	877 988	12 643 696				-13 597 528		0
Stav na konci účtovného obdobia	440 784	4 092 189	39 805 431	0	0	0	2 648 237	95 306	47 081 947
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	695 525	6 549 367	0	0	0	0	0	7 244 892
Prírastky		55 415	4 586 874						4 642 289
Úbytky			3 614 295						3 614 295
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	750 940	7 521 946	0	0	0	0	0	8 272 886
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	364 940	2 518 676	27 740 411	0	0	0	2 520 047	0	33 144 074
Stav na konci účtovného obdobia	440 784	3 341 249	32 283 485	0	0	0	2 648 237	95 306	38 809 061

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	15 881 151
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

V roku 2019 a 2018 spoločnosť nezískala bezodplatne dlhodobý hmotný majetok.

Poistenie majetku

Dlhodobý majetok je poistený v poisťovniach UNIQA, Allianz-Slovenská poisťovňa a Komunálna poisťovňa. Majetkové poistenie zahŕňa predovšetkým poistenie výrobných strojov (lom stroja a živel) a poistenie motorových vozidiel (havarijné poistenie). Ročný limit plnenia je pre všetky miesta poistenia na území SR vo výške 32 183 537 EUR. Majetok spoločnosti je poistený na novú hodnotu.

c) Dlhodobý finančný majetok

Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Podielové CP a podiely v DÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v kons. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			2 247 654						2 247 654
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	2 247 654	0	0	0	0	0	2 247 654
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia			894 000						894 000
Prírastky			353 870						353 870
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	1 247 870	0	0	0	0	0	1 247 870
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	1 353 654	0	0	0	0	0	1 353 654
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	999 784	0	0	0	0	0	999 784

Dlhodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Podielové CP a podiely v DÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v kons. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			2 247 654						2 247 654
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	2 247 654	0	0	0	0	0	2 247 654
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia			0						0
Prírastky			894 000						894 000
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	894 000	0	0	0	0	0	894 000
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	2 247 654	0	0	0	0	0	2 247 654
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	1 353 654	0	0	0	0	0	1 353 654

Dlhodobý finančný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	0
Dlhodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

Ostatné dlhodobé CP a podiely predstavujú podiel v spoločnosti GPM Tools, s.r.o. vo výške 0,049% na základnom imaní, čo predstavuje 18% podiel na rozhodovacích právach.

Opravné položky predstavujú dočasné zníženie hodnoty na základe výsledkov spoločnosti GPM Tools, s.r.o..

5. ZÁSObY

Ocenenie nadbytočných, zastaraných a nízkoobrátkových zásob sa znižuje na nižšiu úžitkovú hodnotu prostredníctvom opravných položiek. Opravnú položku stanovilo vedenie spoločnosti na základe očakávaného pomeru realizačnej ceny zásob v porovnaní s výrobnou alebo nákupnou cenou.

Informácie o opravných položkách k zásobám

Zásoby	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Materiál	0	0	0	0	0
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	0	0	0	0	0
Výrobky	0	205 219	0	0	205 219
Zásoby spolu	0	205 219	0	0	205 219

Na základe doterajších skúseností s recykláciou výrobkov (poznámka č. 18) sa vedenie spoločnosti rozhodlo na základe zásady opatrnosti o vytvorenie všeobecnej opravnej položky k hotovým výrobkom vo výške 205 tis. eur pre možné budúce zníženie ekonomických úžitkov z tohto majetku.

Účtovná jednotka eviduje v zásobách rozpracovanej výroby položky (označené XX5-XX7), ktoré sú využívané pri ďalšej výrobe v celkovej hodnote 4 794 tis. eur k 31.12.2019 (2 958 tis. eur k 31.12.2018). Stav zásob týchto položiek k 31.12.2019 pokrýva očakávanú potrebu spoločnosti približne na 1 rok. Spoločnosť sa rozhodla netvoríť k týmto zásobám opravnú položku, keďže technologicky nepodliehajú znehodnoteniu a spoločnosť jednotka plánuje všetky tieto zásoby využiť pri dosahovaní budúcich výnosov v roku 2020-2021.

K 31. decembru 2019 je zriadené záložné právo na zásoby v prospech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Zásoby	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	19 026 898
Zásoby, pri ktorých má účtovná jednotka obmedzené právo s nimi nakladať	0

6. POHLÁDÁVKY

Informácie o vývoji opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Pohľadávky z obchodného styku	32 504	0	-11 434	-19 446	1 624
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci kons. celku	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	32 504	0	-11 434	-19 446	1 624

Spoločnosť vytvára opravné položky na pohľadávky v závislosti od ich vekovej štruktúry po lehote splatnosti. Bližšie informácie sú uvedené v časti e) Pohľadávky.

Pohľadávky sú poistené spoločnosťami Atradius a Euler Hermes.

Pohľadávky voči spriazneným osobám (poznámka č. 19).

Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku, z toho:	14 947 157	3 537 755	18 484 912
Kooperanti	5 220 352	1 411 522	6 631 874
Externí odberatelia	2 494 898	220 231	2 715 129
Spriaznené osoby (bod 19)	7 231 907	1 906 002	9 137 909
Daňové pohľadávky a dotácie	315 433		315 433
Iné pohľadávky	27 431		27 431
Krátkodobé pohľadávky spolu	15 290 021	3 537 755	18 827 776

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie	
	Hodnota predmetu záložného práva	Hodnota pohľadávky
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	0	0
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	9 205 886	9 205 886
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	0	0

7. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o krátkodobom finančnom majetku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	2 186	7 017
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	93 113	119 287
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	95 299	126 304

Spoločnosť má uzatvorenú úverovú zmluvu s Československou obchodnou bankou a.s., na základe ktorej môže čerpať úver do výšky 6 000 000 EUR. Úverový rámec je rozdelený na kontokorentný úver (limit vo výške 2 750 000 EUR) a revolvingový úver (limit vo výške 3 250 000 EUR). K 31. decembru 2019 bol finančný záväzok vzťahujúci sa na danú úverovú zmluvu (v súlade s dohodnutým

Spoločnosť má otvorený kontokorentný účet v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ktorý jej umožňuje čerpať úver do výšky 11 877 000 EUR. K 31. decembru 2019 bol debetný zostatok (v súlade s dohodnutým úverovým rámcom) 11 803 492 EUR a v súvahe je vykázaný ako bankový úver.

Spoločnosť má otvorený kontokorentný účet v Poštovej banke, a.s., ktorý jej umožňuje čerpať úver do výšky 150 000 EUR. K 31. decembru 2019 bol debetný zostatok (v súlade s dohodnutým úverovým rámcom) 149 740 EUR a v súvahe je vykázaný ako bankový úver.

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia

Opis položky časového rozlíšenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	13 779	5 157
Poistenie	13 779	5 157
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Predaj tovaru	0	0

9. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti je v hodnote 13 924 472 EUR. Ostatné kapitálové fondy sú tvorené z nepeňažného vkladu dlhodobého hmotného majetku. Fondy zo zisku predstavuje zákonný rezervný fond.

Informácie o rozdelení účtovného zisku alebo o vysporiadaní účtovnej straty

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk	1 053 924
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	52 696
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	
Prídel do sociálneho fondu	
Prídel na zvýšenie základného imania	
Úhrada straty minulých období	
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	1 001 228
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	
Iné	
Spolu	1 053 924

10. REZERVY

Informácie o rezervách

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
Krátkodobé rezervy, z toho:	156 039	111 008	-156 039	0	111 008
Nevyčerpaná dovolenka	110 382	92 408	-110 382	0	92 408
Audit	20 000	18 600	-20 000	0	18 600
Ostatné	25 657	0	-25 657	0	0

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
Krátkodobé rezervy, z toho:	111 791	156 039	-111 791	0	156 039
Nevyčerpaná dovolenka	86 791	110 382	-86 791	0	110 382
Audit	25 000	20 000	-25 000	0	20 000
Ostatné	0	25 657	0	0	25 657

Spoločnosť predpokladá použitie rezerv v roku 2020.

11. ZÁVÄZKY

Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	34 137 946	22 421 507
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	146 571
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	34 137 946	22 274 936
Krátkodobé záväzky spolu	13 632 869	13 940 078
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	11 535 830	11 335 840
Záväzky po lehote splatnosti	2 097 039	2 604 238

Záväzky voči spriazneným osobám (poznámka č. 19).

12. ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Informácie o odloženom daňovom záväzku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-7 489 909	-4 955 159
odpočítateľné	205 219	0
zdaniteľné	-7 695 128	-4 955 159
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	512 007	518 174
odpočítateľné	512 007	518 174
zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka		
Uplatnená daňová pohľadávka		
Zaučtovaná ako náklad		
Zaučtovaná do vlastného imania		
Odložený daňový záväzok	1 465 359	931 767
Zmena odloženého daňového záväzku	533 592	396 242
Zaučtovaná ako náklad	533 592	396 242
Zaučtovaná do vlastného imania		
Iné		

Spoločnosť zaučtovala odložený daňový záväzok vo výške 1 465 359 EUR.

13. INFORMÁCIE O ZÁVÄZKOCH ZO SOCIÁLNEHO FONDU

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatočný stav sociálneho fondu	15 455	6 472
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	13 695	12 554
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu spolu	13 695	12 554
Čerpanie sociálneho fondu	-4 799	-3 571
Konečný zostatok sociálneho fondu	24 351	15 455

14. BANKOVÉ ÚVERY A FINANČNÉ VÝPOMOCI

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2019 (Vydané dlhopisy)

Názov vydaného dlhopisu	ISIN	Nominálna hodnota	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť	Amortizovaná hodnota
GEVORKYAN 2021	SK4120012162	10 000 000 EUR	100%	4,75%	2021	10 067 257
GEVORKYAN 6,25/23	CZ0000001037	220 000 000 CZK	100%	6,25%	2023	8 659 203
GEVORKYAN 4,70/2024	SK4120014994	10 000 000 EUR	100%	4,70%	2024	10 136 422
Spolu						28 862 882

Dlhopisy GEVORKYAN 2021 emitované v EUR:

Spoločnosť musí k 31. decembru 2019 plniť viaceré finančné a nefinančné kovenanty vzťahujúce sa na emisiu dlhopisov GEVORKYAN 2021 (ISIN SK4120012162). K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť plnila všetky bankou zadané podmienky. Všetky záväzky vyplývajúce z daných dlhopisov sú vysporiadané včas a v plnej výške.

Dlhopisy GEVORKYAN 6,25/23 emitované v CZK:

Spoločnosť počas roka 2018 emitovala dlhopisy GEVORKYAN 6,25/23 (ISIN CZ0000001037) v celkovom objeme nominálnej hodnoty 220 000 000 CZK. Výťažok z emisie bol použitý na splatenie pôvodnej emisie GEVORKYAN 10,5/18, ktorá bola splatná v roku 2018. Spoločnosť musí k 31. decembru 2019 plniť viaceré nefinančné kovenanty vzťahujúce sa na emisiu dlhopisov emitovaných v českých korunách. K 31. decembru 2019 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala. Všetky záväzky vyplývajúce z daných dlhopisov sú vysporiadané včas a v plnej výške.

Dlhopisy GEVORKYAN 4,70/2024 emitované v EUR:

Spoločnosť počas roka 2019 emitovala dlhopisy GEVORKYAN 4,7/24 (ISIN SK4120014994) v celkovom objeme nominálnej hodnoty 10 000 000 EUR. Výťažok z emisie bol použitý hlavne na splatenie mezanínového úveru. Spoločnosť musí k 31. decembru 2019 plniť viaceré finančné a nefinančné kovenanty vzťahujúce sa na emisiu dlhopisov GEVORKYAN 4,70/2024 (ISIN SK4120014994). K 31. decembru 2019 spoločnosť plnila všetky bankou zadané podmienky. Všetky záväzky vyplývajúce z daných dlhopisov sú vysporiadané včas a v plnej výške.

Informácie o vydaných dlhopisoch K 31. decembru 2018

Názov vydaného dlhopisu	ISIN	Nominálna hodnota	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť	Amortizovaná hodnota
GEVORKYAN 2021	SK4120012162	10 000 000 EUR	100%	4,75%	2021	10 066 785
GEVORKYAN 6,25/23	CZ0000001037	220 000 000 CZK	100%	6,25%	2023	8 552 831
Spolu						18 619 616

Informácie o bankových úveroch, pôžičkách a krátkodobých finančných výpomociach

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé bankové úvery						
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	EUR	1M EURIBOR +2,8%	-	11 803 492	11 803 492	11 271 075
OTP Banka Slovensko, a.s.	EUR	3,00%	25.3.2027	691 780	691 780	899 320
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	EUR	3,30%	21.10.2027	1 462 880	1 462 880	1 649 600
BKS	EUR	3M EURIBOR + 2,80%	20.5.2027	1 447 906	1 447 906	0
Spolu					15 406 058	13 819 995

Krátkodobé bankové úvery						
Československá obchodná banka, a.s.	EUR	1M EURIBOR +2,64%	3 mesačná výpovedná lehota	3 021 123	3 021 123	1 489 566
Československá obchodná banka, a.s.	EUR	1M EURIBOR +2,64%	3 mesačná výpovedná lehota	2 524 474	2 524 474	1 716 646
Poštová banka, a. s.	EUR	12M EURIBOR +3,117%	15.1.2020	149 740	149 740	0
Spolu					5 695 337	3 206 212

Zmluva o úvere s Poštovou bankou a.s. obsahuje nasledujúce špecifické podmienky, ktoré musí spoločnosť dodržiavať:

1. Spoločnosť nemôže byť v kríze (definované v Obchodnom zákonníku).
2. Pomer Čistý dlh/EBITDA nižší ako 5,5.
3. Pomer Dlž/Celkové aktíva nižší ako 55%.
4. Vlastné imanie musí byť minimálne vo výške 20 000 000 EUR.

K 31. decembru 2019 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala.

Zmluva o úvere s Československou obchodnou bankou a.s. obsahuje nasledujúce špecifické podmienky, ktoré musí spoločnosť dodržiavať:

1. Pomer NLB/EBITDA nižší ako 5,0.
2. Ukazovateľ likvidity min. 1,10.
3. Spoločnosť nemôže byť v kríze (definované v Obchodnom zákonníku).

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala.

Zmluva o úvere s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. obsahuje nasledujúce špecifické podmienky, ktoré musí spoločnosť dodržiavať:

1. EBITDA vo výške najmenej 1 200 000 EUR.
2. Koeficient krytia dlhovej služby väčší ako 1,2.
3. Pomer vlastného imania k bilančnej sume (majetok spolu) väčší ako 30 %.
4. Podiel čistého finančného dlhu k EBITDA na ročnej báze nižší ako 5.

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala.

Zmluva o úvere s Československou obchodnou bankou, a.s. a Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou, a. s., OTP bankou, a. s., BKS, a. s. obsahuje viaceré nefinančné podmienky, ktoré musí spoločnosť dodržiavať. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala.

Informácie o mezanínovom financovaní k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %		Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám						
JEREMIE Co-Investment Fund, s.r.o.	EUR	10,50%		0	0	3 255 315
BHS Fund II. - Private Equity, investičný fond s promenným základným kapitálom, a.s.	EUR	10,50%		0	0	3 255 315
Spolu					0	6 510 630

Spoločnosť v priebehu kalendárneho roka 2019 uhradila všetky svoje záväzky vzťahujúce sa k mezanínovému úveru.

15. ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia na strane pasív

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:		
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Úroky	0	0
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	2 685 333	1 259 529
Nenávratný finančný príspevok	2 685 333	1 259 529
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	100 474	69 269
Nenávratný finančný príspevok	100 474	44 305
Ostatné		24 964

Zmluva o Poskytnutí nenávratného finančného príspevku č. KaHR-111SP-1201/1171/168 uzatvorená medzi spoločnosťou a Ministerstvom hospodárstva SR v zastúpení Slovenskou inovačnou a energetickou agentúrou obsahuje viaceré finančné a nefinančné kovenanty, ktoré musí spoločnosť dodržiavať. V prípade neplnenia daných podmienok existuje riziko vrátenia nenávratného finančného príspevku. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala. Spoločnosť je pravidelne kontrolovaná Slovenskou inovačnou a energetickou agentúrou s cieľom zabezpečiť plnenie danej zmluvy.

Zmluva o Poskytnutí nenávratného finančného príspevku č. Val/DP/2016/1.2.2-02/D379 uzatvorená medzi spoločnosťou a Ministerstvom školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky v zastúpení Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky konajúceho prostredníctvom Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry obsahuje viaceré finančné a nefinančné kovenanty, ktoré musí spoločnosť dodržiavať. V prípade neplnenia daných podmienok existuje riziko vrátenia nenávratného finančného príspevku. K 31. decembru 2019 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala. Spoločnosť je pravidelne kontrolovaná Slovenskou inovačnou a energetickou agentúrou s cieľom zabezpečiť plnenie danej zmluvy.

16. LÍZING (SPOLOČNOSŤ JE NÁJOMCOM)

Informácie o majetku prenajatom formou finančného prenájmu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
Istina	1 274 182	3 989 532	0	1 049 619	2 853 549	0
Finančný náklad	124 056	206 972	0	97 258	163 546	0
Spolu	1 398 237	4 196 504	0	1 146 877	3 017 096	0

Majetok prenajatý formou finančného prenájmu predstavuje najmä lisy, pece a automobily.

Zmluva o lízingu s Tatra-Leasing, s.r.o. obsahuje nasledujúce špecifické podmienky, ktoré musí spoločnosť dodržiavať:

1. Pomer agregovaný DEBT/EBITDA nižší ako 5.
2. Agregované DSCR vyššie ako 1,3.
3. Pomer vlastného imania k celkovým pasívam väčší ako 30

K 31. decembru 2019 spoločnosť tieto podmienky dodržiavala.

17. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA, PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

18. VÝNOSY A NÁKLADY

Tržby

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Medziročná zmena	%
Tržby za vlastné výrobky z toho:	33 405 025	30 286 615	3 118 410	10%
Externí odberatelia resp. konečný predaj	16 218 682	14 665 004	1 553 678	11%
Kooperačné výrobky	12 211 634	10 837 107	1 374 527	13%
Spriaznené osoby	4 974 709	4 784 505	190 204	4%
Tržby z predaja služieb z toho:	8 954 734	7 045 830	1 908 904	27%
Spriaznené osoby	5 264 593	3 087 470	2 177 123	71%
Tržby za tovar z toho:	2 520	69 280	-66 760	-96%
Spriaznené osoby	0	69 280	-69 280	-100%
Čistý obrat celkom	42 362 279	37 401 725	4 960 554	13%

Tržby za kooperačné výrobky predstavujú výnosy z predaja rozpracovaných výrobkov na ktorých je potrebné vykonať ďalšie opracovanie (zhotovovanie, galvanizácia, opracovanie kovov a iné), ktoré je nevyhnutné pre dokončenie výrobkov práškovej metalurgie do finálneho stavu. Pri predaji dochádza k prechodu práv a povinností z vlastníctva rozpracovaných výrobkov zo spoločnosti na kooperantov a účtovaniu o tržbách. Spoločnosť využíva daný spôsob kooperácie na eliminovanie nákladov spojených s dodaním poškodených opracovaných výrobkov.

V predchádzajúcich štyroch rokoch spoločnosť zrealizovala rozsiahle investície na zvýšenie výrobných kapacít a rozšírenie portfólia. Vďaka investíciám firma rozbehla nové projekty už s existujúcimi odberateľmi a existuje potenciál rastu približne 11 mil. € v nasledujúcich troch rokoch. Zároveň firma pripravuje projekty s úplne novými zákazníkmi z celého sveta, kde je potenciál zvýšenia tržieb o ďalších 9 - 10 mil. €. Na väčšine projektov už nie sú potrebné výrazné investície. V rokoch 2018-2019 kladla firma hlavný dôraz na automatizáciu a robotizáciu, čo malo pozitívny vplyv na optimalizáciu počtu pracovníkov vo výrobe a zároveň eliminovalo riziká nepodarkov, ktoré v technológii práškovej metalurgie vznikajú hlavne pri manipulácii s nespečenými výrobkami.

Údaje o zmene stavu vnútro podnikových zásob

Informácie o zmene stavu vnútro organizačných zásob

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		Zmena stavu vnútro organizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	9 954 592	7 585 135	6 002 238	2 369 457	1 582 897
Výrobky	7 258 016	7 302 598	6 159 205	-44 582	1 143 393
Zvieratá	120	60	60	60	0
Spolu	17 212 728	14 887 793	12 161 503	2 324 935	2 726 290

V roku 2019 Spoločnosť naďalej pokračovala v implementácii metód nedeštruktívnej kontroly výrobkov. Implementovala nové plnoautomatizované pracoviská s použitím najmodernejších robotov a kamerových systémov na objavenie akýchkoľvek defektov na výrobkoch.

Vďaka týmto opatreniam spoločnosť v roku 2019 zachytila na výstupnej kontrole nezhadu týkajúcu sa výrobkov, ktoré sa môžu ľahko poškodiť pri manipulácii. Po detailnej analýze príčin tejto nezahody spoločnosť identifikovala ako problematickú oblasť manuálnej manipulácie s výrobkami počas procesu výroby. Spoločnosť sa preto rozhodla skontrolovať všetky výrobky, kde by k podobným problémom mohlo dochádzať a identifikovala 11 typov takýchto výrobkov, ktoré sa používajú pre rôzne aplikácie. Po detailnej analýze finančnej náročnosti dostupných nedeštruktívnych metód 100%-nej kontroly výrobkov sa spoločnosť rozhodla využiť výhodu technológie práškovej metalurgie oproti iným technológiám, kedy sa výrobky dajú rozdrviť a následne rozdrvený materiál opakovane použiť v ďalšej výrobe. Spoločnosť teda pristúpila k recyklácii (rozdrveniu) výrobkov v celkovej hodnote 603 000 EUR. Na jednom z projektov, konkrétne GEV.311, došlo k nečakanému ukončeniu projektu nakoľko zákazník nezískal ďalšie objednávky. Tieto výrobky boli tiež recyklované. Všetok recyklovaný materiál bol použitý na výrobu nových výrobkov, ktoré boli vykázané ako zásoby k 31. decembru 2019. Možnosť znova použiť všetok recyklovaný materiál vo výrobe hodnotí spoločnosť ako najlepší a najmenej finančne náročný spôsob ako sa vyhnúť riziku väčších reklamácií zo strany zákazníkov.

Vďaka včasnému odhaleniu potenciálnych rizík, na ktoré sa v spoločnosti používajú najmodernejšie metódy nedeštruktívnej kontroly, celkový počet nezhodných výrobkov reklamovaných zákazníkmi za rok 2019 bol na úrovni PPM 170, čo znamená 170 zlých výrobkov na 1 000 000 dodaných kusov, teda iba 0,017%. V rámci pokračovania procesu dlhodobého zlepšovania kvality bolo v spoločnosti vytvorené oddelenie automatizácie a robotizácie, ktoré sa špeciálne venuje okrem iného aj odhaleniu skrytých väd na výrobkoch s použitím kamerových systémov, robotických línii a pod. čím sa výrazne znížila manuálna manipulácia so súčiastkami počas výrobného procesu a minimalizovalo sa riziko vzniku vnútorných defektov a prasklín.

Výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Informácie o výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	175 800	0
Aktivácia strojov a zariadení	175 800	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	2 805 862	3 043 066
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	2 661 398	2 779 393
Odszkodnenie poisťovňa	38 032	192 353
Výnosy z dotácie	75 500	44 305
Ostatné	30 932	27 015
Finančné výnosy, z toho:	45 460	84 058
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>45 403</i>	<i>84 005</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	45 403	84 005
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>57</i>	<i>53</i>
Úroky	39	50
Ostatné	18	3

Náklady

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	6 106 797	6 536 191
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	49 300	50 000
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	49 300	50 000
daňové poradenstvo	4 170	1 320
opravy a udržiavanie	2 021 628	2 042 788
cestovné a reprezentačné	88 491	96 418
nájomné	414 580	375 551
doprava	309 047	234 555
právne, ekonomické a ostatné poradenstvo	289 245	49 389
personálny lízing	21 112	39 665
externé opracovanie výrobkov - GPM Tools, s.r.o.	1 096 647	1 039 018
externé spracovanie výrobkov	1 442 987	2 140 755
softvérové služby	96 529	81 882
ostatné	273 061	384 850
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	116 186	126 790
zostatková cena postúpených leasingových zmlúv	0	0
poistenie	108 428	117 620
ostatné	7 759	9 170
Finančné náklady, z toho:	3 400 584	3 890 312
Kurzové straty, z toho:	143 437	13 722
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	143 437	13 722
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	3 257 147	3 876 590
Ostatné náklady na finančnú činnosť	654 666	603 261
nákladové úroky	2 248 611	2 379 329
Opravné položky k finančnému majetku	353 870	894 000
Mimoriadne náklady	0	0

Dane z príjmov

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	3 545 136	x	x	1 775 164	x	x
teoretická daň	x	744 479	21%	x	372 784	21%
Daňovo neuznané náklady	1 611 280	338 369	21%	1 900 063	399 013	21%
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 962 361	-622 096	21%	-2 127 618	-446 800	21%
Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky						
Umorenie daňovej straty						
Zmena sadzby dane						
Iné	-644 130	-135 267	21%			
Spolu		325 484			324 998	
Splatná daň z príjmov	x	325 484		x	324 998	
Odložená daň z príjmov	x	533 592		x	396 242	
Celková daň z príjmov	x	859 076		x	721 240	

19. INFORMÁCIE O SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Informácie o ekonomických vzťahoch medzi účtovnou jednotkou a spriaznenými osobami

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
GPM Tools, s.r.o.			
Tržby za vlastné výrobky (výnos)	2	4 974 709	4 784 505
Tržby z predaja služieb (výnos)	3	5 264 593	3 087 470
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (výnos)		0	0
Ostatné služby (náklad)		3 054 342	2 842 453

Informácie o pohľadávkach a záväzkoch so spriaznenými osobami

Spriaznená osoba		Hodnotové vyjadrenie	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
GPM Tools, s.r.o.			
Pohľadávky z obchodného styku		9 137 909	4 781 372
Záväzky z obchodného styku		7 366 299	3 386 594

Spoločnosť eviduje voči spriazneným osobám pohľadávky z obchodného styku. Ostatné pohľadávky spoločnosť neeviduje.

20. INFORMÁCIE O ZMENÁCH VLASTNÉHO IMANIA

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
Základné imanie	13 924 472				13 924 472
Ostatné kapitálové fondy	11 307 079				11 307 079
Zákonný rezervný fond	467 488			52 697	520 185
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 418 905			1 001 227	2 420 133
Neuhradená strata minulých rokov	0			0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 053 924	2 686 060		-1 053 924	2 686 060
Spolu	28 171 869	2 686 060	0	0	30 857 929

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
Základné imanie	13 924 472				13 924 472
Ostatné kapitálové fondy	11 307 079				11 307 079
Zákonný rezervný fond	220 857			246 631	467 488
Nerozdelený zisk minulých rokov	2 690 289			-1 271 384	1 418 905
Neuhradená strata minulých rokov	-5 957 384			5 957 384	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	4 932 632	1 053 924		-4 932 632	1 053 924
Spolu	27 117 945	1 053 924	0	0	28 171 869

Valné zhromaždenie spoločnosti konané dňa 13. novembra 2019 schválilo rozdelenie zisku za rok 2018.

21. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Prehľad o peňažných tokoch bol spracovaný nepriamou metódou.

22. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (koronavírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. V čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie spoločnosti nezaznamenalo výrazné zníženie objednávok. Vedenie spoločnosti zároveň rozhodlo o výrobe nového výrobku - ochrannej masky. Vedenie spoločnosti očakáva, že dopyt po tomto novom výrobku pomôže vykompenzovať prípadné zníženia predajov ostatných výrobkov. Vzhľadom k tomu, že sa situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dôsledky. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

Okrem vyššie uvedených udalostí po 31. decembri 2019 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

23. SWOT ANALÝZA

Spoločnosť vykonala analýzu svojich silných stránok, slabých stránok, príležitostí a hrozieb (tzv. SWOT analýza). Výsledky sú uvedené nižšie.

Silné stránky:

- Vysoká diverzifikácia zákazníkov z rôznych odvetví
- Silní a flexibilní dodávatelia
- Vlastne výrobné priestory s možnosťou rozšírenia o 300%
- Moderné technologické vybavenie
- Vysoká odbornosť zamestnancov
- Zvyšovanie percenta potenciálnych zákazníkov a zrealizovaných projektov
- Zvýšenie objemu výroby
- Zavedenie automatizácie výroby
- Silné R&D oddelenie
- Unikátna kombinácia všetkých alternatívnych technológií v práškovej metalurgii (Sinter)
- Duplicita väčšiny strojov, pre prípad výpadku jedného z nich
- Vlastná nástrojáreň
- Rýchla adaptácia na meniace sa podmienky
- Voľné kapacity vo výrobe
- Výborná reputácia u zákazníkov a v branži
- Rýchle a efektívne riešenie problémov

Príležitosti:

- Znižovanie nákladov pri jednotlivých procesoch
- Využitie potenciálu preškolených zamestnancov v odbornej oblasti
- Flexibilita vlastnej nástrojárne
- Využitie najmodernejších technológií
- Jedinečné know-how spoločnosti
- Vysoké úspory našich zákazníkov pri preklopení konvenčných technológií (zlievareň, obrábanie) na práškovú metalurgiu
- Celosvetovo jedinečná možnosť kombinovať 3 rôzne technológie v jednej firme v jednotlivých krokoch výrobného procesu (Sinter, MIM, HIP)
- Veľký potenciál rastu vďaka rastu trhu a takmer žiadna konkurencia v strednej Európe

Slabé stránky:

- Vysoké percento zmätkovitosti pri MIM technológii vo fáze vývoja
- Prítomnosť manuálnej práce vo výrobe (primárne pri málosériových zákazkách)

Hrozby:

- Zastavenie linky u zákazníka, nakoľko spoločnosť je 100%-ným dodávateľom všetkých výrobkov ku skoro všetkým zákazníkom
- Nedostatok kvalifikovanej pracovnej sily na trhu
- Jeden dodávateľ pre niektoré špecifické materiály

Prehľad o peňažných tokoch
za rok končiaci: 31.12.2019
(v EUR)

Ozna- čenie	Názov položky	Skutočnosť v EUR	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	3 545 136	1 775 184
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (súčet A.1.1. až A.1.13) (+/-)	7 041 340	6 690 604
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	3 725 543	2 832 494
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	533 094	71 428
A.1.3.	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)		
A.1.4.	Zmena stavu dlhodobých rezerv (+/-)		
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	547 655	784 973
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	-109 086	513 761
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov (+)	2 248 611	2 379 329
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov (-)	-39	-50
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)		
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)		
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	95 561	108 669
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu (rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov) na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-8 665 595	-4 672 036
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	-4 795 675	-6 436 944
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-736 454	4 981 071
A.2.3.	Zmena stavu zásob (-/+)	-3 133 465	-3 216 163
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)		
A.3.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	1 920 881	3 793 732
A.4.	Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti (+)	39	50
A.5.	Výdavky na zaplatené úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančnej činnosti (-)	-693 025	-705 505
A.6.	Prijmy z dividend a iných podielov na zisku (+)		
A.6.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti (-)		
A.7.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-) (súčet Z/S + A.1. až A.6.)	1 227 895	1 886 724
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	-256 493	-96 131
A.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	1 557 473	
A.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)		
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-) (súčet Z/S + A.1. až A.9.)	2 528 874	1 790 593
Peňažné toky z investičnej činnosti			
B.1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-3 000	-10 094
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-16 195 725	-6 020 880
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)		
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)		
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	1 936 595	2 337 058
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)		
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B.10.	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B.11.	Príjmy z prenájmu súboru huteľného a nehmotného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (+)		
B.12.	Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)		
B.13.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)		
B.14.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)		
B.15.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)		
B.16.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností (-)		
B.17.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B.18.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
B.19.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B.20.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B.1. až B.20.)	-14 262 130	-3 693 915

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v EUR	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Peňažné toky z finančnej činnosti		
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C.1.1. až C.1.8.)		
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)		
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (+)		
C.1.3.	Prijaté peňažné dary (+)		
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)		
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)		
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)		
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)		
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)		
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	11 702 251	1 954 895
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	9 955 387	
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-1 248 878	-1 201 552
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)		
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)		
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	4 279 124	3 676 420
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)		
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)		
C.2.8.	Výdavky na úhradu záväzkov za prenájom súboru hnutelného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (-)	-1 283 382	-1 721 525
C.2.9.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)		
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-)		
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)		
C.4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)		
C.5.	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)		
C.6.	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo na obchodovanie alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)		
C.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)		
C.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)		
C.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)		
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	11 702 251	1 954 895
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)	-31 005	51 573
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	126 304	74 731
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	95 299	126 304
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)		
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	95 299	126 304