

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

Výročná správa 2019

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 Keruľ, 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 2019	Zisk 1 167 648 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	37 162 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	7 432 EUR
Priemerný počet zamestnancov	266
Hlavná činnosť	Výroba bezpečnostnej techniky

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok, končiaci 31.12.2019. 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 0,53 (VI 7641641 EUR/ záv. 14382079 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. 2019 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 2019	ROK 2018
MAJETOK SPOLU	22956289	19424535
A. Neobežný majetok	9624591	8180829
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok	30881	47918
A.II Dlhodobý hmotný majetok	9593710	8132911
A.III Dlhodobý finančný majetok		
B. Obežný majetok	13270797	11203294
B.I Zásoby	3202377	4116491
B.II Dlhodobé pohľadávky	2020	7412
B.III Krátkodobé pohľadávky	10026450	7037581
B.IV Krátkodobý finančný majetok		
B. V Finančné účty	39950	41810
C. Časové rozlíšenie	60901	40293

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2019	ROK 2018
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	22956289	19424535
A. Vlastné imanie	7641641	8033993
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	5070367	6263794
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	1167648	366573

B. Záväzky	14382079	9893672
B.I Dlhodobé záväzky	1507369	2297274
B.II Dlhodobé rezervy		
B.III Dlhodobé bankové úvery	1540722	476035
B. IV Krátkodobé záväzky	4797296	2774204
B.V Krátkodobé rezervy	268310	242208
B.VI Bežné bankové úvery	6268382	4103951
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci		
C. Časové rozlíšenie	932569	1496870

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným a prenajatým dlhodobým hmotným majetkom. Dlhodobý hmotný majetok je opotrebovaný (oprávky/OC) na 62,66 %.

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

V porovnaní s minulým rokom celkový majetok výraznejšie vzrástol na 22956289 EUR. Významnejší nárast zaznamenal neobežný majetok na 9624591 EUR z dôvodu nárastu dlhodobého nehmotného a hmotného majetku, čo bolo spôsobené obstaraním nového majetku. Obežný majetok zaznamenal výraznejší nárast na hodnotu 13270797 EUR, čo bolo spôsobené nárastom krátkodobých pohľadávok na hodnotu 10026450 EUR. Zásoby klesli na hodnotu 3202377 EUR z dôvodu výraznejšieho poklesu nedokončenej výroby. Časové rozlíšenie výraznejšie vzrástlo na hodnotu 60901 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 7641641 EUR, celkové záväzky sú v sume 14382079 EUR, z čoho vyplýva ukazovateľ finančnej stability podniku vo výške 53,13 %. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Krátkodobé rezervy v sume 268310 EUR sú najmä – rezerva na nevyčerpané dovolenky a s tým súvisiace sociálne a zdravotné poistenie.

Vlastné imanie mierne kleslo na hodnotu 7641641 EUR z dôvodu poklesu výsledku hospodárenia minulých rokov. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie výrazne vzrástol na 1167648€. Celkové záväzky výraznejšie vzrástli na hodnotu 14382079 EUR, čo bolo spôsobené najmä výrazným nárastom krátkodobých záväzkov na hodnotu 4797296 EUR a bežných bankových úverov na 6268382 EUR. Výraznejší pokles zaznamenali dlhodobé záväzky na hodnotu 1507369 EUR, čo súvisí s dosplácaním viacerých leasingových zmlúv. V roku 2019 spoločnosť zaznamenala výraznejší nárast čerpania bankových úverov na hodnotu 7809104 EUR, čo súviselo s čerpaním investičného úveru na technológie a najmä čerpaním revolvingového úveru na zákazkové financovanie. Výnosy budúcich období zaznamenali výraznejší pokles na hodnotu 932569 EUR. Časť výnosov budúcich období bolo rozpustených do výnosov v súvislosti s odpismi dlhodobého majetku, na ktorý sa čerpali dotácie.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

(údaje v celých eurách)	ROK 2019	ROK 2018
ČISTÝ OBRAT	21157689	17025899
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	20766171	17206505
I. Tržby z predaja tovaru	34487	233731
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	16589031	12711278
III. Tržby z predaja služieb	4534171	4080890
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	-1239536	-680250
V. Aktivácia	12159	15981
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	384690	491338
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	451169	353537
Náklady na hospodársku činnosť spolu	19029436	16556047
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	18404	91306
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	8369662	7117213
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	3443312	2767098
E. Osobné náklady	4790331	4319459
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	1932645	1746756
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	325232	330406
I. Opravné položky k pohľadávkam	22087	66925
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	89357	81918
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1736735	650458
Výnosy z finančnej činnosti	490	588
Náklady na finančnú činnosť	245241	178751
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-244751	-178163
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	1491984	472295
Daň z príjmov splatná	318944	104535
Daň z príjmov odložená	5392	1187
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	1167648	366573

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Čistý obrat spoločnosti vzrástol na hodnotu 21157689 EUR. Jedná sa o historicky najvyšší obrat, aký spoločnosť dosiahla. Nárast obratu súvisí najmä s rastom tržieb z predaja vlastných výrobkov na hodnotu 16589031 EUR a tržieb z predaja služieb na 4534171 EUR. Výraznejší pokles zaznamenali tržby z predaja tovaru na 34487 EUR, ale vzhľadom na celkový obrat je hodnota nevýznamná. Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu mierne klesli na 384690 EUR. V roku 2019 sme obstarávali dlhodobý hmotný majetku v nižšej hodnote, ktorý sme následne predali leasingovej spoločnosti a potom si ho prenajali formou finančného leasingu.

V súvislosti s rastom tržieb výraznejšie vzrástli náklady na hospodársku činnosť na hodnotu 19029436 EUR. Súvisí to najmä s vyššou spotrebou materiálu a služieb. Osobné náklady vzrástli na hodnotu 4790331 EUR z dôvodu vyššieho počtu pracovníkov a nárastu miezd. Priemerná mzda pracovníkov dosiahla hodnotu 1072 EUR, čo zhruba kopíruje priemernú mzdu v odvetví. Odpisy dlhodobého majetku stúpili na hodnotu 1932645 EUR, čo bolo spôsobené zaradením nového dlhodobého hmotného majetku do používania. Z dôvodu výraznému nárastu tržieb vzrástol aj výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti na hodnotu 1736735 EUR. Strata z finančnej činnosti vzrástla na -244751 EUR v dôsledku vyšších platených úrokov z úverov. Celkový hospodársky výsledok za účtovné obdobie dosiahol hodnotu 1167648 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 2019 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, v dôsledku čoho výrazne vzrástol aj hospodársky výsledok.

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.

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 2019 účtovný zisk po zdanení vo výške 1167648 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 2019 vzrástol na 266 osôb. Pomer robotníkov voči THP sa oproti minulému roku zlepšil. Ťažisko práce robotníkov je vo výrobe bezpečnostnej techniky.

Zamestnanci	Priemerný počet osôb	
	2019	2018
Robotníci	154	151
THP	112	111
Spolu	266	262
Priemerný zárobok	1072	992

➤ 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 2019 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)
Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2019

5) Ďalšie prílohy

- **Vybrané analytické finančné ukazovatele:**

EBITDA $1491984 + 213350 + 1932645 = 3637979$

Celková zadlženosť $14382079 / 22956289 = 0,626$

Rentabilita tržieb $1167648 / 20766171 = 0,056$

Rentabilita aktív $(1167648 + (213350 * 0,79)) / 22956289 = 0,058$

Rentabilita vlastného kapitálu $1167648 / 7641641 = 0,153$

Obrat zásob $20766171 / 3202377 = 6,485$

Okamžitá likvidita $(39950 + 864433) / 4797296 = 0,189$

Pohotovú likviditu $(13270797 - 3202377) / 4797296 = 2,099$

Bežná likvidita $13270797 / 4797296 = 2,766$

- **Hlavní odběratelia:**

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

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

Schindler Dunajská Streda a.s. – komponenty do výťahov

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

Schindler Aufzüge AG Švajčiarsko – komponenty do výťahov

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

Vanderlande Industries B.V. Holandsko – letiskové dopravné pásy

Vertiv Slovakia, a.s., DC Power & Outside Plant – kovové panely

- **Hlavní dodávatelé:**

RAVEN a.s. – hutnícky materiál

STRIP, a.s. – hutnícky materiál

ThyssenKrup Materials Slovakia, spol. s r.o. – hutnícky materiál

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

Stredoslovenská energetika, a. s. - elektrina

ALFUN ,s.r.o. – hutnícky materiál

METAL TRADE COMAX, a.s. – hutnícky materiál

DATASYS s.r.o. – softvér do výrobkov

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

➤ **Zoznam akcionárov :**

Ing. Eduard Koval	1063 akcií	97,25%
Mgr. Andrea Kovalová	30 akcií	2,75%

Ing. Eduard Koval

Ing. Ján Michálek