



VÝROČNÁ SPRÁVA

za účtovné obdobie končiace 31.12.2021

Vypracoval:

Ing. Ján Vaľko
Finančný riaditeľ

Schvaľuje:

Ing. Igor Kočiš
Predseda predstavenstva

GA Drilling, a.s., Priemyselná 5, 917 01 Trnava, IČO: 31 382 606

1. Úvod – všeobecné informácie

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Povinnosť vypracovať výročnú správu spoločnosti za rok 2021 vyplynula z § 20 zákona 421/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť GA Drilling, a.s. so sídlom Priemyselná 5, 917 01 Trnava bola založená spoločenskou zmluvou zo dňa 7.10.1994 a vznikla dňa 9.11.1994 zápisom do obchodného registra Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka číslo 10576/T. Právna forma spoločnosti je akciová spoločnosť.

Prevažujúcim predmetom činnosti spoločnosti je:

- Výskum a vývoj v oblasti obnoviteľných zdrojov a geotermálnej energie
- Výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied
- Výroba strojov pre hospodárske odvetvia
- Výroba meracích, kontrolných, testovacích, navigačných, optických a fotografických prístrojov a zariadení
- Informatívne testovanie, meranie, analýzy a kontroly

Základné imanie spoločnosti dosahuje 1.515.373 EUR. Vklady sú splatené v plnom rozsahu.

Okrem vkladov do základného imania vykonali akcionári spoločnosti v priebehu minulých rokov aj ďalšie vklady do ostatných kapitálových fondov, pričom ich výška k 31.12.2021 predstavuje hodnotu 3.543.813 EUR a priplatili emisné ážio, ktorého výška k 31.12.2021 dosiahla 18.251.462 EUR. Celkové vklady do vlastného imania spoločnosti k 31.12.2021 boli zrealizované v celkovej výške 23.310.648 EUR.

Akciónárska štruktúra GA Holding j.s.a., ktorý je 100% vlastníkom spoločnosti GA Drilling a.s. a ich podieli na základnom imaní k 31.12.2021 boli nasledovné:

Meno akcionára	Podiel
Ivan Kočiš	14,69%
Tomáš Krištofič	14,69%
Igor Kočiš	14,69%
Dušan Kočiš	8,39%
Zakladatelia firmy (subtotal)	52,45%
Slovak Investment Holding	5,46%
Arkon	4,82%
IPM	2,11%
Neulogy Ventures/Slovak venture fund	2,95%
Juraj Priecel	2,81%
Pro Partners	2,06%
Ostatní malí slovenskí akcionári	4,33%
Slovenskí akcionári (subtotal)	24,54%
GAD FKC	6,50%

Enter Tomorrow Europe Private Equity Fund (MOL)	4,74%
SBB	9,31%
Sumitomo Corporation Europe Limited	1,97%
Ostatní malí zahraniční akcionáři	0,48%
Zahraniční akcionáři (subtotal)	23,00%
Spolu	100,00%

Najvyšším orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie.

Štatutárnym/výkonným orgánom je predstavenstvo a kontrolným orgánom je dozorná rada.

Predstavenstvo: Ing. Igor Kočíš, predseda predstavenstva
Dušan Kočíš, podpredseda predstavenstva

Dozorná rada: Ing. Peter Morávek (do 15.4.2021)
Marek Gebura (do 15.4.2021)
Gerald Grohmann (do 12.5.2022)
Ľuboš Slovák (od 16.4.2021)
Matúš Gajdoš (od 16.4.2021)
Tomáš Krištofič (od 13.5.2022)

1.2. Daňové pomery

Spoločnosť je registrovaná na Daňovom úrade v Trnave pod daňovým identifikačným číslom 2020346581. Spoločnosť je platiteľom dane z pridanej hodnoty a má registračné číslo SK2020346581. Spoločnosť je platiteľom dane z príjmu, dane z pridanej hodnoty, dane z motorových vozidiel a dane zo závislej činnosti a funkčných požitkov.

1.3. Zamestnanosť a organizačná štruktúra spoločnosti

Ukazovateľ	k 31.12.2021	k 31.12.2020	k 31.12.2019
Počet zamestnancov spolu	46	82	101
z toho:			
veda a výskum	12	29	47
riadiaci pracovníci	7	17	16
priemerný počet zamestnancov	48,5	92,5	77,5
Mzdové náklady (v EUR)	1 348 978	2 592 333	2 537 964
Ostatné osobné náklady (v EUR)	568 859	1 015 404	1 013 675

Zjednodušená organizačná štruktúra/Strediská

- Business development, Marketing
- Corporate affaires (granty, právne oddelenie)
- Technology (výskumné projekty, product development)
- Operations (výroba, testovanie, HR, IT, Supply chain, HSSEQ)
- Finance (účtovníctvo, controlling)

2. Zhodnotenie vývoja spoločnosti v roku 2021

V priebehu januára a februára 2021 náš výskumno-vývojový tím dokončil míľnik MT1 pomocou zmenšeného prototypu v laboratórnom prostredí GAD. V porovnaní s predchádzajúcimi kontinuálnymi plazmovými typmi vŕtacích hláv poskytuje táto nová vylepšená vŕtacia hlava zlepšenú účinnosť vŕtania v širšom spektre typov tvrdých hornín. Testovanie preukázalo rovnomernejší povrch vyvŕtaného otvoru.

V období od apríla do júna 2021 sme prilákali juhoamerického operátora do spoločného projektu a zo strany operátora je už vopred schválený finančný príspevok. Projekt by sa mal zamerať na ďalšie inžinierske témy, nie na základnú technológiu. Patria sem technológie ako prenosový kábel, pohyblivé mechanizmy a povrchové vybavenie.

Projekt Innovate UK pokračoval s partnerskou univerzitou v Brightone a dvomi MSP. V Q2 2021 boli úspešne dokončené pracovné balíky 1 (simulácie) a 2 (návrh testovacieho miesta). Inštalácia a uvedenie testovacieho miesta do prevádzky (pracovný balík 3) boli dokončené do konca júla. Fáza testovania (balík práce 4) bola dokončená do konca septembra, kedy sa projekt skončil dosiahnutím svojho hlavného cieľa a zo strany Innovate UK boli jeho výsledky akceptované a hodnotené veľmi pozitívne.

Slovenské grantové projekty napredovali v súlade s ich časovým harmonogramom, pričom v jednom z projektov nám bola zo strany Poskytovateľa schválená kľúčová zmena.

V decembri spoločnosť GA Drilling prešla recertifikačným auditom ISO 9001 a ISO 14001, ktorý vykonala spoločnosť SGS Slovakia. Spoločnosť bola hodnotená a certifikovaná ako spĺňajúca požiadavky na činnosti systému manažérstva kvality a systému environmentálneho manažérstva. Certifikácia ISO bude mať veľký vplyv na vytváranie projektov spolupráce s priemyslom, pretože existuje vysoký dopyt po inovatívnych aj kvalitných technológiách. Profesionálny výskum a vývoj vedú k zníženiu obchodných rizík, k lepším a deterministickým výsledkom, zvýšenej organizačnej efektívnosti a k zameraniu sa na zlepšenie výkonnosti.

Na strane výskumu a vývoja technológií sme v 4. štvrtroku stavali na dosiahnutých míľnikoch, pokiaľ ide o výskum, vývoj a uvedenie kondenzátorovej banky do prevádzky pre našu technológiu vŕtania oblúkom. Jej hlavnou výhodou bolo, že je možné použiť 3kV impulzy namiesto 1kV, čo bolo doteraz limitné. Vo štvrtom štvrtroku sme tiež realizovali

testy, vďaka ktorým sme dosiahli lepšiu účinnosť prenosu energie z nástroja na povrch horniny. Teraz sa náš tím zameriava na optimalizáciu životnosti plazmového zariadenia ako aj distribúciu energie tak, aby mala ploché rozloženie smerom na odstraňovanú horninu. Ďalšie dosiahnuté výsledky z experimentov nám ponúkli rôzne spôsoby, ako zlepšiť MSE, a tým aj rýchlosť vŕtania, ktorá je najzaujímavejším parametrom.

3. Zhodnotenie finančnej situácie spoločnosti

3.1. SÚVAHA/Majetok a záväzky

SÚVAHA		2021	2020	2019
AKTÍVA/Majetok SPOLU		27 844 182	33 729 726	38 919 953
A.	Neobežný majetok	20 594 964	19 564 589	15 644 198
A.I.	<i>Dlhodobý nehmotný majetok</i>	14 651 990	12 971 853	9 824 411
A.II.	<i>Dlhodobý hmotný majetok</i>	5 930 978	6 581 365	5 590 472
A.III.	<i>Dlhodobý finančný majetok</i>	11 996	11 371	229 315
B.	Obežný majetok	7 003 869	13 966 323	23 208 956
B.I.	<i>Zásoby</i>	383 148	406 125	157 775
B.II.	<i>Dlhodobé pohľadávky</i>	2 150 276	269 342	5 780 748
B.III.	<i>Krátkodobé pohľadávky</i>	3 577 248	12 179 713	11 778 001
B.V.	<i>Finančné účty súčet</i>	893 197	1 111 143	5 492 432
C.	Časové rozlíšenie súčet	245 349	198 814	66 799
PASÍVA/Vlastné imanie a záväzky SPOLU		27 844 182	33 729 726	38 919 953
A.	Vlastné imanie	11 952 759	17 350 459	22 393 523
A.I.	<i>Základné imanie</i>	1 515 373	1 515 373	1 515 373
A.II.	<i>Emisné ážio</i>	18 251 462	18 251 462	18 251 462
A.III.	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	3 543 813	3 543 813	3 543 813
A.IV.	<i>Zákonné rezervné fondy</i>	170 901	170 901	170 901
A.VI.1.	<i>Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov</i>	0	-619	217 224
A.VII.	<i>Výsledok hospodárenia minulých rokov</i>	-6 130 472	768 677	-742 772
A.VIII.	<i>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</i>	-5 398 318	-6 899 148	-562 478
B.	Záväzky	15 874 101	16 343 663	16 518 206
B.I.	<i>Dlhodobé záväzky</i>	9 830 254	10 358 654	12 192 055
B.III.	<i>Dlhodobé bankové úvery</i>	333 500	525 500	990 500
B.IV.	<i>Krátkodobé záväzky</i>	3 014 817	2 654 434	1 892 364
B.V.	<i>Krátkodobé rezervy</i>	67 784	47 011	63 658
B.VI.	<i>Bežné bankové úvery</i>	2 627 745	2 758 064	1 379 629
C.	Časové rozlíšenie	17 322	35 604	8 224

V roku 2021 celkové aktíva spoločnosti poklesli o 5.885 tis EUR , čo bolo spôsobené hlavne poklesom obežného majetku o 6.962 tis EUR (tu bol hlavne pokles dlhodobých pohľadávok o 8.602-tis EUR). Pokles obežného majetku bol čiastočne kompenzovaný nárastom dlhodobého nehmotného majetku o 1.030tis EUR. Na strane pasív došlo k poklesu vlastného imania o 5.398-tis EUR, čo bolo spôsobené hlavne dosiahnutím straty.

3.2. Výkaz ziskov a strát/hospodársky výsledok

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		2021	2020	2019
Tržby z predaja tovarov		0	0	0
Náklady vynaložené na obstarávanie predaného tovaru		0	0	0
Obchodná marža		0	0	0
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		561	1 057	9 455 900
Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob		7 530	17 793	
Aktivácia		1 915 094	3 275 932	3 239 668
Spotreba materiálu a energie		173 965	445 025	815 061
Služby		1 647 455	4 176 065	6 171 197
Pridaná hodnota		101 765	-1 326 308	5 709 310
Osobné náklady		1 917 837	3 607 737	3 551 639
Dane a poplatky		988	1 720	1 832
Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku		1 045 088	1 110 435	763 254
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu		262 208	16 934	0
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku		78 442	23 264	0
Opravné položky k pohľadávkam		2 833 517	2 497 500	2 414 750
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti		388 198	1 745 162	653 135
Ostatné náklady na hospodársku činnosť		133 265	37 941	22 602
Výsledok z hospodárskej činnosti		-5 256 966	-6 842 809	-391 631
Výnosové úroky		143 258	160 358	28 591
Nákladové úroky		196 223	194 991	179 122
Kurzové zisky		2 565	48 801	12 806
Kurzové straty		48 805	52 784	17 598
Ostatné výnosy z finančnej činnosti		0	0	12
Ostatné náklady na finančnú činnosť		9 558	17 715	9 526
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti		-108 763	-56 331	-164 837
Výsledok hospodárenia pred zdanením		-5 365 729	-6 899 140	-556 468

Daň z príjmov z bežnej činnosti	32 589	8	6 010
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-5 398 318	-6 899 148	-562 478

V roku 2021 podobne ako v roku 2020 spoločnosť nedosiahla žiadne tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb. Významný pokles služieb (medziročne o 2.529-tis EUR) mal pozitívny vplyv na pridanú hodnotu, ktorá v roku 2021 bola opäť pozitívna. Na zníženie medziročnej straty o 1.586-tis EUR mal pozitívny vplyv pokles personálnych nákladov medziročne o 1.690-tis EUR.

Údaje o vynaložených nákladoch na výskum a vývoj

Aktivované náklady na vývoj boli v roku 2021 v celkovej výške 1 915 094 EUR.

3.3. Vybrané finančné ukazovatele

Ukazovateľ	Odporúčaná hodnota	2021	2020	2019
Zlaté bilančné pravidlo <i>(vlastné zdroje + dlhodobé cudzie zdroje/stále aktíva)</i>	viac ako 1	1,07	1,44	2,27
Čistý bežný kapitál (v EUR) <i>(obežné aktíva + krátkodobé prech. aktíva – krátkodobé záväzky)</i>	čo najviac	4 234 401	11 510 703	19 940 104
Bežná likvidita <i>(krátkodobé aktíva okrem zásob/krátkodobé pasíva)</i>	1,0 - 1,5	1,56	5,08	7,04
Ukazovateľ samofinancovania <i>(vlastné zdroje/aktíva) v %</i>	viac ako 30%	42,93	51,44	57,53
Ukazovateľ úverovej zadĺženosti <i>(bankové úvery/aktíva) v %</i>	odvetvie	10,63	9,73	6,1
Rentabilita vlastných zdrojov <i>(čistý zisk/vlastné zdroje) v %</i>	max	záporná	záporná	záporná

4. Následné udalosti po dni účtovnej závierky

4.1. Vývoj v roku 2022

Začiatkom roka 2022 sa našej materskej spoločnosti GA Holding, j.s.a. (100% akcionár v spoločnosti GA Drilling a.s.) podarilo uzavrieť strategické partnerstvo so spoločnosťou Nabors Energy Transition Venture LLC, popredným poskytovateľom pokročilých technológií pre energetický priemysel a vlastníkom najväčšej flotily pozemných vrtov na svete. Naše vzájomné partnerstvo má podobu jednoduchého dohody o budúcom vlastnom imaní (SAFE) s celkovou zmluvnou hodnotou až do výšky 6 miliónov USD nepeňažných (vybavenie, testovacia infraštruktúra a ľudský kapitál) a hotovostného príspevku až do výšky 2 milióny USD. Táto dohoda bola schválená dozornou radou a valným zhromaždením spoločnosti GA Holding. Nabors už investoval do niekoľkých ďalších geotermálnych spoločností, z ktorých väčšina vyvíja doplnkovú technológiu k PLASMABIT a v budúcnosti by mohli spolupracovať na spoločných projektoch. Skupina GA Drilling je jedinou spoločnosťou mimo USA, ktorej sa podarilo získať záujem Nabors a integrovať nás do svojho geotermálneho ekosystému. Naše partnerstvo nám umožní rýchlejšie prechádzať záverečnými

fázami vývoja, integrácie a testovania PLASMABIT®, pričom využijeme synergiu na integráciu tohto revolučného vŕtacieho nástroja do systémov vrtných súprav spoločnosti Nabors. Konkrétne parametre partnerstva budú definované v zmluve o poskytovaní služieb, na ktorú sa teraz so spoločnosťou Nabors plne zameriavame.

S Diode Ventures, finančnou zložkou poprednej globálnej EPC spoločnosti Black & Veatch, sa nám tiež podarilo dospieť k poslednému kroku uzavretia partnerstva. Diode plánujeme použiť ako nášho kľúčového projektového partnera pre americké projekty s 3-ročnou exkluzivitou, predovšetkým pre veľké spoločnosti dátových centier a operátorov, s ktorými má Diode úzke spojenie. V súčasnosti dokončujeme proces a čakáme na podpis dohody o partnerstve s konečným znením. Popri spoločnosti Diode prechádza GA Drilling do fázy intenzívnych rokovaní s hlavnými priemyselnými partnermi, najmä s Nabors a NOV. Cieľom týchto rokovaní je vytvoriť konzorcium, ktoré bude slúžiť ako základ pre nadchádzajúce investičné kolo.

Po technickej stránke bol prvý kvartál 2022 ovplyvnený diskusiami s naším priemyselným partnerom Nabors. Na základe týchto diskusií a technického pokroku sme upravili náš plán vývoja produktov. V súčasnosti zahŕňa tri produktové rady, kde sa okrem našej technológie PLASMABIT plánujeme zamerať na ďalšie dve: HYBRID PLASMABIT a ANCHORBIT.

1. ANCHORBIT predstavuje vylepšené mechanické vŕtanie – ukotvenie vrtáka pre odolné rotačné vŕtanie
2. HYBRID PLASMABIT je prelomová hybridná technológia - mechanicky asistované plazmové vŕtanie
3. PLASMABIT je prelomová plazmová technológia – plazmové vŕtanie

4.2. Investičný plán na roky 2022-2024

GA Drilling aktuálne dokončuje investičnú dokumentáciu ohľadom vnútorného investičného kola. Akcionárska zmluva a stanovy sú už schválené a elektronicky podpísané. V súčasnosti sa podpisujú dohody o upisovaní a celé investičné kolo by sa malo uzavrieť do 2. kvartálu 2022. Celková suma tohto investičného kola predstavuje EUR 12M, z čoho EUR 5,5M predstavuje nové peniaze do firmy počas roka 2022.

Podľa aktuálnych plánov má naša spoločnosť ambíciu vyzbierať investíciu v odhadovanej veľkosti EUR 30M do uvedenia nášho produktu na trh, ktoré je plánované na rok 2024. Medzi kandidátmi sa nachádzajú viacerí súčasní, ale taktiež aj noví investori, predovšetkým globálne spoločnosti z energetického priemyslu.

5. Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku

V roku 2021 spoločnosť dosiahla hospodársky výsledok – stratu vo výške 5 398 317 EUR.

Riadnemu Valnému zhromaždeniu spoločnosti bude predložené na schválenie nasledovné rozdelenie straty dosiahnutej v roku 2021:

- preúčtovanie na neuhradenú stratu minulých období – v sume 4 629 640 EUR

- vyrovnanie s nerozdeleným ziskom minulých období – v sume 768 677 EUR

6. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia (oprava chýb minulých rokov)

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na spoločnosť a dospelo k názoru, že nemajú významné nepriaznivé dopady na spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálu, tovarov a služieb). Vedenie spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky

Po 31.12.2021 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

7. Ostatné informácie

V roku 2021 spoločnosť účtovala o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

V roku 2021 spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

8. Účtovná závierka a správa audítora

Príloha č. 1 – Účtovná závierka k 31.12.2021

Príloha č. 2 – Správa audítora o audite účtovnej závierky k 31.12.2021