

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

GEVORKYAN, s.r.o.



Závod práškovej metalurgie
Banská Bystrica, Slovensko

Obsah

1. Predstavenie firmy	3
2. Štruktúra spoločníkov a orgány Spoločnosti	7
3. Organizačná štruktúra a zamestnanosť	9
4. Aktivity, vízie a plány spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.	12
5. Stratégia firmy GEVORKYAN, s.r.o.	14
6. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie	17
7. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia	17
8. Riziká ďalšieho vývoja spoločnosti	18
9. Vyhlásenie o správe a riadení.....	20
10. Prílohy.....	20
Certifikát IATF 16949	
Certifikát ISO 9001:2015	
Certifikát ISO 14001:2015	
Účtovná závierka	
Správa nezávislého audítora	

1. Predstavenie firmy

Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. bola založená ako rodinná firma v Banskej Bystrici v r. 1996. Jej zakladateľom a súčasným majoritným vlastníkom je letecký inžinier Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, pôvodom Armén, ktorý spoločnosť vybudoval „na zelenej lúke“. GEVORKYAN, s.r.o. stavia na skúsenostiach dvoch generácií rodiny Gevorkyanovcov v oblasti práškovej metalurgie.



1977 - Robert Gevorkyan rozbieha
Závod práškovej metalurgie na Urale

Dnes je lídrom v oblasti práškovej metalurgie v rámci Európy a patrí k celosvetovo najinovatívnejším spoločnostiam v tomto odvetví. Spoločnosť je výrobcou rôznych druhov súčiastok technológiami práškovej metalurgie (ďalej len PM) a vstrekovaním kovových práškov (ďalej len MIM – Metal Injection Moulding) pre automobilový, ropný, kozmetický a poľnohospodársky priemysel, ručné náradie, zámky a bezpečnostné systémy, zdravotníctvo a klimatizácie.



Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. je držiteľom mnohých prestížnych slovenských a medzinárodných ocenení, ako napríklad:

„National Champion, National Public Champion“ a „Ruban d'Honneur“ v **European Business Awards 2016/2017**, ktorá sa už desať rokov zameriava na najinovatívnejšie spoločnosti na starom kontinente podporou ich úspechu, inovácií a etiky. Hlavným sponzorom je RSM International, šiesta najväčšia sieť nezávislých audítorských, daňových a poradenských firiem na svete.



„Diamanty slovenského biznisu“ v kategórii najdynamickejšie rastúca firma stredného Slovenska v rokoch 2012 a 2013.



„Fabrika roka“ od Fraunhoverského inštitútu a EXIM banky Slovensko za progresívny podnikateľský model.



„Fachmetall QM Kontext Award“, ktoré firma dostala počas veľtrhu špecializovaného na práškovú metalurgiu vo Švajčiarskom meste Bazilej, kde sa stala víťazom súťaže v kategórii „Kvalita“. Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. bola jedinou spoločnosťou z EÚ a vôbec prvou firmou v histórii z odboru práškovej metalurgie, ktorej bolo toto ocenenie udelené.

Umiestnenie medzi „TOP 10 firiem bansko-bystrického regiónu“ za rok 2016.

TOP 10 2016
firiem regiónu

GEVORKYAN, s.r.o.
IČO: 36017205

10. miesto
v rebríčku najzdravších firiem
v bansko-bystrickom regióne za rok 2016 v kategórii:
Výrobné firmy s obrátom od 10 do 50 miliónov eur

Vyhlasovateľ rebríčka:
H1 HOSPODÁRSKE NOVINY

Marela Šimková
Správateľka Hospodárskych novín

Generálne partner: **UniCredit Bank**
Partner: **Microsoft**
Odborný a odborný partner: **Bitnode**
Odborný garant: **Deloitte**

Gevorkyan s.r.o., Slovensko
je víťaz
„**FACHMETALL QM Context Award** „

Toto ocenenie sa udeľuje pre špeciálnu starostlivosť v oblasti kontroly a testovania kvality materiálu. Toto ocenenie podčiarkuje významné služby, ktoré firma poskytuje pri zabezpečovaní kvality, od kontroly, hodnotenia a dohľadu nad materiálovými vlastnosťami výrobkov. Ocenená spoločnosť pravidelne vykonáva kontrolu materiálu, s cieľom zabezpečiť a dohliadať na kvalitu materiálu výrobkov.

Radevormwald 09-01-2012

Georg Schlieper *J.E. Steiner* *Holger Davin*

Dr. Georg Schlieper Dipl.-Ing. J.E. Steiner Holger Davin
Gammatec Eng. GmbH Holger Davin Expert FACHMETALL GmbH

Spoločnosť je členom Európskej (**EPMA**) a Medzinárodnej (**APMI**) asociácie pre práškovú metalurgiu. Disponuje špičkovým vybaveným laboratóriom a vývojovým strediskom.



V ostatných rokoch firma úspešne prešla viacerými zákazníkymi auditmi a stala sa globálnym dodávateľom pre veľké nadnárodné spoločnosti prevádzkujúce výrobné závody po celom svete.

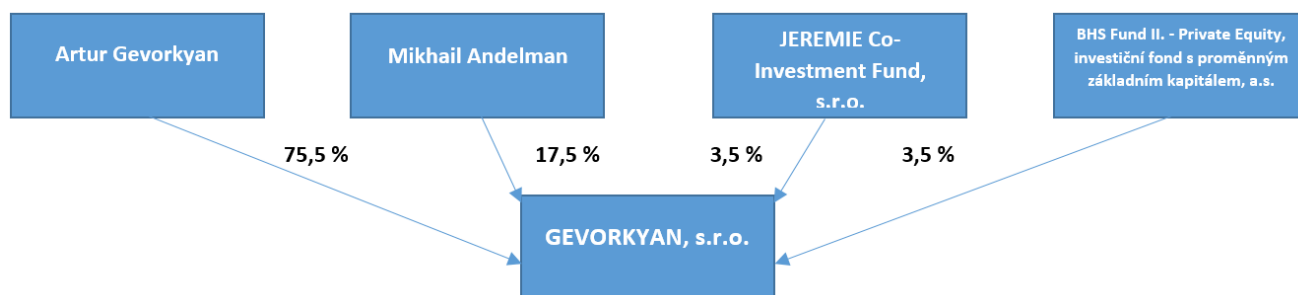
V roku 2017 úspešne získala certifikát IATF 16949 špeciálne pre automobilový priemysel. Postupy a procesy na jednotlivých oddeleniach boli systematizované. Celkové fungovanie firmy bolo zefektívnené.

Za účelom zabezpečenia dlhodobého rastu v roku 2016 bolo prijaté rozhodnutie o prijatí financovania od investorských spoločností Jeremie Co-Investment Fund, zastúpeného spoločnosťou Limerock Fund Manager, a BHS Fund II – Private Equity, formou mezzanínového financovania so šesťročnou splatnosťou. Každá z týchto spoločností nadobudla 3,5 percentný podiel vo firme GEVORKYAN, s.r.o.

GEVORKYAN, s.r.o. je prvá slovenská SME spoločnosť, ktorá emitovala verejné dlhopisy na bratislavskej burze. Cenné papiere emitované firmou nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Zároveň boli finančné výkazy za rok 2017 auditované spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., licencia SKAU č. 257.

V roku 2016 firma požiadala o nenávratný finančný príspevok v hodnote 3,4 mil. Eur. v rámci operačného programu 313300 – Operačný program **Výskum a inovácie**. Investície budú zamerané na aditívnu výrobu (3D tlač kovových materiálov) v rámci stratégie zapojenia do priemyslu 4.0. Začiatkom roka 2017 firma dostala schválenie žiadosti o NFP.

2. Štruktúra spoločníkov a orgány Spoločnosti



Spoločnosť má tieto orgány – valné zhromaždenie a konateľa. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Jeho členmi sú všetci spoločníci. Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí odmietnutie konaní urobených zakladateľmi pred vznikom spoločnosti; schvaľovanie ročnej účtovnej závierky, rozdelenie zisku a úhrady strát; rozhodovanie o zmene spoločenskej zmluvy vo veciach obchodného mena, sídla spoločnosti, predmetu podnikania spoločnosti, doby trvania spoločnosti, práv a povinností spoločnosti, hospodárenia spoločnosti, rozdelenia zisku a úhrady strát spoločnosti, rezervného fondu, určenia dôvodov zrušenia spoločnosti; rozhodovanie o zvýšení alebo znížení základného imania všetkými spôsobmi; vymenovanie, odvolanie a odmeňovanie konateľov; vylúčenie spoločníka pre nesplatenie vkladu a príspevku na úhradu strát; rozdelenie alebo prevod obchodného podielu; nadobudnutie iného obchodného podielu spoločnosťou; ak spoločnosť alebo ktorákoľvek (prípadná) dcérska spoločnosť podá na súd návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok spoločnosti; ak spoločnosť alebo ktorákoľvek (prípadná) dcérska spoločnosť podá na súd návrh na povolenie reštrukturalizácie spoločnosti; rozhodovanie o vstupe spoločnosti do inej obchodnej spoločnosti, zriaďovaní nových organizačných zložiek spoločnosti; zrušenie, splnutie, zlúčenie, rozdelenie spoločnosti alebo zmenu jej právnej podoby; schvaľovanie zmluvy o predaji podniku spoločnosti alebo jeho časti podľa § 476 a nasl. Obchodného zákonníka.

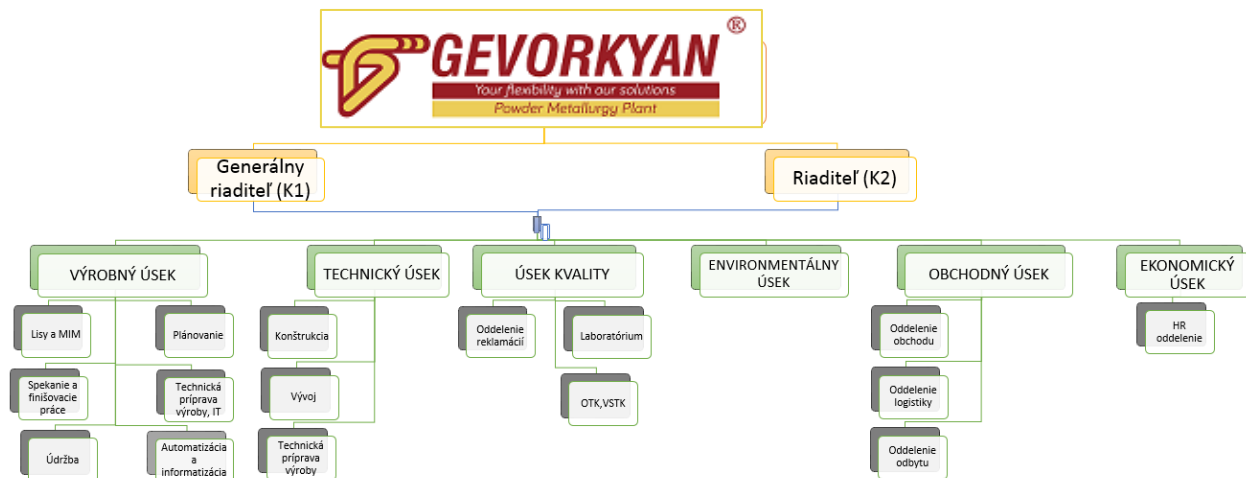
Každý spoločník má jeden hlas na každé 1 % svojho obchodného podielu. Valné zhromaždenie je uznášaniaschopné, ak sú prítomní spoločníci, ktorí majú aspoň 2/3 všetkých hlasov. Rozhodnutie valného zhromaždenia je prijaté prostou väčšinou hlasov zo spoločníkov prítomných na valnom zhromaždení, pokiaľ zákon alebo spoločenská zmluva neustanovuje inak. Valné zhromaždenie zvolávajú konatelia najmenej jedenkrát ročne, vždy najneskôr do 30.6. písomnou pozvánkou najneskôr 15 dní pred jeho konaním. Rokovanie prebieha podľa programu, ktorý je súčasťou pozvánky. Každý zo spoločníkov má právo zúčastniť sa valného zhromaždenia osobne alebo prostredníctvom svojho splnomocneného zástupcu. Valné zhromaždenie spoločnosti rozhoduje o vymenovaní, odvolaní, odmeňovaní konateľov a zmene stanov Spoločnosti. Taktiež bližšie upravuje dĺžku existencie ich funkčného obdobia. Spoločnosť má zriadený výbor pre audit, ktorého predsedom je JUDr. Ing. Tomáš Oravec a členmi sú JUDr. Martin Kováčik a Jozef Mak. Činnosti výboru pre audit sú definované podľa §34 ods. 4 Zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite.

Stratégiu firmy určuje a realizuje majoritný spoločník firmy Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, letecký inžinier, ktorý pracoval na vývoji kompozitných materiálov pre vojenské letectvo. Je vlastníkom viacerých patentov a nositeľom know-how, na ktorom je postavený vývoj firmy. Jeho dlhoročná tvrdá práca na dosiahnutí svojho cieľa a nezvyčajný podnikateľský príbeh boli ocenené vo finále súťaží „**Podnikateľ roka**“ 2011 a 2012.



Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. zároveň vlastní podiel v spoločnosti GPM Tools (Gevorkyan Powder Metallurgy Tools), ktorá sa špecializuje na výrobu foriem pre práškovú metalurgiu a je jedinou nástrojárnou v strednej Európe v tomto odbore vôbec.

3. Organizačná štruktúra a zamestnanosť



Spoločnosť na konci roka 2017 zamestnávala celkovo 164 zamestnancov, z toho tradične 10% pracovalo na oddelení vývoja.

Poskytuje atraktívne a stabilné pracovné miesta pre kvalifikovaných pracovníkov s príslušným vzdelaním.

Firma má multinacionálny kolektív. Kľúčoví manažéri majú skúsenosti z rôznych odvetví priemyslu.

Mimoriadne široké spektrum sociálneho programu firmy pokrýva reálne potreby zamestnancov od materiálnej výpomoci počas dlhodobej práceneschopnosti, materskej dovolenky, cez refinancovanie nákladov na ubytovanie, dopravu, príspevky na ozdravovacie procedúry, pobyty atď.

V roku 2017 pokračoval špeciálny program na podporu mladých a talentovaných zamestnancov, ktorým firma poskytuje dlhodobý úver (v trvaní až 30 rokov) na kúpu bytu, domu alebo generálnu opravu existujúcej nehnuteľnosti.

Veľký dôraz je kladený na kontinuálne vzdelávanie zamestnancov. Všetci inžinieri a konštruktéri navštevujú medzinárodné veľtrhy, navyše každoročne absolvujú tréningy, kurzy a technické školenia v oblasti práškovej metalurgie v rôznych štátoch sveta. Na pravidelne organizované interné školenia sú pozývaní aj experti od dodávateľských firiem, aby prezentovali novinky v oblasti vývoja materiálov, výrobných technológií a strojov.

Neoddeliteľnou súčasťou fungovania spoločnosti sú pravidelné stretnutia so zaujímavými osobnosťami z podnikateľského prostredia, ako sú napríklad Ján Košturiak alebo Ivo Toman. Zároveň sú originálne princípy spoločnosti prezentované na školeniach, konferenciách, stretnutiach, seminároch a medzinárodných vedeckých konferenciách (napr. **Ministerstvo zahraničných vecí, IPA Slovakia, Happy Company, Management Live, ZMPS, TUZVO**, a pod.).

Spoločnosť úzko spolupracuje zo **Slovenskou obchodnou a priemyselnou komorou (SOPK)**, najmä pri organizovaní konferencií a exkurzií zameraných na technológie spoločnosti, ktorých hosťami sú zahraniční, ako aj slovenskí podnikatelia. Samozrejmosťou je

spolupráca s **Technickou univerzitou vo Zvolene** a **Univerzitou Mateja Bela**, ktorú spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. plánuje z exkurzií a prednášok slovenských a zahraničných študentov rozšíriť na dozeranie nad záverečnými prácami študentov posledných ročníkov, ktorí budú riešiť reálne problémy výroby a vývoja.

Odborné vzdelávanie a predovšetkým praktické využitie nabodnutých poznatkov je v spoločnosti kľúčové. Podpora duálneho vzdelávania je prirodzenou súčasťou politiky firmy. Na základe spolupráce s **Technickou akadémiou vo Zvolene** študenti v rámci praxe prejdú všetkými oddeleniami, od vývoja po výrobu, kde si v praxi overujú svoje vedomosti.

V r. 2018 - 2019 je plánované navýšenie počtu pracovníkov na 170 zamestnancov.

Spoločnosť bola ocenená značkou Inšpiratívny projekt v rámci súťaže **Via Bona Slovakia 2014**, kategória „**Skvelý zamestnávateľ**“.

V roku 2016 bola ocenená ako „**Zdravá firma roka**“ od zdravotnej poisťovne Union za významný podiel v starostlivosti o zdravie zamestnancov.



Svojim zamestnancom spoločnosť poskytuje aj možnosti voľnočasových aktivít, ktoré sú dôležité pri budovaní pozitívneho pracovného prostredia a kolektívu, napr. športové dni pre zamestnancov a ich rodiny, vianočná kapustnica, tradičný Splav Hrona, návšteva útulkov, detských domov a mnoho iných.



Tím vývoja spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o., magazín Forbes, 2016



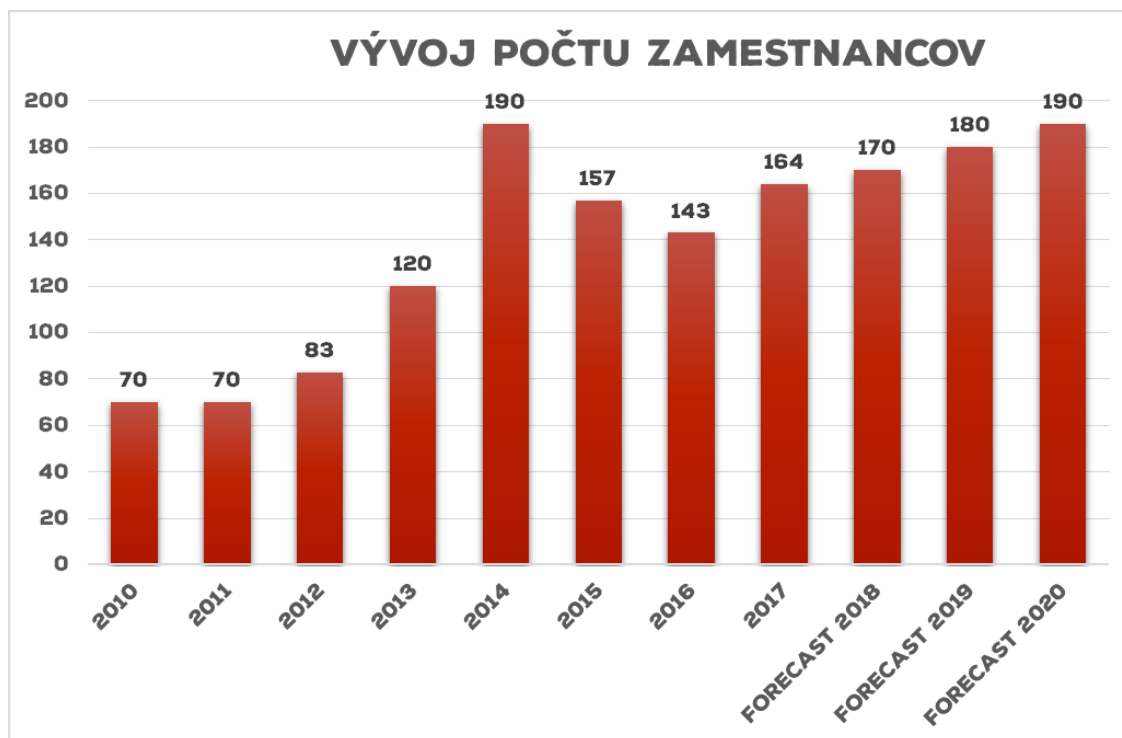
**Správame sa ako rodina.
Bojujeme ako armáda.**

**Ak si s nami nebol, možno máš šťastie?
Ak si s nami bol, máš na čo spomínať!
Ak si s nami, buď hrdý!!!**

Nápis, ktorý je nad vchodom do budovy spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.



Každoročný Splav Hrona



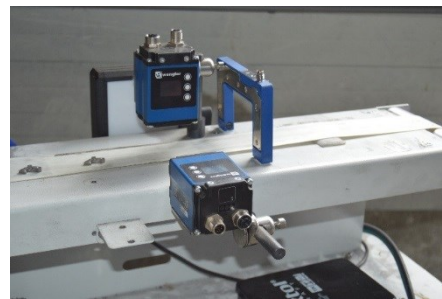
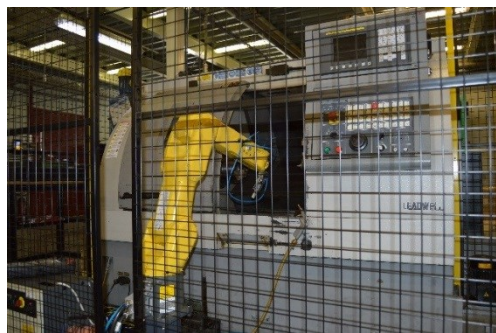
Vývoj počtu zamestnancov v rozmedzí rokov 2010 – 2017, vrátane forecastov až do roku 2020.

4. Aktivity, vízie a plány spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o.

Spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. pôsobí na trhu 21 rokov a úspešne naplňa očakávania svojich zákazníkov využívajúc dlhoročné skúsenosti v danej oblasti. Firma je vlastníkom know-how. Na oddelení vývoja pracuje 17 inžinierov, ktorí ročne vyvinú okolo 150 nových výrobkov. Spolupracuje so **Slovenskou Akadémiou vied** a **Univerzitou Cambridge**. Pracuje na vývoji nových materiálov s **výskumným ústavom vo Švédsku a v Kanade**. Vďaka silnému vývoju firma rozširuje svoje zákaznicke portfólio približne o 10 nových odberateľov ročne. Je vývojovým dodávateľom pre väčšinu svojich zákazníkov. Veľká väčšina výrobkov je vyvinutých priamo v spoločnosti. Pre takmer 100% odberateľov je jediným dodávateľom. Často je oslovovaná zákazníkmi so záujmom o vývoj produktov, ktoré nie sú na trhu dostupné. Týmto spôsobom dosiahla svetovú jedinečnosť vo výrobkoch, ktoré ešte nikto iný na svete nevyrobil metódou práškovej metalurgie.

Vzhľadom na jedinečnosť výrobných postupov a ponúkanej produkcie má spoločnosť vybudované pevné obchodné kontakty tak na strane dodávok materiálu, ako aj odbytu. V súčasnosti spoločnosť poskytuje produkty svojim zákazníkom do viac ako do 30 krajín sveta od Brazílie, Mexika, USA cez celú Európu až po Izrael, Čínu a Indiu. Výrobky firmy je možné nájsť v rôznych automobiloch od Dacie až po Mercedes, ale aj v exkluzívnych značkách ako sú Porsche, Bentley; v značkovej kozmetike Versace, Hugo Boss; ručnom náradí pre širokú verejnosť a profesionálov ako napr. Black&Decker, Bosch a Dewalt; v poľnohospodárskej technike ako John Deere, Deutz, Komatsu; v ropnom a zdravotníckom priemysle.

Dôkazom expanzie na nové trhy a výraznej diverzifikácie výroby sú kontrakty uzatvorené v poslednom období so spoločnosťami z rôznych odvetví. Hlavnými prioritami roku 2017 bol rozvoj oddelenia automatizácie a informatizácie, ako aj celková automatizácia výroby, ktorá prispela k lepšej efektívnosti, zvýšila rýchlosť odoberania výrobkov a znížila potrebu drobných manuálnych prác.



Výnimočným prínosom bol rozvoj metalografického oddelenia v rámci špičkového laboratória spoločnosti. Boli rozšírené výrobné kapacity v lisovni, tak na oddelení práškovej metalurgie, ako aj pri technológii MIM. Spoločnosť výrazne pokročila v implementácii informačného systému.

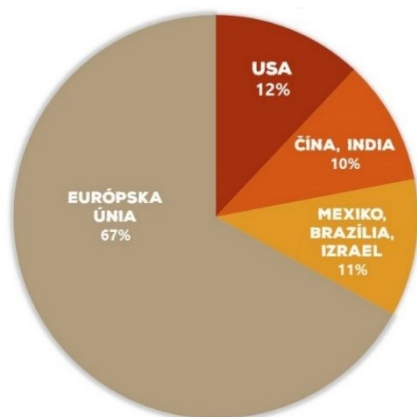
Po dlhom a náročnom vývoji spoločnosť dosiahla pozitívne výsledky pri technológii HIP (Izostatické lisovanie za tepla). Jedná sa o proces zhuťňovania odliatkov a sintrovaných dielov pri vysokom tlaku a vysokej teplote. Firma zároveň pravidelne používa technológiu 3D tlače plastov na výrobu náhradných dielov do výroby. Týmto spôsobom sa skracuje doba dodania náhradných dielov a niekoľkonásobne sa zvyšuje efektívnosť výroby.

Oddelenie strategického nákupu vypracovalo priame kontrakty pre nákup plynu na burze. Od začiatku roka 2017 vďaka tomu spoločnosť dosiahla značné úspory.

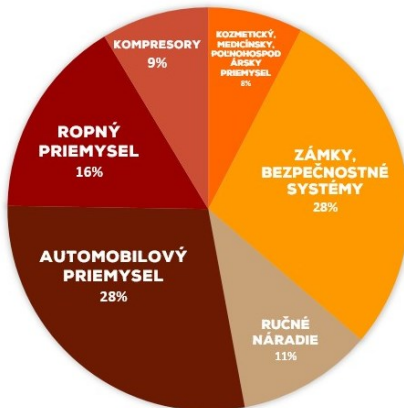
GEVORKYAN, s.r.o. plánuje posilňovať svoju pozíciu vedúceho inovatívneho výrobcu v odbore práškovej metalurgie. Bude pokračovať vo vývoji zložitejších výrobkov s vysokou pridanou hodnotou a naďalej diverzifikovať sortiment rozvojom MIM a HIP technológií a prenikať do ďalších odvetví priemyslu a na nové trhy.



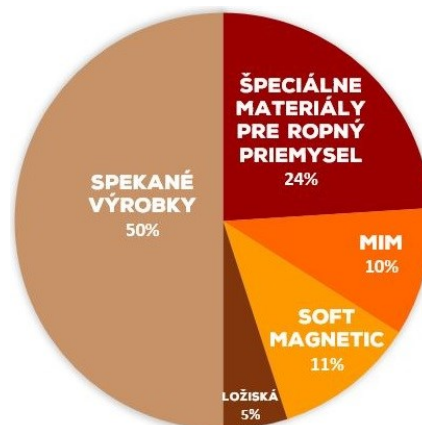
Tím spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o, magazín Zisk manažment, 2017



Portfólio spoločnosti podľa krajín



Portfólio spoločnosti podľa odvetví

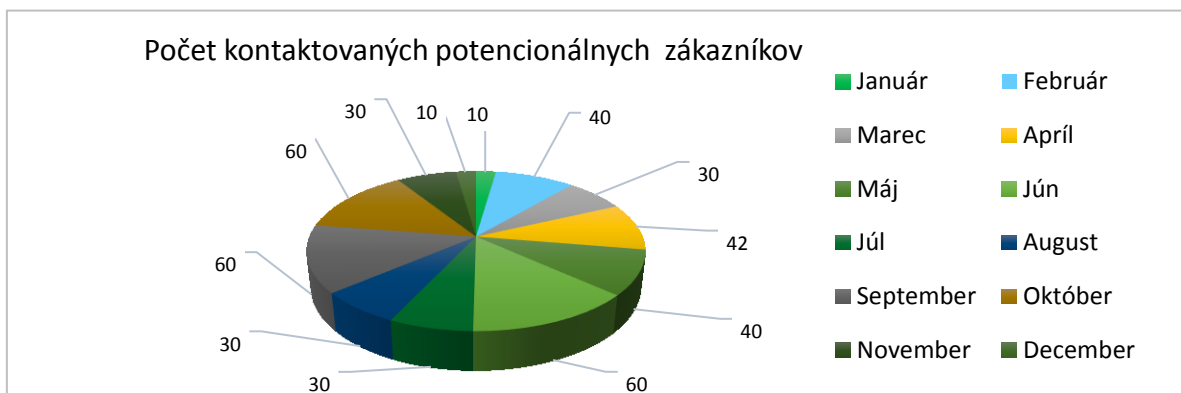
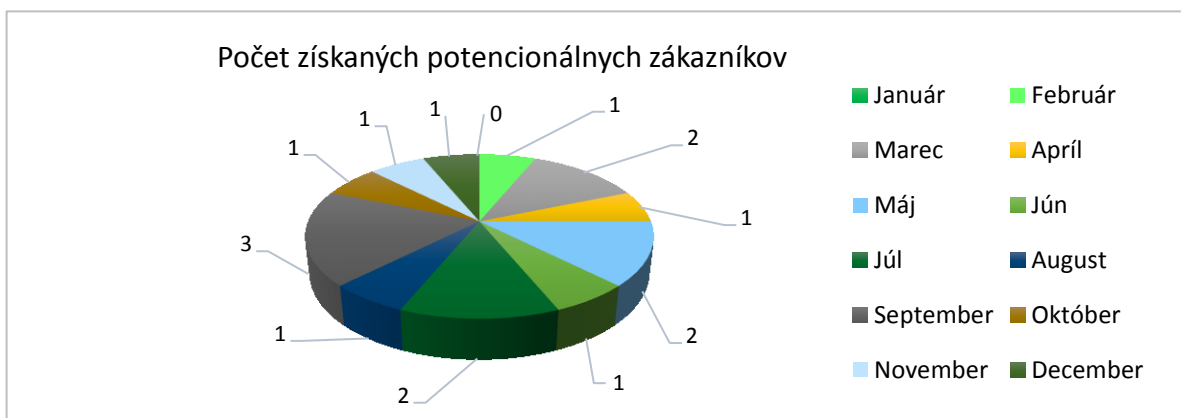


Portfólio spoločnosti podľa technológií

5. Stratégia firmy GEVORKYAN, s.r.o.

Stratégia firmy je postavená v zmysle zabezpečenia čo najlepšieho rastu a vývoja spoločnosti. Tvorí tam, kde jedna technológia už končí a druhá ešte nezačína - na rozhraní rôznych technológií. Unikátnosť spoločnosti spočíva v kombinácii práškovej metalurgie, MIM a HIP technológie pod jednou strechou, čo z nej robí európsky unikát. Produkty firmy nie sú striktné spojené iba s jedným odvetvím priemyslu. Súčiastky sú dodávané do automobilového priemyslu, ručného náradia, zámok a ochranných systémov, kozmetického, medicínskeho, poľnohospodárskeho a ropného priemyslu. Ide o flexibilnú spoločnosť, ktorá nepredáva výrobky, ale riešenia pre zákazníkov. 50% produktov spoločnosti nebolo nikdy predtým vyrobených technológiou práškovej metalurgie nikde na svete.

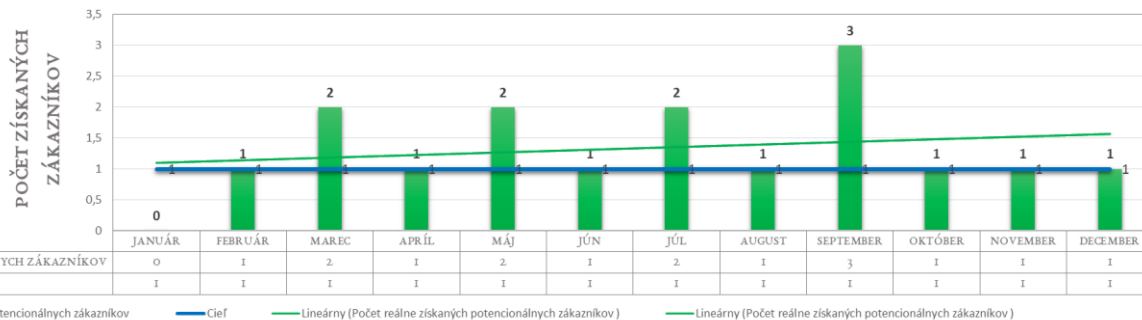
Cieľom oddelenia marketingu spoločnosti je zabezpečenie minimálne jedného potencionálneho zákazníka mesačne. Plnenie cieľa je kvartálne analyzované, rovnako ako sa skúmajú príčiny nesplnenia cieľa a prijímajú sa nápravné opatrenia. Výsledky marketingového oddelenia za rok 2017 sú prehľadne uvádzané v tabuľkách a grafoch.



Potenciálni zákazníci

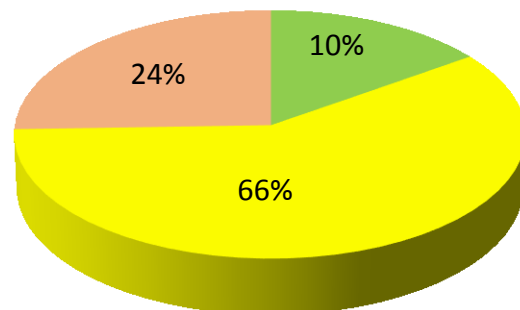
2017	Počet reálne kontaktovaných potencionálnych zákazníkov	Počet reálne získaných potencionálnych zákazníkov	Cieľ	Meno spoločnosti / získaného potencionálneho zákazníka
Január	10	0	1	
Február	40	1	1	zákazník xy1 (zámky)
Marec	30	2	1	zákazník xy2 (ropný priemysel), zákazník xy3 (automotive)
Apríl	42	1	1	zákazník xy4 (automotive)
Máj	40	2	1	zákazník xy5 (koľajové vozidlá), zákazník xy6 (brzdy do koľajových vozidiel)
Jún	60	1	1	zákazník xy7 (kompresory)
Júl	30	2	1	zákazník xy8 (motory a klimatizácie), zákazník xy9 (ochranná, dverová a okenná technika)
August	30	1	1	zákazník xy10 (dopyt pre zákazníka z automotive priemyslu)
September	60	3	1	zákazník xy11 (chladiaca a klimatizačná technika - automotive); zákazník xy12 (súčiastky ako súčasť príslušenstva k isticom); zákazník xy13 (automotive)
Október	60	1	1	zákazník xy14 (automotive)
November	30	1	1	zákazník xy15 (meracia a regulačná technika)
December	10	1	1	zákazník xy16 (zámky)
Vyhodnotenie roku 2017	442	16	12	

GRAF POČTU ZÍSKANÝCH POTENCIÁLNYCH ZÁKAZNÍKOV ZA JEDNOTLIVÉ MesiACE ROKA 2017



Celkový objem nacených projektov za rok 2017 tvoril **53,42 mil. Eur** (ročné tržby za projekt). Z toho boli potvrdené objednávky od zákazníkov a zároveň rozbehnuté zákazky v sume **5,39 mil. Eur ročne**, čo tvorí 10,04%.

Potenciálne projekty z r. 2017		
	ročný obrat v €	
CELKOM	53 415 721 €/rok	100%
Zrealizované	5 387 008 €/rok	10%
Komunikujeme	35 596 121 €/rok	66%
Neúspešné	12 656 209 €/rok	24%
Cieľ zrealizovaných projektov	6 000 000 €/rok	



- Zrealizované
- Komunikujeme
- Zamietnuté/ neúspešné

Zoznam zákazníkov, ktorých nové projekty boli prijaté v r. 2017		
Noví zákazníci (z oddelenia marketingu)		
Zákazník	Štát	Priemysel
Xz1	Rakúsko	klenotníctvo
Xz2	Nemecko	automobilový priemysel
Xz3	Maďarsko	profesionálne ručné náradie
Xz4	Taliansko	módny priemysel
Xz5	Taliansko	automobilový priemysel
Existujúci zákazníci		
Zákazník	Štát	Priemysel
Zz1	Slovensko	kompresory
Zz2	Poľsko	automobilový priemysel
Zz3	Nemecko	automobilový priemysel
Zz4	Nemecko	kozmetický priemysel
Zz5	Rakúsko	ochranné systémy, zámky
Zz6	USA	ropný priemysel
Zz7	Česko	profesionálne ručné náradie
Zz8	Mexiko	profesionálne ručné náradie
Zz9	Taliansko	profesionálne ručné náradie

6. Vplyvy činnosti spoločnosti na životné prostredie

Zdravie a bezpečnosť pri práci spolu so životným prostredím patria medzi najdôležitejšie hodnoty spoločnosti. Rešpektovanie životného prostredia a vôľu pokračovať v tomto vývoji dokazuje fakt, že v spoločnosti pracujú vysoko kvalifikovaní odborníci zodpovední za zdravie, bezpečnosť pri práci a životné prostredie. Viac ako 90 % odpadov spoločnosť recykluje alebo znova využíva, čím sa znižuje negatívny dopad na životné prostredie. Odborníci firmy neustále pracujú na zefektívnení využívania prírodných zdrojov. Teplo z výrobných procesov sa zároveň používa na vykurovanie priestorov firmy v zimnom období. Ďalším projektom na nasledujúci rok je inštalácia rekuperátorov tepla s cieľom využiť odpadového tepla z kompresorovej stanice na ohrev úžitkovej vody a vykurovanie kancelárskych priestorov.

Spoločnosť je certifikovaná na systém environmentálneho manažérstva podľa STN EN ISO 14001:2015. V roku 2017 spoločnosť úspešne absolvovala recertifikačný audit. Spoločnosť neuvádza ďalšie nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu nakoľko neplní podmienku počtu zamestnancov určenú v §20 ods. 9 Zákona o účtovníctve.

7. Ekonomické ukazovatele a finančná situácia

Základné ukazovatele spoločnosti / Company basic indicators	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Tržby z predaja výrobkov a služieb/ Revenues from products and services	10 837 904	13 008 904	17 100 702	19 851 567	24 301 141	28 582 112
Pridaná hodnota/ Production margin	2 540 839	3 737 531	6 512 635	8 385 368	8 254 949	9 855 951
EBITDA	1 469 702	2 259 169	4 150 215	5 626 297	5 477 587	6 624 921
Počet pracovníkov (priemerný evidenčný) / Number of employees (average registered)	83	120	190	157	143	164
Aktíva celkom/ Total assets	19 366 147	36 267 375	46 078 263	61 622 121	62 953 157	74 323 070
Vlastné imanie/ Equity	7 902 340	19 208 876	22 527 841	27 548 378	22 185 312	27 117 945
Základné imanie/ Registered capital	2 217 863	11 137 863	13 924 472	13 924 472	13 924 472	13 924 472
Hrubý zisk/ Gross profit	525 249	1 002 196	1 004 316	1 106 658	1 084 726	5 318 401
Čistý zisk/ Net profit	415 687	744 744	742 379	815 619	733 669	4 932 632
Rentabilita tržieb (%) / Profitability of revenues	3,8%	5,7%	4,3%	4,1%	3,02%	17,26%
Čistý zisk/ Základné imanie (%) / Net profit/ Registered capital (%)	18,7%	6,7%	5,3%	5,9%	5,3%	35,4%

Náklady na rozvoj spoločnosti / Costs for development	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Náklady na vzdelávanie zamestnancov / Cost of personnel training (EUR)	6 280	7 481	8 145	8 813	49 200	54 300	26 018
Náklady na výskum a vývoj / Costs of research and development (EUR)	195 200	340 865	361 241	464 152	980 000	960 500	955 000

Obchodné meno spoločnosti / Company name:	GEVORKYAN, s.r.o.
Sídlo / Seat:	Zvolenská cesta 14 Banská Bystrica 974 03
Deň vzniku / Day of establishment:	20.1.1997
Právna forma / Legal form:	Spoločnosť s ručením obmedzeným / Limited Liability Company
Predmet činnosti / Business activities :	Činnosť v oblasti práškovej metalurgie / Activities in the field of powder metallurgy

8. Riziká ďalšieho vývoja spoločnosti

Ku dnešnému dňu neexistujú žiadne významné riziká, ktoré by mohli zásadne ohroziť fungovanie spoločnosti.

SWOT (*strengths, weaknesses, opportunities and threats*) analýza slabých a silných stránok spoločnosti, spolu s hodnotením potenciálnych ohrození a príležitostí, je súčasťou riadenia rizík firmy.

SWOT ANALÝZA	
SILNÉ STRÁNKY	SLABÉ STRÁNKY
Vysoká diverzifikácia zákazníkov z rôznych odvetví.	Vysoké percento zmätkovitosti pri MIM technológii vo fáze vývoja.
Silní a flexibilní dodávatelia.	Prítomnosť manuálnej práce vo výrobe (primárne pri malosériových zákazkách).
Vlastné 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 brandži.	
Rýchle a efektívne riešenie problémov.	
PRÍLEŽITOSTI	HROZBY
Znižovanie nákladov pri jednotlivých procesoch.	Zastavenie linky u zákazníka, nakoľko spoločnosť je 100%-ným dodávateľom všetkých výrobkov ku skoro všetkým zákazníkom.
Využitie potenciálu preškolených zamestnancov v odbornej oblasti.	Nedostatok kvalifikovanej sily na trhu.
Flexibilita vlastnej nástrojárne.	Jeden dodávateľ pre niektoré špecifické materiály.
Využitie najmodernejších technológií.	
Jedinečné KNOW-HOW spoločnosti.	
Vysoké úspory na strane zákazníkov pri preklopení konvenčných technológií (zlieváreň, 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 na trhu a takmer žiadna konkurencia v strednej Európe.	

Ohrozenia sú riadené analýzou rizík. Jeden z najúčinnějších nástrojov je **FMEA** (*Failure Mode and Effects Analysis*) na odhalenie rizík. Okrem toho má spoločnosť pravidelnú analýzu rizík jednotlivých procesov, ktoré sú rozpísané v kartách procesu, spolu s vyhodnotením rizika, nápravnými opatreniami a analýzou účinnosti nápravných opatrení.

Financovanie prevádzky bolo rozložené na 2 hlavné financujúce banky. Každá z nich financovala svoju skupinu odberateľov/projektov.

Pre zvýšenie eliminácie rizika výpadku v dodávkach základných materiálov pre výrobu bol realizovaný program diverzifikácie dodávateľov kovových práškov.

Taktiež boli nainštalované záložné zdroje elektriny na riadiace jednotky CNC strojov.

Pre zníženie rizika nezaplatenia faktúr zo strany odberateľov spoločnosť GEVORKYAN, s.r.o. rozšírila spoluprácu s poisťovňami Coface a Euler Hermes na poistenie pohľadávok a analýzu obchodných partnerov.

Rovnako boli rozšírené zmluvy na poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú vadným výrobkom.

Po skončení účtovného obdobia 2017 nenastali udalosti osobitného významu, ktoré by si vyžadovali zverejnenie vo výročnej správe.

Spoločnosť neuvádza opis politiky rozmanitosti nakoľko neplní aspoň dve z podmienok určených v §20 ods. 13 Zákona o účtovníctve.

9. Vyhlásenie o správe a riadení

Kódex o riadení spoločnosti je súčasťou etického kódexu, politiky kvality, ako aj príručky kvality. Etický kódex a politika kvality je verejne prístupná k nahliadnutiu na webovej stránke spoločnosti.

Všetky informácie o metódach riadenia sú obsiahnuté v príručke kvality, ktorá tvorí významný interný dokument spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o. Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke je uvedený v časti 8. tejto výročnej správy. Informácie o činnosti valného zhromaždenia a jeho právomociach je uvedený v časti 2. tejto výročnej správy. Informácie o zložení a činnosti orgánov spoločnosti je uvedený v časti 2. tejto výročnej správy.

10. Prílohy

CERTIFICAT

CERTIFICADO

СЕРТИФИКАТ

認證證書

CERTIFICATE

ZERTIFIKAT



Management Service

CERTIFIKÁT

Certifikačné miesto
TÜV SÜD Management Service GmbH

potvrďuje, že spoločnosť

GEVORKYAN, s.r.o.

Továrenská 504

976 31 Vikanová

Slovenská republika

zaviedla a používa
systém manažérstva kvality v oblasti

Výroba výrobkov práškovej metalurgie.
Tepelne spracovanie kovov

(bez vývoja produktu podľa odseku 8.3).

Na základe vykonaného auditu bolo preukázané,
že sú splnené požiadavky normy

IATF 16949

Prvé vydanie 2016-10-01.

Dátum vyhotovenia: **2017-10-11**

Platnosť do: **2020-10-10**

Registračné číslo certifikátu: **12 111 52698 TMS**

Číslo certifikátu IATF: **0275622**

Product Compliance Management
Mnichov, 2017-10-11

Strana 1 z 1

MS/01-07/2014

TÜV SÜD Management Service GmbH • Zertifizierungsstelle • Ridlerstraße 65 • 80339 München • Germany
www.tuev-sued.de/certificate-validity-check

TUV®



Management Service

CERTIFIKÁT

Certifikačné miesto
TÜV SÜD Management Service GmbH

potvrďuje, že spoločnosť

GEVORKYAN, s.r.o.

Továrenská 504
976 31 Vlkánová
Slovenská republika

zaviedla a používa
systém manažérstva kvality v oblasti

**Výroba a predaj výrobkov práškovej metalurgie.
Tepelne spracovanie kovov.**

Auditom, správa číslo **707054083**
bolo preukázané,
že sú splnené požiadavky normy

ISO 9001:2015.

Certifikát je platný od **2017-10-11** do **2020-10-10**.

Registračné číslo certifikátu: **12 100 52698 TMS**.

Product Compliance Management
Mnichov, 2017-10-11



MS/01-07/2014

CERTIFICAT

CERTIFICADO

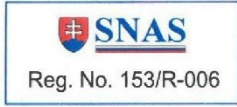
СЕРТИФИКАТ

認證證書

CERTIFICATE

ZERTIFIKAT

ZERTIFIKAT ◆ CERTIFICATE ◆ 認 証 証 書 ◆ CERTIFICADO ◆ CERTIFICAT



CERTIFICATE

TÜV SÜD Slovakia s.r.o.
Certification Body for Management Systems

Accredited by SNAS
Certificate on accreditation No. R-006

certifies that



GEVORKYAN, s.r.o.
Zvolenská cesta 14
SK – 974 03 Banská Bystrica
IČO: 36 017 205

has established and applies
an Environmental Management System for

**Development, production and sale of powder metallurgy parts.
Heat treatment.**

An audit was performed, Report No. **0181/20/16/E/AS/R1**

Proof has been furnished that the requirements
according to

STN EN ISO 14001:2005

are fulfilled. The certificate is valid until **2018-09-14**

Certificate Registration No. **E 0181-2**

Bratislava, 2016-06-19



TÜV SÜD Slovakia s.r.o.
Certification Body for Management Systems
Member of Group TÜV SÜD
Jašíkova 6, 821 03 Bratislava

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 31.12.2017

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D Ě F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2020085606	Účtovná závierka X riadna	Účtovná jednotka malá	Mesiac Rok od 1 2017
IČO 36017205	mimoriadna	X veľká	do 12 2017
SK NACE 25.50.0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1 2016 do 12 2016

Priložené súčasťi účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

GEVORKYAN S.R.O.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

ZVOLENSKÁ CESTA

Číslo

14

PSČ

Obec

97403 BANSKÁ BYSTRICA

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OR OS Banská Bystrica

Odd. ; Sro, vložka č. 4101/S

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

06.04.2018

Schválená dňa:

. . 20

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	8 3 3 1 0 2 4 4	7 4 3 2 3 0 7 0			
			8 9 8 7 1 7 4		6 2 9 5 3 1 5 7		
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	5 7 1 8 1 0 0 1	4 8 3 3 5 3 5 8			
			8 8 4 5 6 4 3		3 8 5 9 5 0 2 1		
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	1 4 5 4 4 3 8 1	1 2 9 4 3 6 3 0			
			1 6 0 0 7 5 1		1 0 9 1 5 2 3 0		
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04					
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	1 3 8 9 6 3	5 8 6 5 6			
			8 0 3 0 7		9 2 1 4 8		
3.	Ocenenie práv (014) - /074, 091A/	06	1 3 8 7 0 9 9 6	1 2 4 4 7 6 3 9			
			1 4 2 3 3 5 7		1 0 3 7 5 0 5 9		
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07					
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08	5 3 4 4 2 2	4 3 7 3 3 5			
			9 7 0 8 7		4 4 8 0 2 3		
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09					
7.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10					
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	4 0 3 8 8 9 6 6	3 3 1 4 4 0 7 4			
			7 2 4 4 8 9 2		2 7 0 1 4 1 3 7		
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12	3 6 4 9 4 0	3 6 4 9 4 0			
					1 0 0 0 0 0		
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13	3 2 1 4 2 0 1	2 5 1 8 6 7 6			
			6 9 5 5 2 5		2 5 1 9 8 3 1		
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	14	3 4 2 8 9 7 7 8	2 7 7 4 0 4 1 1			
			6 5 4 9 3 6 7		2 1 9 0 0 8 5 5		



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
				3	
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18	2 5 2 0 0 4 7	2 5 2 0 0 4 7	2 4 9 3 4 5 1
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	2 2 4 7 6 5 4	2 2 4 7 6 5 4	6 6 5 6 5 4
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24	2 2 4 7 6 5 4	2 2 4 7 6 5 4	6 6 5 6 5 4
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
			Korekcia - časť 2		
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	2 5 5 9 0 9 8 3	2 5 4 4 9 4 5 2	
			1 4 1 5 3 1		2 4 3 4 0 4 2 2
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	1 2 8 8 2 4 9 0	1 2 7 6 8 5 9 1	
			1 1 3 8 9 9		1 1 7 7 3 3 1 6
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	6 0 7 0 8 8	6 0 7 0 8 8	
					1 2 5 5 4 6 6
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	6 0 3 8 1 7 2	6 0 0 2 2 3 8	
			3 5 9 3 4		5 8 0 8 9 3 6
3.	Výrobky (123) - /194/	37	6 2 3 7 1 7 0	6 1 5 9 2 0 5	
			7 7 9 6 5		4 7 0 8 8 8 4
4.	Zvieratá (124) - /195/	38	6 0	6 0	
					3 0
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41			
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43					
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44					
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45					
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49					
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50					
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51					
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52					
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	1 2 6 3 3 7 6 2	1 2 6 0 6 1 3 0			
			2 7 6 3 2		9 1 9 5 8 8 3		
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	1 2 3 0 9 2 9 7	1 2 2 8 1 6 6 5			
			2 7 6 3 2		8 8 4 1 1 3 2		
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55					
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56	3 4 1 6 0 8 1	3 4 1 6 0 8 1			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
			1	Brutto - časť 1		Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	8 8 9 3 2 1 6	8 8 6 5 5 8 4			
			2 7 6 3 2		8 8 4 1 1 3 2		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58					
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59					
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60					
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61					
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62					
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	2 9 2 2 7 9	2 9 2 2 7 9			
					3 1 3 7 3 1		
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64					
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	3 2 1 8 6	3 2 1 8 6			
					4 1 0 2 0		
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66					
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67					
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68					
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69					
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70					



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	7 4 7 3 1	7 4 7 3 1	
					3 3 7 1 2 2 3
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 8 9 1 6	1 8 9 1 6	
					5 0 4 4
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	5 5 8 1 5	5 5 8 1 5	
					3 3 6 6 1 7 9
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	5 3 8 2 6 0	5 3 8 2 6 0	
					1 7 7 1 4
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	1 0 9 2 9	1 0 9 2 9	
					1 4 2 7 6
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	5 2 7 3 3 1	5 2 7 3 3 1	
					3 4 3 8

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	7 4 3 2 3 0 7 0	6 2 9 5 3 1 5 7
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 7 1 1 7 9 4 5	2 2 1 8 5 3 1 2
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	1 3 9 2 4 4 7 2	1 3 9 2 4 4 7 2
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	1 3 9 2 4 4 7 2	1 3 9 2 4 4 7 2
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	1 1 3 0 7 0 7 9	1 1 3 0 7 0 7 9
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	2 2 0 8 5 7	1 8 4 1 7 3
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	2 2 0 8 5 7	1 8 4 1 7 3
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)	89		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 3 2 6 7 0 9 5	- 3 9 6 4 0 8 1
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	- 3 2 6 7 0 9 5	- 3 9 6 4 0 8 1
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	4 9 3 2 6 3 2	7 3 3 6 6 9
B.	Závazky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	4 5 8 5 6 9 8 6	3 9 3 7 5 4 0 1
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 7 7 3 4 6 0 0	2 0 1 5 7 5 8 8
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109	6 1 4 2 1 0 3	
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	1 0 0 6 7 2 9 2	1 8 2 2 2 0 6 0
9.	Závazky zo sociálneho fondu (472)	114	6 4 7 2	4 4 9
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	9 8 3 2 0 9	1 6 8 0 1 7 7
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	5 3 5 5 2 4	2 5 4 9 0 2



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	1 1 2 4 3 5 5 0	4 7 4 6 6 4 2
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	6 0 3 0 7 1 1	9 0 9 4 9 4 8
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	4 9 8 6 5 3 8	2 0 4 9 0 0 9
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125	2 2 7 1 4 5 2	
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 7 1 5 0 8 6	2 0 4 9 0 0 9
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		5 7 8 7 8 3 3
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	1 5 1 3 2 3	1 2 3 1 6 4
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	9 6 5 9 0	8 2 2 7 4
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	2 4 8 1 6	1 4 5 9 0
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	7 7 1 4 4 4	1 0 3 8 0 7 8
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	1 1 1 7 9 1	1 0 0 7 1 2
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	8 6 7 9 1	6 7 7 1 2
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	2 5 0 0 0	3 3 0 0 0
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	2 1 0 6 2 3 8	5 2 7 5 5 1 1
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140	8 6 3 0 0 9 6	
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	1 3 4 8 1 3 9	1 3 9 2 4 4 4
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	1 3 0 3 3 6 8	1 3 4 7 6 7 1
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	4 4 7 7 1	4 4 7 7 3



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	2 8 5 9 4 4 4 4	2 4 3 0 8 7 5 1
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	3 2 0 7 4 7 8 0	3 0 4 3 5 7 9 0
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	1 2 3 3 2	7 6 1 0
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	2 4 1 4 4 2 4 0	2 0 5 6 2 0 4 3
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	4 4 3 7 8 7 2	3 7 3 9 0 9 8
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	1 6 4 3 6 2 4	2 7 5 8 7 6 5
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	5 9 9 0 7 9	
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	1 1 2 1 5 5 3	1 2 7 0 9 2 0
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	1 1 6 0 8 0	2 0 9 7 3 5 4
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r.14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	2 5 1 8 0 2 7 9	2 7 0 0 8 8 9 7
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		6 2 5 4
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	1 8 4 0 7 9 6 9	1 4 9 7 0 4 3 3
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	2 5 7 3 2 2 7	3 8 3 5 8 8 0
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	3 2 1 6 8 2 0	2 7 6 7 8 1 5
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	2 3 1 6 5 9 0	1 9 8 5 0 8 8
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	8 1 7 8 4 6	7 0 8 8 4 5
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	8 2 3 8 4	7 3 8 8 2
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 4 2 1 0	9 5 4 7
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	- 8 0 8 9 2	2 3 2 6 4 7 1
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	2 2 6 9 1 0 8	2 3 2 6 4 7 1
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23	- 2 3 5 0 0 0 0	
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	9 6 4 7 5 9	9 5 1 6 0 4
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	- 3 0 3 3 8	5 8 2 8 5
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 1 4 5 2 4	2 0 8 2 6 0 8
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	6 8 9 4 5 0 1	3 4 2 6 8 9 3



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	9 8 5 5 9 5 1	8 2 5 4 9 4 9
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	9 9 4 9	1 7 8 8 9
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	- 1 6 6 4	1 5 5 7 1
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	- 1 6 6 4	1 5 5 7 1
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 1 6 1 0	2 2 9 2
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	3	2 6
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	1 5 8 6 0 4 9	2 3 6 0 0 5 6
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48	- 1 5 8 2 0 0 0	- 2 9 0 0 0
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	2 3 6 8 6 8 2	2 0 9 7 4 0 8
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	2 3 6 8 6 8 2	2 0 9 7 4 0 8
O.	Kurzové straty (563)	52	4 9 5 2 1 7	2 2 5 2
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	3 0 4 1 5 0	2 8 9 3 9 6



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
			***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	5 3 1 8 4 0 1	1 0 8 4 7 2 6
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 8 5 7 6 9	3 5 1 0 5 7
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	1 0 5 1 4 7	1 1 9 5 9 8
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	2 8 0 6 2 2	2 3 1 4 5 9
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	4 9 3 2 6 3 2	7 3 3 6 6 9

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o. a výboru pre audit:

Správa z auditu účtovnej závierky.

Podmienенý názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GEVORKYAN, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, s výnimkou možných vplyvov záležitosti popísanej v bode 1 v odseku Základ pre podmienený názor a s výnimkou vplyvov záležitostí popísaných v bodoch 2 a 3 v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

1. Nezúčastnili sme sa na inventúre zásob k 31. decembru 2016. V dôsledku povahy účtovných záznamov Spoločnosti sme neboli schopní inými audítorskými procedúrami získať dostatočné uistenie o existencii a úplnosti zásob v hodnote 11 773 tisíc eur k 31. decembru 2016. Keďže stav zásob ovplyvňuje výsledok hospodárenia a peňažné toky, neboli sme schopní určiť či sú potrebné úpravy hodnoty zásob k 31. decembru 2016, výsledku hospodárenia za rok 2016 a 2017 vykázaného vo výkaze ziskov a strát (súvisiace so spotrebou materiálu a zmenou stavu vnútroorganizačných zásob), stavu nerozdelených ziskov minulých období k 31. decembru 2016 a čistých peňažných tokov z prevádzkovej činnosti vykázaných vo výkaze peňažných tokov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2017.
2. Spoločnosť vykazovala v súvahe k 31. decembru 2016 dlhopisy „GEVORKYAN 2021“ vo výške 10 067 tisíc eur ako dlhodobý záväzok z vydaných dlhopisov (riadok 113 súvahy). Kvôli porušeniu kovenantu (limit finančného zadlženia na úrovni maximálne 55%) uvedené dlhopisy mali byť vykázané ako krátkodobé finančné výpomoci (riadok 140 súvahy). Z toho dôvodu bola hodnota dlhodobého záväzku z vydaných dlhopisov nadhodnotená o 10 067 tisíc eur a hodnota krátkodobých finančných výpomocí bola podhodnotená o rovnakú sumu k 31. decembru 2016. Náš názor na účtovnú závierku za obdobie končiace sa 31. decembra 2016 bol preto podmienený. Náš názor na účtovnú závierku za bežné obdobie je tiež modifikovaný, a to z dôvodu možného vplyvu tejto skutočnosti na porovnateľnosť údajov za bežné a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie.
3. Spoločnosť vykazovala v súvahe k 31. decembru 2016 oceneľné práva v zostatkovej účtovnej hodnote 10 375 tisíc eur. Spoločnosť uvádzala v poznámkach k účtovnej závierke, že opravná položka k oceneľným právam je stanovená porovnaním zostatkovej účtovnej hodnoty oceneľných práv na hodnotu určenú nezávislým znaleckým posudkom. Spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 2 350 tisíc eur, ale porovnaním zostatkovej účtovnej hodnoty oceneľných práv s hodnotou uvedenou v nezávislom znaleckom posudku by opravná položka mala byť vyššia o 3 674 tisíc eur a hodnota vlastného imania spoločnosti by mala byť nižšia o 3 674 tisíc eur k 31. decembru 2016. K 31. decembru 2017, na základe hodnoty určenej nezávislým znaleckým posudkom, Spoločnosť rozpustila opravnú položku v celej výške. Na základe vyššie uvedeného by malo byť rozpustenie opravnej položky v roku 2017 vyššie

o 3 674 tisíc eur ak by bola opravná položka k 31. decembru 2016 vykázaná v súlade s nezávislým znaleckým posudkom.

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Okrem záležitostí opísaných v časti *Základ pre podmienený názor* sme určili nižšie uvedené skutočnosti ako kľúčové záležitosti auditu komunikované v našom názore.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Vykazovanie výnosov

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.

Tržby vo výške 10 832 tisíc eur vznikajú pri predaji produktov pre ďalšie spracovanie k tzv. kooperantom. Toto spracovanie je potrebné pre následný predaj produktov tretím stranám. Spoločnosť presúva riziká a úžitky z produktov a vykazuje výnosy z ich predaja v momente ich presunu na kooperantov.

Vykazovanie výnosov sa radí ku kľúčovým záležitostiam auditu z dôvodu komplexnosti tržieb a komplexných kritérií ich rozpoznávania.

Naše auditorské postupy zahŕňali posúdenie primeranosti účtovných zásad Spoločnosti v oblasti rozpoznávania tržieb a posúdenie súladu so Zákonom o účtovníctve. Zhodnotili sme a na príklade sme si prešli nastavenie a efektívne fungovanie kľúčových kontrol v procese predaja.

Vykonali sme analýzu tržieb na základe našej znalosti odvetvia osobitne pre externých zákazníkov a pre predaje kooperantom.

Pre obchody blízko ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sme overovali, že tržby boli zaúčtované v správnom účtovnom období. Vybrali sme vzorku predajov, ktorá obsahovala vystavené faktúry vyššej hodnoty blízko ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Overili sme súlad týchto predajov s predloženými zmluvami alebo inými



Building a better
working world

podpornými dokumentami, ktoré preukazovali, kedy boli splnené povinnosti strán zúčastnených na obchode.

Na vzorke významných dobropisov vystavených po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sme taktiež overovali, či boli zaúčtované v správnom účtovnom období.

Získali sme potvrdenia od vybraných odberateľov k 31. decembru 2017 a odsúhlasili hodnoty s účtovnými záznamami Spoločnosti.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení Spoločnosti vo vzťahu k účtovným zásadám týkajúcich sa rozpoznávania tržieb, ktoré sú uvedené v bode 3.l) poznámok k účtovnej závierke, a či sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Opravná položka k oceneľným právam

K 31. decembru 2017 bola zostatková účtovná hodnota oceneľných práv v oblasti práškovej metalurgie a vstrekovania kovov vo výške 12 448 tisíc eur.

Účtovnou metódou Spoločnosti na výpočet zníženia hodnoty je porovnanie účtovnej hodnoty oceneľných práv s hodnotou oceneľných práv uvedenou v nezávislom znaleckom posudku k 30. septembru 2017.

Opravná položka k oceneľným právam sa radí ku kľúčovým záležitostiam auditu z dôvodu zložitosti, významného úsudku manažmentu a závislosti na budúcom vývoji podnikania.

Naše audítorské postupy zahŕňali posúdenie primeranosti účtovných zásad Spoločnosti v súvislosti s oceneľnými právami a posúdenie súladu so Zákonom o účtovníctve.

Na určenie správnosti účtovnej hodnoty oceneľných práv sme skontrolovali znalecký posudok vypracovaný nezávislým znalcom k 30. septembru 2017.

Pri našich audítorských postupoch sme využili prácu našich odborníkov na oceňovanie, aby sme podporili naše posúdenie predpokladov a metód, ktoré použil nezávislý znalec pri hodnotení modelu, ktorý počíta hodnotu oceneľných práv. Okrem toho sme preskúmali očakávané miery rastu a súvisiace očakávané budúce peňažné toky.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení Spoločnosti v súvislosti s účtovnými zásadami týkajúcimi sa oceneľných práv, ktoré sú uvedené v bode 3.a) poznámok k účtovnej závierke, a či sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Súlad s dlhovými kovenantami

K 31. decembru 2017 bola účtovná hodnota dlhu (dlhopisy a úvery), pri ktorých musí Spoločnosť

Naše audítorské postupy zahŕňali posúdenie správnosti účtovných zásad Spoločnosti

spĺňať kovenanty, vo výške 38 189 tisíc eur. Details sú uvedené v bode 14 poznámok k účtovnej závierke.

Dlhodobé úvery, krátkodobé úvery a dlhopisy sa vykazujú v nominálnej hodnote. Ako krátkodobé sa vykazujú aj časti dlhodobých úverov a dlhopisov, ktoré sú splatné do jedného roka od dátumu zostavenia účtovnej závierky a tiež dlhodobé úvery a dlhopisy, pri ktorých spoločnosť nespĺňa kovenanty ku dňu účtovnej závierky.

Z dôvodu významnosti zostatku dlhopisov a bankových úverov, pri ktorých Spoločnosť musí spĺňať kovenanty, považujeme túto skutočnosť za kľúčovú záležitosť auditu.

v súvislosti s dlhodobými úvermi, krátkodobými úvermi a dlhopismi a posúdenie súladu so Zákonom o účtovníctve.

Získali sme potvrdenia od bánk, investorov a Centrálného depozitára cenných papierov k 31. decembru 2017 a odsúhlasili si hodnoty s účtovnými záznamami Spoločnosti..

Preskúmali sme úverové zmluvy a emisné podmienky dlhopisov, aby sme sa uistili, že všetky kovenanty boli zohľadnené pri hodnotení dodržiavania dlhových kovenantov Spoločnosti.

Prepočítali sme súlad s dlhovými kovenantmi ku dňu účtovnej závierky.

Posúdili sme tiež primeranosť zverejnení Spoločnosti v súvislosti s účtovnými zásadami týkajúcimi sa dlhodobých úverov, krátkodobých úverov a dlhopisov uvedených v bode 3.g) poznámok k účtovnej závierke, či sú v súlade so Zákonom o účtovníctve a primeranosť zverejnení Spoločnosti, pokiaľ ide o dodržiavanie dlhových kovenantov, ako je uvedené v bode 14.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 24. apríla 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 24. apríla 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 2 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

24. apríla 2018
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 996