

ACCONT AUDIT, s.r.o.
Hattalova 3429/12A, Bratislava
Slovenská republika
OR MS Bratislava III.
Odd.: Sro, vložka č. 115097/B
IČO: 34 150 404
IČDPH: SK20 20 378 954
☎+421(0)2 4445 2029, 34 6510 429
✉ account.audit@account.sk

CEVA Logistics Slovakia, s.r.o. 2023

***Správa nezávislého audítora
audítora***

***Independent
Auditor´s Report***

ACCONT AUDIT

1. Správa nezávislého audítora k auditu účtovnej závierky

Adresát správy

Adresátom tejto správy sú spoločníci spoločnosti s ručením obmedzeným s obchodným menom: CEVA Logistics Slovakia, s.r.o., so sídlom: Na Pántoch 18, 83106 Bratislava, IČO: 35 829 192 (ďalej v texte správy aj ako „Spoločnosť“ v príslušných gramatických tvaroch)

Názor audítora

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky účtovnej jednotky - spoločnosti s ručením obmedzeným CEVA Logistics Slovakia, s.r.o., so sídlom: Na Pántoch 18, 8310 06 Bratislava, IČO: 35 829 192, ktorá obsahuje Súvahu k 31. decembru 2023, Výkaz ziskov a strát za účtovné obdobie, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu a Poznámky, ktoré obsahujú ďalšie vysvetľujúce informácie.

Priložená účtovná závierka účtovnej jednotky CEVA Logistics Slovakia, s.r.o., ktorá je vypracovaná podľa zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve, podľa nášho názoru vyjadruje pravdivo a verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu tejto spoločnosti k dátumu 31. decembru 2023 a výsledok jej hospodárenia za účtovné obdobie, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu.

Základ pre názor audítora

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa relevantných ustanovení zákona č. 423/2015 Z.z. 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 SKAU a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto noriem týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočností

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na nasledujúce skutočnosti:

- Spoločnosť dosiahla v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka pokles tržieb o 3,7 mil. €. Náklady na hospodársku činnosť pritom zaznamenali pokles o cca 2,9 mil.€. Pridaná hodnota poklesla v porovnaní s minulým obdobím o 0,9 mil.€. Spoločnosť tieto významné skutočnosti nekomentovala v Poznámkach k účtovnej závierke ani v časti VI Udalostí osobitného významu, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka;
- Spoločnosť vykonáva transakcie v rámci skupiny, najmä prepravné a ostatné logistické služby spojené s prepravou tovaru. Upozorňujeme na absenciu dokumentácie k transferovému oceňovaniu výkonov v rámci skupiny.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Konatelia a manažment Spoločnosti sú zodpovední za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz o Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“), ako aj za interné kontroly, ktoré považovali za potrebné vykonať pre zostavenie účtovnej závierky. Zostavená a prezentovaná účtovná závierka by nemala obsahovať významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chýb a mala by pravdivo a verne poskytovať obraz o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva a o finančnej situácii účtovnej jednotky.

1. Report of the independent auditor on the audit of the accounts

Addressee of the report

The addressees of this report are the Company's partners and Executive Management of the company limited **CEVA Logistics Slovakia, s.r.o.**, registered office: Na Pántoch 18, 83106 Bratislava, Org .ID: 35 829 192.

Auditor's Opinion

We had performed the audit of enclosed Financial Statements of the company limited CEVA Logistics Slovakia, s.r.o., registered office: Na Pántoch 18, 83106 Bratislava, Org .ID: 35 829 192, comprising the balance sheet as of 31 December 2023, the income statement for the year ending on the above date and the notes containing a summary of significant accounting principles and methods and other explanatory information.

The Financial Statements attached hereto of the Company CEVA Logistics Slovakia, s.r.o. drawn up according to the Act No. 431/2002 on Accounting, presents, in our opinion, a true and fair picture of the financial position of the Company in all material respects as at 31 December 2023 and the results of its operations for the year which ended on that date.

Base for the Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Our liability under those standards is referred to in the paragraph Liability of the Auditor for the Audit of Financial Statements.

We are independent of the Company pursuant to the provisions of the Act No. 423/2015 Coll. On Statutory Audit and on changes and amendments to the Act No. 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as the "Act on Statutory Audit") relating to ethics, including the SKAU Auditor's Code of Ethics and we have also fulfilled all the other requirements of those standards relating to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained provides the sufficient and appropriate basis for our opinion.

Emphasising the facts

Without prejudice to our opinion, we draw attention to the following facts:

- The company's revenue decreased by € 3.7 million compared to the same period last year. At the same time, the cost of economic activity decreased by approx. € 2.9 million. Value added decreased by € 0,9 million compared to the previous year. The Company has not commented on these significant events in the Notes to the Financial Statements or in Section VI Events of Particular Significance that occurred after the reporting date;
- The company carries out intra-group transactions, mainly freight and other logistics services related to the transportation of goods. Please note the absence of transfer pricing documentation for intra-group transactions.

Responsibility of the statutory body the Financial Statements presented

The Company's partners and Executive Management of the Company are responsible for preparation of these Financial Statements in a manner presenting truthful and faithful presentation picture of the Company, in accordance with the Accounting Act No. 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to at the "Accounting Act"), as well as for internal controls, considered necessary to be implemented in preparation of the Financial Statements. The Financial Statements prepared and presented herein should not contain material misstatements, whether due to fraud or error and should fairly provide a true and fair view of the facts subject to accounting and of the financial situation of the accounting entity.

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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou počas auditu bolo získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora v ktorej vyjadríme svoj názor na uvedenú účtovnú závierku. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

Audit sme vykonávali podľa medzinárodných audítorských štandardov, a počas celého procesu sme uplatňovali odborný úsudok a zachovávali profesionálny skepticizmus.

Okrem toho sme:

- Identifikovali a posudzovali riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Navrhovali a uskutočňovali sme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavali sme audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.
- Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo nerešpektovanie internej kontroly.
- Oboznámili sme sa s internými kontrolami relevantnými pre účtovníctvo spoločnosti, nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť týchto kontrol, ale aby sme mohli navrhnúť vhodné audítorské postupy pre výkon auditu.
- Hodnotili sme vhodnosť použitých účtovných zásad, účtovných metód, primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiace uvedené informácie, realizované štatutárnym orgánom.
- Hodnotili sme, či štatutárny orgán vhodne vyjadril predpoklad nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov sme vyjadrili názor o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami vyjadrenými v účtovníctve, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak by sme dospeli k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní na tieto informácie uvedené v účtovnej závierke v správe audítora upozorniť, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Náš názor vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania tejto správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť nebude pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotili sme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

ACCONT AUDIT

In preparation of financial statements, the statutory body is responsible for assessing the ability of the Company to carry on its activity, for describing any and all facts relating to going concern, if necessary, and for the use of the going concern assumption in operation in accounting, unless he intends to wind up or terminate operation of the Company, or if he would have no other viable alternative but to do so.

Liability of the Auditor for the Audit of Financial Statements

In performing the audit, it was our responsibility to acquire reasonable assurance that Financial Statements in their entirety do not contain any material misstatements, whether due to fraud or error and to issue the auditor's report expressing our opinion about the Financial Statements. The reasonable assurance shall be understood as a high-level assurance but it is nevertheless not a guarantee that the audit carried out pursuant to international standards would each and every time reveal significant irregularities if any. Misstatements can arise due to fraud or an error, and we consider those to be material if it could be reasonably expected that either individually or in the aggregate, they could influence the economic decisions of users taken based on these Financial Statements.

The audit was performed according to international auditing standards, and throughout the entire process we have exercised professional judgement and maintained professional scepticism.

Additionally, we had:

- Identified and assessed the risks of material misstatements in Financial Statements, whether due to fraud or error. We have proposed and implemented auditing procedures responding to those risks and have gathered auditing proofs sufficient and appropriate as the basis for our opinion.
- The risk of failure to reveal a material misstatement due to a fraud is higher than the risk due to an error, as the fraud might include secret collusion, forgery, false statement and/or disregard of internal controls.
- We were acquainted with internal controls relevant for the accounting of the Company, not for purposes of expressing the opinion of the efficiency of such controls, but to be able to propose appropriate auditing procedures for the audit performance.
- We have evaluated the appropriateness of the accounting policies, accounting methods, accounting estimates applied and the information related thereto as implemented by the statutory body.
- We evaluated whether the statutory body has appropriately expressed the assumption of the Company being a going concern and, based on the audit evidence acquired, we have expressed an opinion on whether there is a significant uncertainty associated with the events or circumstances expressed in accounting records, which could significantly challenge the ability of the Company to continue as a going concern. If we concluded that there are significant uncertainties, we would be obliged to point to relevant information included in the Financial Statements in our auditor's report or, if the information is insufficient, to adjust our opinion accordingly. Our opinion is derived from auditor's proofs gathered by the date of issue of this report. Future events and/or circumstances could cause, however, that the Company would not be continued as a going concern.
- We have evaluated the overall presentation, structure, and content of Financial Statements, including the information stated therein, as well as whether the Financial Statements reflect the transactions effected and events occurring in a manner leading to their faithful representation.

2. Správa k ďalším požiadavkám zákona i iných právnych predpisov

Zákonné informácie Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný aj za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o účtovníctve). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie uvedené vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a vyjadriť názor, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa iným spôsobom zdajú byť významne nesprávne. Posúdili sme, či dokument „Výročná správa 2023“ obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Názor audítora k Výročnej správe

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky a posúdenia informácií vo Výročnej správe 2023 uvádzame, že:

- Informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za účtovné obdobie 2023, sú v súlade s účtovnou závierkou za dané účtovné obdobie
- Dokument „Výročná správa 2023“ obsahuje informácie požadované zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z..

Správnosť Výročnej správy

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe, ktorú sme dostali pred dátumom vydania správy audítorskej spoločnosti k účtovnej závierke. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Iné skutočnosti uvedené vo Výročnej správe

K dátumu vydania dokumentu „Výročná správa 2023“, sú podľa nášho názoru, pre užívateľov, zverejnené dostatočné informácie, tak z pohľadu poznania Spoločnosti ako aj poznania a vývoja situácie.

Spoločnosť uviedla vo Výročnej správe 2023 ako dátum jej zostavenia 31.12.2024, čo je zrejmy omyl. Správne má byť vo Výročnej správe 2023 uvedený dátum zostavenia 31.10.2024. Opravu tohto omylu, ktorý je uvedený v podpisovej časti Výročnej správy 2023, nebolo možné vykonať do termínu vydania tejto správy audítora, z dôvodu medzinárodného obsadenia štatutárnych orgánov, z ktorých dvaja pôsobia mimo územia SR.

2. Report on Other Law Requirements and Regulations

Report on information included in the Annual Report

The statutory body is responsible for the information contained in the Annual Report, prepared according to the requirements of the Accounting Act 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as the "Accounting Act"). Our opinion on the Financial Statements referred to above does not apply to any other information referred to in the Annual Report.

In relation to the audit of the Financial Statements it is our responsibility to acquaint ourselves with the information presented in the Annual Report and to express our opinion, whether the information is not materially inconsistent with the audited Financial Statements and/or our knowledge gained during the audit of the Financial Statements, or whether they otherwise appear to be materially false.

We have also verified that the document "Annual Report 2023" of the Company contains information whose inclusion is required by the Accounting Act.

Auditor's opinion on the Annual Report

In our opinion based on the works performed in the course of the audit of the Financial Statements, and the assessment of the information in the Annual Report 2023, we state that:

- Information given in the Annual Report prepared for the year 2023 are consistent with the Financial Statements for given year
- The "Annual Report 2023" contains the information required by the Accounting Act 431/2002 Coll.

Accuracy of the Annual Report

In addition, based on our knowledge of the Company and its situation, we have acquired during the audit of the financial statements, we are required to state whether we have identified material misstatements in the Annual Report we received prior to the date of issue of the auditor's report to the financial statements. In this context, there are no findings which we should mention about it.

Other things to be seen in the Annual Report

As of the date of publication of the document "Annual Report 2023", in our opinion, sufficient information has been published for users, both from the point of view of the Company's knowledge and the knowledge and development of the situation.

The company stated in its 2023 Annual Report that the date of its compilation was December 31, 2024. The correct date in the 2023 Annual Report should be October 31, 2024. It was not possible to correct this evident mistake, which is stated in the signature section of the 2023 Annual Report, by the date of publication of this auditor's report due to the international composition of the statutory bodies, two of which operate outside the territory of the Slovak Republic.

Audítor a podpis zákazky / Auditor and contract signature

ACCONT AUDIT, s.r.o.
Hattalova 3429/12A, 831 03 Bratislava

zapísaná v OR MS Bratislava III.,
Oddiel: Sro, vložka číslo: 115097/B
Licencia SKAU č. 120

Commercial Register of the City Court of Bratislava III.
Section: Sro, File No. 115097/B
SKAU Licence No. 120

JUDr. Ing. Ján Balga, CA
kľúčový audítorský partner / Key audit partner,
Licencia SKAU č. 888 / Licence No. 888



A handwritten signature in black ink, appearing to be "J. Balga".

Dátum vydania správy / Date of issue of the report

Správa je vydaná v Bratislave 31. októbra 2024 v troch originálnych vyhotoveniach v slovenskom a anglickom jazyku.

The report is published in Bratislava on October 31, 2024 in three original copies in Slovak and English.

Iné doplňujúce informácie / Other additional information

Táto Správa audítorskej spoločnosti ACCONT AUDIT, s.r.o. je segmentom dokumentu „Výročná správa 2023“ spoločnosti CEVA Logistics Slovakia, s.r.o., ktorá obsahuje auditovanú účtovnú závierku podnikateľov v podvojnóm účtovníctve zostavenú k 31.12.2023. Účtovná závierka nebola preložená do anglického jazyka. Pre úplné pochopenie informácií uvedených v správe audítora je potrebné ju čítať spolu s kompletnou účtovnou závierkou zostavenou v slovenskom jazyku.

This Report of the Audit Company ACCONT AUDIT, s.r.o. is an inseparable part of the document "Annual Report 2023" of the company of CEVA Logistics Slovakia, s.r.o. , which contains the audited Financial Statements in Double-entry Accounting as of 31.12.2023. The financial statements have not been translated into English. For a complete understanding of the information contained in the auditor's report, it is necessary to read it together with the complete financial statements prepared in Slovak.