

Konsolidovaná výroční správa za rok 2013

SITNO, a.s.

Časť A

A. 1. Údaje o emitentovi

Obchodné meno:	SITNO, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Grösslingova 45, 811 09 Bratislava
IČO:	31 412 696
DIČ:	2020383750
Internetová adresa:	www.sitno.sk
Dátum založenia spoločnosti:	17.4.1992
Dátum vzniku spoločnosti:	29.4.1992
Doba trvania spoločnosti:	doba neurčitá
Spoločnosť je zapísaná:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 5472/B
Základné imanie:	63.346.556,462633 EUR
Orgány spoločnosti:	- valné zhromaždenie - predstavenstvo - dozorná rada - výbor pre audit
Hlavné činnosti podľa výpisu z OR:	projektová činnosť v rozsahu udeleného oprávnenia, prenájom výrobných a nevýrobných plôch, organizovanie a prevádzanie školení, kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností, kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností, inžinierska činnosť v rozsahu voľných živností, prenájom strojov, prístrojov a zariadení,

vedenie účtovníctva, automatizované spracovanie dát, činnosť účtovných, ekonomických a organizačných poradcov, sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľných živností, finančný lízing, počítačové služby, činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, administratívne služby, služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov, reklamné a marketingové služby, prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom, prenájom hnutel'nych vecí

Právne predpisy, ktorým sa spoločnosť spravuje:

zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, zákon č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov; všetky v znení neskorších predpisov

SITNO, a.s. sa ďalej označuje aj ako „Spoločnosť“.

A. 2. Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo Spoločnosti

Zloženie predstavenstva k 31.12.2013:

Predseda predstavenstva: Ing. Bohuslav Lipovský
 Ukrajinská 1671/8
 831 02 Bratislava
 Vznik funkcie: 4.9.2012

Člen predstavenstva: Ing. Marián Haviernik
 Školská 737/11A
 900 26 Slovenský Grob
 Vznik funkcie: 1.3.2013

Člen predstavenstva: Ing. Vladimír Habala
 Jána Jonáša 6185/17
 841 08 Bratislava
 Vznik funkcie: 15.6.2013

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je predstavenstvo, ktoré má jedného až piatich členov. Počet členov predstavenstva určuje dozorná rada, ktorá zároveň volí a odvoláva členov predstavenstva. Aktuálne má predstavenstvo na základe rozhodnutia dozornej rady troch členov. O každej zmene počtu členov predstavenstva je Spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu zverejniť informáciu na svojej webovej stránke.

Pravidlá pre voľbu predstavenstva:

Dozorná rada rozhoduje o voľbe každého člena predstavenstva samostatne tak, že spomedzi navrhovaných kandidátov hlasuje o každom z nich postupne v abecednom poradí, či ho za člena predstavenstva volí alebo nie dotedy, kým nezvolí taký počet členov predstavenstva, aký je aktuálne určený. Kandidátov na voľbu za člena predstavenstva môže navrhnúť každý člen dozornej rady pred zasadnutím dozornej rady, na ktorom sa má uskutočniť voľba alebo odvolanie a voľba členov predstavenstva maximálne v počte rovnajúcemu sa počtu miest v predstavenstve, ktoré aktuálne nie sú obsadené alebo ktoré sa stanú neobsadenými po zmene počtu členov predstavenstva, ktorá sa na danom zasadnutí dozornej rady navrhuje prijať, vrátane miest, ktoré sa môžu uvoľniť pre prípad, ak by na zasadnutí dozornej rady došlo k odvolaniu všetkých členov predstavenstva, ktorých odvolanie sa

navrhuje. Rovnaký počet kandidátov je oprávnený navrhnúť aj každý akcionár alebo akcionári, ktorý je/sú majiteľom/majiteľmi takého počtu akcií, ktoré ho/ich oprávňujú požiadať o zvolanie valného zhromaždenia.

Oznámenie o tom, že bude zasadať dozorná rada, ktorej bodom programu je aj zmena počtu členov predstavenstva a/alebo voľba a/alebo odvolanie a voľba členov predstavenstva, je Spoločnosť povinná zverejniť na svojej webovej stránke aspoň 5 dní pred dňom zasadnutia dozornej rady, ktorej bodom programu rokovania sú uvedené body. Pokiaľ o to požiada akcionár alebo akcionári, ktorý je/sú majiteľom/majiteľmi takého počtu akcií, ktoré ho/ich oprávňujú požiadať o zvolanie valného zhromaždenia, je predseda dozornej rady povinný bez zbytočného odkladu zvolať zasadnutie dozornej rady, ktorej bodom programu bude odvolanie a/alebo voľba členov predstavenstva, prípadne aj zmena počtu členov predstavenstva, pokiaľ daný akcionár/akcionári vo svojej žiadosti zároveň presne uvedú, akú zmenu v počte členov predstavenstva navrhujú, resp. ktorého člena predstavenstva navrhujú odvolať a/alebo koho navrhujú zvoliť za člena predstavenstva na miesto v predstavenstve, ktoré je aktuálne uprázdnené, ktoré sa vytvorí zmenou počtu členov predstavenstva alebo ktoré sa môže uprázdniť, ak bude navrhnutý člen predstavenstva odvolaný.

Pokiaľ spomedzi navrhovaných kandidátov nie je zvolený taký počet členov predstavenstva, aby obsadili všetky voľné miesta v predstavenstve, dozorná rada buď rozhodnutím zníži počet členov predstavenstva na taký počet, aký je aktuálne zvolený, alebo určí termín ďalšieho zasadnutia dozornej rady, na ktorom sa budú voliť zvyšní členovia. Na konci každého hlasovania o voľbe členov predstavenstva dozorná rada spomedzi zvolených členov predstavenstva zvolí predsedu predstavenstva a prípadne aj podpredsedov. Pokiaľ tak neurobí, bude vykonávať funkciu predsedu predstavenstva jeho doterajší predseda, ak je súčasne stále členom predstavenstva.

Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba.

Výsledok hlasovania dozornej rady o každej zmene v predstavenstve, ako aj rozhodnutie, či sa mení počet členov predstavenstva, alebo sa uskutoční ďalšie zasadnutie dozornej rady, na ktorom sa uskutoční dopĺňujúca voľba členov predstavenstva aj s termínom takéhoto zasadnutia zverejní Spoločnosť bez zbytočného odkladu na svojej webovej stránke.

Dozorná rada

Zloženie dozornej rady k 31.12.2013:

Člen dozornej rady: Ing. Peter Gabalec
 Drotárska cesta 54
 811 02 Bratislava
 Vznik funkcie: 23.12.2011

Člen dozornej rady: Ing. Tomáš Pivarčí
 Podlesná 519/12
 900 91 Limbach
 Vznik funkcie: 1.1.2012

Člen dozornej rady: Ing. Ľudovít Černák , CSc.
 Buková 2808/8
 811 02 Bratislava
 Vznik funkcie: 23.1.2013
 Zánik funkcie: 31.8.2013 vzdaním sa funkcie

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a vykonávanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie.

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti. Skladá sa zo všetkých na ňom prítomných akcionárov.

Všetky verejne dostupné informácie, materiály a dokumenty o Spoločnosti sú k dispozícii k nahliadnutiu v sídle Spoločnosti. Právnymi predpismi určené informácie sú zverejňované na internetovej stránke Spoločnosti www.sitno.sk.

Výbor pre audit:

Členov výboru pre audit volí valné zhromaždenie.

Členovia pre rok 2013: **Ing. Eva Chudíková**

 Ing. Anna Chalachanová

Časť B

B. 1. Základné imanie emitenta a údaje o cenných papieroch

Výška základného imania:	63.346.556,462633 EUR
Akcie:	630.807 kusov, menovitá hodnota jednej akcie: 33,193919 EUR
Akcie:	424.076 kusov, menovitá hodnota jednej akcie: 100,- EUR
Podoba akcií:	zaknihované
Forma akcií:	na doručiteľa
Splatené k 31.12.2013:	100% základného imania

Počas roka 2013 došlo k nasledovným zmenám v základnom imaní Spoločnosti:

Základné imanie emitenta bolo k 1.1.2013 vo výške 55.689.956,462633 EUR. Dňa 28.6.2013 valné zhromaždenie rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti vydaním nových akcií, čím sa základné imanie Spoločnosti zvýšilo o sumu 7.656.600,- EUR. K zvýšeniu základného imania došlo upísaním nových akcií v celkovom počte 76.566 kusov s menovitou hodnotou jednej akcie 100,- EUR, s emisným kurzom jednej akcie 100,- EUR. Emisný kurz upísaných akcií bol splatený v celom rozsahu nepeňažnými vkladmi. Výška základného imania Spoločnosti po zvýšení je 63.346.556,462633 EUR. Zvýšenie základného imania bolo v obchodnom registri zapísané ku dňu 21.08.2013.

Upisovanie cenných papierov bolo určené výlučne tým subjektom, ktoré vlastnili nepeňažné vklady, ktorých vklad do základného imania Spoločnosti bol schválený akcionármi na valnom zhromaždení dňa 28.06.2013. Jedná sa spolu o dvoch upisovateľov, ktorí svoje nepeňažné vklady splatili v plnom rozsahu:

- PULKKIN ADVISORS LIMITED, so sídlom Akropoleos 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Cyperská republika, upísal 48.280 ks akcií emitenta
- Assets Management, a.s., Potočná 40, Bratislava, IČO: 44285418, upísal 28.286 ks akcií emitenta

Základné imanie emitenta vo výške 63.346.556,462633 EUR je rozdelené na:

- 630.807 kusov zaknihovaných akcií na doručiteľa ISIN SK1120004959 v menovitej hodnote jednej akcie 33,193919 EUR
- 347.510 kusov zaknihovaných akcií na doručiteľa ISIN SK1120010717 séria 01 v menovitej hodnote jednej akcie 100,- EUR
- 76.566 kusov zaknihovaných akcií na doručiteľa ISIN SK1120010840 séria 01 v menovitej hodnote jednej akcie 100,- EUR

Nadobúdanie obchodných podielov a akcií:

Splatením nepenažných vkladov na zvýšenie základného imania Spoločnosť získala majetkovú účasť 17,31% na obchodnej spoločnosti TATRALIFT a.s. Zmluvou o kúpe akcií zo dňa 7.6.2013 Spoločnosť nadobudla 15,69% akcií spoločnosti TATRALIFT a.s. K 31.12.2013 Spoločnosť vlastnila 33% akcií spoločnosti TATRALIFT a.s.

Počas roka 2013 Spoločnosť nadobudla 49%-ný obchodný podiel na dcérskej spoločnosti PPS VEHICLES, s.r.o., a tak sa stala vlastníkom 100%-ného obchodného podielu na tejto dcérskej spoločnosti, ktorý s účinnosťou ku dňu 20.9.2013 predala SLAVIA CAPITAL Group, a.s.

Prehľad dcérskych spoločností k 31.12.2013 a predmetu ich činnosti:

Názov	Sídlo	Majetková účasť %		Základná činnosť	Poznámka
		2013	2012		
TRENS SK, a.s.	Súvoz 1, 911 32 Trenčín	100%	100%	výroba obrábacích strojov	
WAY INDUSTRIES, a.s.	Priemyselná 937/4, 963 01 Krupina	100%	100%	výroba šmykom riadeného nakladača LOCUST	
VÝVOJ Martin, a.s.	Komenského 19, 036 01 Martin	0%	86%	vývojové práce konštrukčného a projekčného charakteru	majetková účasť 86% do 31.05.2013
ELKA, a.s.	Kremnické bane 37, 967 01 Kremnica	100%	100%	výroba a predaj elektrických olejových radiátorov, kovového nábytku a iných výrobkov z plechu	
PPS VEHICLES, s.r.o.	Tajovského 7, 962 12 Detva	0%	51%	dodávka verzií obranných vozidiel TATRAPAN	majetková účasť 100% do 19.09.2013
STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s.	966 02 Vyhne 25	0%	100%	výroba a opracovanie zvarencov, náhradných dielov a častí strojov	zanikla zlúčením s WAY INDUSTRIES, a.s. 31.01.2013
CHEMSTROJ, s.r.o.	Priemyselná 720, 072 22 Strážske	100%	100%	výroba, rekonštrukcia, opravy, údržby vyhradených technických zariadení	

Dcérske spoločnosti a materská účtovná jednotka SITNO, a.s. sa ďalej spolu označujú aj ako skupina.

Spoločnosť vlastnila k 31.12.2013 podiely bez podstatného vplyvu na týchto spoločnostiach:

Názov	Sídlo	Majetková účasť %		Základná činnosť
		2013	2012	
Tatralift a.s.	Poľná 4, 060 01 Kežmarok	33%	0%	vývoj, projektovanie, výroba, montáž, predaj a servis horských dopravných zariadení, lanoviek, vlekov a vozíčkových dráh

K 31.01.2013 došlo k zlúčeniu spoločnosti STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s. so spoločnosťou WAY INDUSTRIES, a.s.

Dcérska spoločnosť TRENDS SK, a.s. má majetkovú účasť na spoločnosti:

Názov	Sídlo	Majetková účasť %		Základná činnosť
		2013	2012	
ENERGOTRENS, s.r.o.	Súvoz 1, 911 32 Trenčín	100%	100%	výroba a rozvod tepla, dodávka elektriny, plynu, vody

Dcérska spoločnosť WAY INDUSTRIES, a.s. má majetkovú účasť na spoločnostiach:

Názov	Sídlo	Majetková účasť %		Základná činnosť
		2013	2012	
WAY INDUSTRY, s.r.o.	Betlémské námestí 251/2, Praha, ČR	100%	100%	nevykonáva žiadnu činnosť

Kvalifikovaná účasť na základnom imaní podľa osobitného predpisu:

Kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti SITNO, a.s. podľa § 8 písm. f) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách dosahujú akcionári:

Akcionár	2013	
	(tis. EUR)	%
PULKKIN ADVISORS LIMITED	23,996	37,88%
HILBE HOLDINGS LIMITED	15,457	24,40%
SLAVIA CAPITAL Group, a.s.	12,452	19,66%
Assets Management, a.s.	10,649	16,81%

Nadobúdanie vlastných akcií:

Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie ani vlastné dočasné listy, rovnako nenadobudla dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

B. 2. Údaje o cenných papieroch

Druh:	kmeňové akcie
podoba:	zaknihované
forma:	na doručiteľa
Akcie:	630.807 kusov, v menovitej hodnote jednej akcie 33,193919 EUR
Akcie:	424.076 kusov, v menovitej hodnote jednej akcie 100,- EUR
Splatené k 31.12.2013:	100% základného imania

Prevoditeľnosť akcií:

Akcie spoločnosti SITNO, a.s. sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.

Obchodovanie s akciami:

Základné imanie Spoločnosti je rozdelené na:

- 630.807 kusov kmeňových akcií, na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, pri menovitej hodnote jednej akcie 33,193919 EUR, ISIN: 1120004959 (ďalej len „**Emisia SITNO**“)
- 347.510 kusov kmeňových akcií, na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, pri menovitej hodnote jednej akcie 100,- EUR, ISIN: 1120010717 (ďalej len „**Emisia SITNO 2**“)
- 76.566 kusov kmeňových akcií, na doručiteľa, v zaknihovanej podobe, pri menovitej hodnote jednej akcie 100,- EUR, ISIN: 1120010840 (ďalej len „**Emisia SITNO 3**“)

Akcie Spoločnosti predstavujúce Emisiu SITNO a Emisiu SITNO 2 boli prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. v zmysle Zákona o burze.

Akcie Spoločnosti Emisie SITNO 3 neboli ku dňu 31.12.2013 prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. v zmysle Zákona o burze ani na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru

Spoločnosť nevydala iné druhy akcií ako kmeňové akcie, preto práva a povinnosti akcionárov spojené so všetkými akciami Spoločnosti sú rovnaké.

Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly, vrátane popisu týchto práv:

Spoločnosť nemá vedomosť o osobitných právach kontroly niektorého z majiteľov cenných papierov.

Obmedzenie hlasovacích práv:

Hlasovacie práva akcionárov sú obmedzené podľa všeobecných právnych predpisov, iné obmedzenia Spoločnosti nie sú známe.

Dohody prijaté v súvislosti s cennými papiermi:

Spoločnosti *nie sú* známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

Dohody medzi Spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie *nie sú*.

Významné dohody Spoločnosti, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa končí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie Spoločnosti *nie sú* známe.

Práva akcionárov:

Práva akcionárov sú vymedzené Obchodným zákonníkom a stanovami spoločnosti SITNO, a.s. Akcionári majú vlastnícke práva, z ktorých vyplýva, že ich akcie sa môžu kupovať, predávať alebo prevádzať, majú právo podieľať sa na zisku Spoločnosti s mierou zodpovedajúcou veľkosti investície. Akcionári majú právo na informácie o Spoločnosti, ako aj právo ovplyvniť jej chod, najmä prostredníctvom svojej účasti a hlasovaní na valných zhromaždeniach.

Akcionári majú predovšetkým tieto práva:

- a) právo na podiel na zisku Spoločnosti (dividendu), ktorý valné zhromaždenie podľa výsledku hospodárenia schválilo na rozdelenie. Spôsob a termín ich vyplatenia určí valné zhromaždenie. Akcionár má právo na podiel na zisku podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.
- b) právo podieľať sa na riadení Spoločnosti - Akcionár je oprávnený zúčastniť sa valného zhromaždenia, hlasovať na ňom, má právo požadovať a dostať vysvetlenia záležitostí týkajúcich sa Spoločnosti, uplatňovať návrhy vyplývajúce z počtu hlasov. Akcionár alebo akcionári, ktorí sú majiteľmi takeého počtu akcií, ktorý ich oprávňuje zvolať valné zhromaždenie, sú oprávnení navrhnúť dozornej rade odvolanie člena predstavenstva a kandidáta na člena predstavenstva. Akcionári sú oprávnení navrhnúť kandidátov na členov dozornej rady, ak neboli schválení kandidáti navrhnutí predstavenstvom.

c) právo na podiel na likvidačnom zostatku

Pri zrušení Spoločnosti s likvidáciou má akcionár právo na podiel na likvidačnom zostatku. Jeho výška sa určuje tak ako podiel na zisku.

d) prednostné právo na upísanie nových akcií pri zvýšení základného imania

Každý akcionár má prednostné právo upísať časť nových akcií Spoločnosti upisovaných na zvýšenie základného imania v rozsahu jeho podielu na základnom imaní Spoločnosti, ak sa upisujú akcie peňažnými vkladmi, ibaže toto právo je vylúčené spôsobom ustanoveným stanovami Spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Práva a povinnosti akcionárov sú bližšie upravené v Obchodnom zákonníku.

Právomoc predstavenstva rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií

Predstavenstvo Spoločnosti nemá právomoc rozhodnúť podľa § 210 Obchodného zákonníka o zvýšení základného imania a nemá právomoc ani na základe iných skutočností rozhodnúť o vydaní akcií. Predstavenstvo nemá oprávnenie rozhodnúť o spätnom odkúpení akcií.

Časť C

C. 1. Informácia o podnikateľskej činnosti

História Spoločnosti siaha do 30-tych rokov 20. storočia, kedy v Trenčíne položila základy strojárstva česká firma WALTER, ktorá sa zameriavala na výrobu leteckých motorov. Rozostavanú fabriku odkúpili Škodove závody z Plzne. Po 2. svetovej vojne jej fabrika prešla do vlastníctva československého štátu. Významným obdobím boli roky 1951-1952, kedy bola zahájená výroba hrotových sústruhov. Výrazný rozmach a rozšírenie výroby nastali po roku 1961. V rokoch 1963-1992 pôsobila Spoločnosť ako súčasť významného zoskupenia výrobcov obrábacích strojov koncernu TOS, vtedy pod názvom TOS Trenčín. V roku 1992 došlo k jej privatizácii. V roku 1998 sa zmenilo obchodné meno spoločnosti na TRENS. V roku 2011 Spoločnosť zmenila obchodné meno na SITNO a sídlo z Trenčína do Bratislavy. V súlade s novo prijatou koncepciou fungovania Spoločnosti a skupiny, ktorej hlavným cieľom bolo vytvorenie materskej holdingovej spoločnosti a jej dcérskych spoločností, Spoločnosť vložila v roku 2011 celý svoj podnik do dcérskej spoločnosti TRENS SK. Následne v roku 2012 akcionári vložili do Spoločnosti nepeňažné vklady - majetkové podiely na rôznych strojárskych spoločnostiach, čím bola vytvorená holdingová spoločnosť s dcérskymi spoločnosťami s bohatou výrobnou tradíciou.

Spoločnosť získala v priebehu roka 2012 obchodné podiely na siedmich dcérskych spoločnostiach za účelom flexibilnejšieho využitia výrobných kapacít, optimalizácie využívania zdrojov v skupine podnikov a dosiahnutia vyššej konkurencieschopnosti na trhu. Počas roka 2013 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločnosti STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s. s WAY INDUSTRIES, a.s., k predaju akcií spoločnosti VÝVOJ Martin, a.s. a obchodného podielu spoločnosti PPS VEHICLES, s.r.o. a k nadobudnutiu akcií na spoločnosti Tatalift a.s., a tak SITNO, a.s. ku dňu vyhotovenia tejto správy má majetkovú účasť na piatich spoločnostiach. Spoločnosť ELKA, a.s. sa nachádzala k 31.12.2013 v konkurze.

Spoločnosť vykonáva podnikateľskú činnosť na základe živnostenských oprávnení, hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je koordinovanie činností dcérskych spoločností, ich konsolidácia s cieľom vytvorenia silného a konkurencieschopného holdingu na strojárenskom trhu v európskom aj mimoeurópskom meradle.

Na hospodárenie Spoločnosti a hodnotu jej akcií vplyvajú viaceré faktory, ktoré predstavujú určité riziká medzi ktoré vo všeobecnosti môžeme zaradiť predovšetkým aktuálnu celosvetovú hospodársku situáciu, vrátane makroekonomického vývoja v Slovenskej republike. K rizikám patria aj zmeny týkajúce sa posilňovania konkurencie zo strany krajín s nízkymi vstupnými nákladmi na výrobu ako sú Čína, India, Brazília, juhoázijské štáty, ďalej skracovanie inovačných cyklov, znižovanie nákladov,

zavádzanie nových technológií, demografické zmeny, legislatíva súvisiaca s podnikaním, zvýšenie cien vstupov výroby (najmä energií). Nemožno opomenúť ani riziká súvisiace s cennými papiermi ako sú riziko likvidity, politické riziko, trhové riziko, menové riziko a inflačné riziko.

Emitent nevyklučuje, práve naopak, je si vedomý, že na podnikanie, finančnú situáciu a predpokladané plány do budúcnosti môžu mať vplyv aj ďalšie riziká, ktoré neboli uvedené ale môžu vyplývať z aktuálnej situácie.

Organizačná zložka v zahraničí

Spoločnosť ani skupina nemajú organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv na zamestnanosť

Materská holdingová spoločnosť mala počas roka 2013 dvoch až piatich zamestnancov v trvalom pracovnom pomere. K 31.12.2013 mala Spoločnosť dvoch zamestnancov. Od 15.02.2014 nemá žiadneho zamestnanca.

Údaje z účtovnej závierky k zamestnanosti:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	3	1
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	2	2
počet vedúcich zamestnancov	0	0

Priemerný počet zamestnancov skupiny v roku 2013 bol 732, z toho 47 vedúcich zamestnancov.

Vplyv na životné prostredie

Činnosť Spoločnosti a skupiny nemajú žiadne závažné dopady na životné prostredie.

Náklady na výskum a vývoj

Spoločnosť v roku 2013 nevydala žiadne náklady na výskum a vývoj.

Skupina vykazuje nehmotný majetok vo výške 907 tis. EUR súvisiaci s vývojom.

C. 2. Informácia o predpokladanom budúcom vývoji skupiny

K hlavným prioritám v budúcom vývoji podnikateľskej činnosti skupiny patrí predovšetkým posilnenie pozícií na súčasných trhoch na ktorých dcérske spoločnosti už dlhoročne pôsobia. Skupina vyvíja maximálne úsilie, aby dokázala významným spôsobom expandovať na trhy Ruska a Ázie a získať ďalšie vhodné akvizičné príležitosti.

Strata skupiny za rok 2013 bola spôsobená najmä znehodnotením investícií do nových spoločností. Táto strata bola čiastočne kompenzovaná odpredajom investícií spoločností, pri ktorých bol v predošlých obdobiach zaúčtovaný znehodnotený goodwill v súvislosti s akvizíciou nových dcérskych spoločností počas roku 2012 a zhodnotením finančnej investície do jednej z dcérskych spoločností na základe očakávaných výnosov. Vedenie Spoločnosti v súčasnosti vykonáva v skupine nasledujúce kroky na zvrátenie nepriaznivého vývoja:

- Kapitálové posilnenie špecifických segmentov
- Identifikácia nových odbytkov
- Akvizícia, prípadne strategická spolupráca so strojárskymi spoločnosťami
- Optimalizácia výrobných kapacít v celej skupine
- Interná reorganizácia s cieľom dosiahnutia úspor nákladov

Špecifické kroky v najdôležitejších divíziách skupiny sú nasledujúce:

- Systematicky sa postupuje k reorganizácii spoločnosti Way Industries, a.s. Bolo uskutočnená interná reorganizácia k 01.01.2013 v zmysle zlúčenia dcérskych spoločností STREDOSLOVENSKÉ STROJÁRNE SITNO, a.s. s WAY INDUSTRIES, a.s. Dosiahla sa úspora cca 30% THP zamestnancov a presun štvrtiny priamych výrobných robotníkov pod agentúrne zamestnávanie s cieľom vyššej flexibility. Zároveň sa zavádza nový ERP systém, ktorý zvýši mierou transparentnosti a zrýchli rozhodovanie manažmentu. V oblasti nákupu Skupina vytvára centralizovaný nákup za účelom zníženia nákladov na vstupy. Intenzívne sa pracuje na nových trhoch pre civilný a obranný segment. V apríli 2013 sa začala spolupráca so strategickými partnermi v oblasti strojárstva, očakáva sa značný nárast objemu výroby. Spoločnosť pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia dcérskej spoločnosti WAY INDUSTRIES, a.s. dňa 16.10.2013 rozhodla o zvýšení základného imania tejto dcérskej spoločnosti o 6,209 tis.EUR. S účinnosťou ku dňu 07.11.2013 bolo zvýšené základné imanie splatené v časti 5,278 tis EUR.
- Trens SK, a.s. sa podarilo splniť cieľ výroby a predaja a spoločnosť i napriek horšej ekonomickej situácii na strojárskych trhoch vykázala zisk.

- Chemstroj, s.r.o. dosiahol významné zníženie nákladov nájomného, čo pozitívne prispieje k ziskovosti Skupiny.
- Tatalift, a.s. má sezónny biznis, ktorý je ovplyvnený poveternosťnými podmienkami. Taktiež prevádzkuje výrobu, ktorá je kapitálovo náročná. Napriek tomu má k dátumu vyhotovenia tejto výročnej správy zakontrahovanú takmer celú plánovanú kapacitu, čo je historické maximum.

Celkový úspech týchto krokov však nie je možné v súčasnosti predpovedať s dostatočnou mierou istoty.

C. 3. Hospodársky výsledok skupiny

Skupina za rok 2013 dosiahla konsolidovanú stratu 13,538 tis EUR.

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembrom 2013 /v tisícoch eur/

	Pozn.	2013 (tis.EUR)	2012 (tis.EUR)
Tržby	19	46,752	32,200
Náklady na dosiahnutie tržieb	20	(33,554)	(21,379)
Hrubý zisk		13,198	10,821
Marketingové a odbytové náklady	21	(2,915)	(1,525)
Administratívne náklady	22	(8,493)	(10,338)
EBITDA		1,790	(1,042)
Znehodnotenie majetku	23	(11,926)	(29,999)
Odpisy a amortizácia	5.6	(2,106)	(1,538)
EBIT		(12,242)	(32,579)
Finančné náklady	24	(1,213)	(826)
Zisk pred zdanením		(13,455)	(33,405)
Daňový náklad	25	(83)	(1)
Čistý zisk za obdobie		(13,538)	(33,406)
Ostatné súčasti súhrnného zisku		-	-
Súhrnný zisk za obdobie		(13,538)	(33,406)

Časť D

D.1. Vyhlásenie o správe a riadení

Členovia predstavenstva a dozornej rady spoločnosti SITNO, a.s. sa zaviazali k dodržovaniu „Kódexu správy a riadenia spoločnosti SITNO, a.s.“ (ďalej len „Kódex“), a to za účelom zvyšovania úrovne a efektivity správy a riadenia Spoločnosti. Kódex vychádza z „Kódexu správy a riadenia spoločnosti na Slovensku“, vypracovaného Stredoeurópskou asociáciou správy a riadenia spoločnosti (CECGA), vydaného v januári 2008, ktorý vychádza z princípov definovaných OECD.

Znenie Kódexu z apríla 2012 je zverejnené na internetovej stránke Spoločnosti www.sitno.sk. Dodržiavaním princípov prijatých v kódexe si Spoločnosť kladie za cieľ zabezpečiť prístup k informáciám o finančnej a hospodárskej situácii, vlastníctve a riadení Spoločnosti, ktoré majú byť podkladom pre kvalifikované investičné rozhodnutia.

D.2. Základné údaje o Spoločnosti podľa obchodného registra:

Obchodné meno:	SITNO, a.s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Grösslingova 45, Bratislava
IČO:	31 412 696
Dátum vzniku spoločnosti:	29.04.1992
Spoločnosť je zapísaná:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 5472/B
Základné imanie:	63.346.556,462633 EUR
Predmet podnikania:	<ul style="list-style-type: none">• projektová činnosť v rozsahu udeleného oprávnenia• prenájom výrobných a nevýrobných plôch• organizovanie a vykonávanie školení• kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností• kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností

- inžinierska činnosť v rozsahu voľných živností
- prenájom strojov, prístrojov a zariadení
- vedenie účtovníctva
- automatizované spracovanie údajov
- činnosť účtovných, ekonomických a organizačných poradcov
- sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľných živností
- projektová činnosť v rozsahu udeleného oprávnenia
- prenájom výrobných a nevýrobných plôch
- organizovanie a prevádzanie školení
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností
- inžinierska činnosť v rozsahu voľných živností
- prenájom strojov, prístrojov a zariadení
- vedenie účtovníctva
- automatizované spracovanie dát
- činnosť účtovných, ekonomických a organizačných poradcov
- sprostredkovanie obchodu a služieb v rozsahu voľných živností
- finančný lízing
- počítačová služba
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- administratívne služby
- služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
- reklamné a marketingové služby
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- prenájom hnutel'nych vecí.

D.3. Orgány Spoločnosti

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti. Skladá sa zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Kompetencie, rozhodovanie a organizačné zabezpečenie valného zhromaždenia sú vymedzené stanovami Spoločnosti, ktorých zmena je v právomoci valného zhromaždenia. Rozhoduje o otázkach, ktoré do jeho pôsobnosti zveruje Obchodný zákonník a stanovy Spoločnosti.

V roku 2013 predstavenstvo zvolalo riadne valné zhromaždenie trikrát.

1) Mimoriadne valné zhromaždenie sa konalo 22.01.2013. Právo účasti na valnom zhromaždení využili akcionári, ktorých podiel na základnom imaní a hlasovacích právach predstavoval 66,74%. Valné zhromaždenie odvolalo z funkcie člena dozornej rady Ing. Jiřího Heděnca a zvolilo nového člena Ing. Ľudovíta Černáka. Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmenu stanov Spoločnosti – zmenu sídla a zmenu predmetu podnikania.

2) Riadne valné zhromaždenie sa konalo dňa 28.06.2013. Právo účasti na valnom zhromaždení využili akcionári, ktorých podiel na základnom imaní a hlasovacích právach predstavoval 98,61%. Valné zhromaždenie okrem iného schválilo výročnú správu, riadnu individuálnu účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku a úhradu strát za rok 2012. Valné zhromaždenie ďalej schválilo zvýšenie základného imania Spoločnosti vydaním nových akcií, ktorých emisný kurz bol splatený nepeňažným vkladom – akciami v spoločnosti Tatalift a.s. Základné imanie po zvýšení je 63.346.556,462633 EUR. Na uvedenom valnom zhromaždení bola prijatá aj zmena stanov Spoločnosti, ktorých podstatou je predovšetkým novelizácia:

- článku V. Orgány spoločnosti – doplnenie výboru pre audit
- článku VI. Valné zhromaždenie - doplnenie rozhodnutia o voľbe a odvolaní členov,
- článku XI. Dozorná rada - v spôsobe voľby členov dozornej rady (DR), skončením funkcie člena DR,
- článku XII. Výbor pre audit – definícia výboru pre audit, spôsob menovania a odvolávania členov výboru pre audit, pôsobnosť výboru pre audit
- články XII až XX zmenili označenie na články XIII až XXI.

O zmene stanov rozhodlo valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov.

3) Ďalšie mimoriadne valné zhromaždenie sa konalo dňa 20.08.2013. Právo účasti na valnom zhromaždení využili akcionári, ktorých podiel na základnom imaní a hlasovacích právach predstavoval 70,82%. Valné zhromaždenie odvolalo členku výboru pre audit Adrianu Jurkovú a menovalo novú členku Ing. Annu Chalachanovú. Valné zhromaždenie ďalej schválilo zmluvy o výkone funkcie členov výboru pre audit, schválilo audítora na výkon auditu za účtovné obdobie roku 2013 a prerokovalo stratu Spoločnosti a návrhy opatrení.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia podľa stanov Spoločnosti patrí rozhodovanie o:

- a) zmene stanov spoločnosti,
- b) zvýšení a znížení základného imania a vydaní dlhopisov,
- c) voľbe a odvolaní členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami, a tiež určenie voľbou a odvolanie predsedu dozornej rady,
- d) schválení riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky,
- e) schválení nadobudnutia vlastných akcií, schválenie nie je potrebné, ak nadobudnutie vlastných akcií je nevyhnutné na odvrátenie veľkej škody bezprostredne hroziacej spoločnosti alebo na nadobudnutie vlastných akcií spoločnosti na účel ich prevodu na zamestnancov spoločnosti,
- f) zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy,
- g) rozdelení zisku a úhrade strát, vrátane určenia výšky tantiém a dividend,
- h) schválení zmlúv o výkone funkcie členov dozornej rady,
- i) schválení dohody o urovnaní, resp. vzdanie sa nároku na náhradu škody voči členom predstavenstva a dozornej rady,
- j) voľbe predsedu, zapisovateľa, overovateľov zápisnice a osôb poverených sčítaním hlasov valného zhromaždenia,
- k) menovaní a odvolaní likvidátora spoločnosti, ak tak nerozhodne súd,
- l) rozdelení likvidačného zostatku,
- m) návrhu na zlúčenie, alebo rozdelenie spoločnosti,
- n) schválení pravidiel odmeňovania členov dozornej rady,
- o) schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku,
- p) menovaní výboru pre audit,
- q) schválení a odvolaní audítora účtovnej jednotky,

- r) tom, že ukončí obchodovanie so svojimi akciami na regulovanom trhu a stane sa súkromnou akciovou spoločnosťou,
- s) rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak,
- t) ďalších otázkach, ktoré zákony alebo tieto stanov y zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie rozhoduje o zmene stanov Spoločnosti dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov.

Predstavenstvo Spoločnosti

Štatutárnym orgánom Spoločnosti je predstavenstvo, ktoré riadi činnosť Spoločnosti a koná v jej mene navonok. Podľa aktuálneho znenia stanov Spoločnosti má predstavenstvo minimálne jedného a najviac piatich členov, aktuálny počet členov predstavenstva určuje svojim rozhodnutím dozorná rada, do ktorej právomoci patrí aj voľba a odvolanie členov predstavenstva. Rozhodnutím dozornej rady zo dňa 14.06.2013 bol s účinnosťou od 15.06.2013 zvýšený počet členov predstavenstva z dvoch na troch.

Predstavenstvo je povinné vyžiadať si a rešpektovať záväzný pokyn dozornej rady na výkon práv akcionára, resp. spoločníka na valnom zhromaždení dcérskej spoločnosti, najmä na zmenu stanov, voľbu a odvolanie členov orgánov dcérskej spoločnosti; takýto pokyn je dozorná rada oprávnená dať predstavenstvu aj bez predchádzajúcej žiadosti predstavenstva.

Kompetencie predstavenstva:

Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach, pokiaľ nie sú stanovami alebo zákonom zverené do právomoci valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Pôsobnosť predstavenstva je vymedzená stanovami Spoločnosti takto:

Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú zákonom alebo týmito stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady, najmä:

- a) vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti,
- b) vykonáva zamestnávateľské práva (tým nie sú dotknuté ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov o osobách konajúcich v mene zamestnávateľa v pracovnoprávných vzťahoch),
- c) zabezpečuje zvolanie, priebeh a realizáciu uznesení valného zhromaždenia uložených predstavenstvu,

- d) vykonáva uznesenia VZ,
- e) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti, zverejnenie výročnej správy, zostavenie a zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky a konsolidovanej výročnej správy spoločnosti,
- f) predkladá VZ na schválenie:
 - návrhy na zmenu stanov,
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania,
 - návrhy na zmenu a rozšírenie predmetu podnikania spoločnosti,
 - riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu a návrh na rozdelenie zisku alebo úhrady strát a to do šiestich mesiacov po uplynutí účtovného obdobia,
 - návrh na rozdelenie vytvoreného zisku alebo úhradu strát,
 - návrh na zrušenie spoločnosti,
- g) informuje VZ o:
 - výsledkoch podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti,
 - obchodnom pláne a finančnom rozpočte bežného roka so zapracovaním pripomienok dozornej rady,
- h) poskytuje akcionárom na požiadanie na VZ úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania VZ,
- i) schvaľuje organizačnú štruktúru spoločnosti,
- j) predkladá na rokovanie dozornej rady obchodný plán a finančný rozpočet spoločnosti na účtovné obdobie v rozsahu výroba, predaj, zamestnanosť, rozvoj výrobkov a výrobné základne, hospodársky výsledok, stav majetku a jeho krytia, likviditu, v rovnakom rozsahu plnenie obchodného plánu a finančného rozpočtu,
- k) rozhoduje o použití rezervného fondu,
- l) predkladá valnému zhromaždeniu na prerokovanie:
 - spolu s riadnou individuálnou účtovnou závierkou alebo mimoriadnou individuálnou účtovnou závierkou výročnú správu vyhotovenú podľa osobitného predpisu,
 - správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku jedenkrát ročne ako súčasť výročnej správy.

Vo všetkých veciach zaväzujúcich Spoločnosť vo vzťahu k tretím osobám sú oprávnení konať a rozhodovať dvaja členovia predstavenstva spoločne, ak má predstavenstvo viac ako jedného člena. Ak má predstavenstvo jedného člena, tento koná samostatne. Od 01.01.2013 do 14.06.2013 malo predstavenstvo dvoch členov. Od 15.06.2013 má predstavenstvo troch členov.

Členovia predstavenstva v roku 2013:

Ing. Bohuslav Lipovský – predseda predstavenstva (od 4.9.2012)

Ing. Marián Havierník – člen predstavenstva (od 1.3.2013)

Ing. Vladimír Habala - člen predstavenstva (od 15.6.2013)

Ing. Miloš Čeretka – člen predstavenstva (do 31.3.2013)

Rozhodnutím členov dozornej rady hlasovaním per rollam bol s účinnosťou od 1.3.2013 do funkcie člena predstavenstva zvolený Ing. Marián Havierník a s účinnosťou ku dňu 31.3.2013 odvolaný z funkcie člena predstavenstva Ing. Miloš Čeretka.

Kvalifikácia a profesionálne skúsenosti členov predstavenstva:

Ing. Bohuslav Lipovský – 36 ročný, má ukončené vysokoškolské vzdelanie na Ekonomickej univerzite v Bratislave. V spoločnosti SITNO, a.s. zastáva funkciu predsedu predstavenstva od 4.9.2012. Má bohaté skúsenosti ako ekonomický, finančný a generálny riaditeľ významných medzinárodných spoločností (Klöber - HPi Group, Johnson Controls International, LKW Komponenten, s.r.o.)

Ing. Marián Havierník – 40 ročný, má ukončené VŠ vzdelanie v odbore ekonomika a riadenie podniku na Ekonomickej fakulte Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici. V spoločnosti SITNO, a.s. zastáva od 1.3.2013 funkciu člena predstavenstva a prevádzkového riaditeľa. Má viacročné skúsenosti ako ekonomický, finančný a prevádzkový manažér nadnárodnej spoločnosti (Siemens).

Ing. Vladimír Habala – 33 ročný, má ukončené VŠ vzdelanie na Obchodnej fakulte Ekonomickej univerzity v Bratislave. V spoločnosti SITNO, a.s. zastáva od 15.6.2012 funkciu člena predstavenstva a finančného riaditeľa. Má skúsenosti ako kontrolór, ekonomický a finančný riaditeľ medzinárodných spoločností v rôznych krajinách Európskej únie (DELL, Klöber GmbH & Co. KG, Allianz).

Dozorná rada

Dozorná rada má troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a vykonávanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti.

Kompetencie dozornej rady:

Dozorná rada je kontrolným orgánom Spoločnosti a do jej pôsobnosti patrí:

- a) rozhodnutie o určení člena dozornej rady, ktorý zastúpi spoločnosť pred súdmi a inými orgánmi v sporoch proti členovi predstavenstva,
- b) rozhodnutie o zvolaní valného zhromaždenia, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti v súlade s Obchodným zákonníkom,
- c) zvolanie, organizačné zabezpečenie valného zhromaždenia z rozhodnutia dozornej rady a zabezpečenie úloh valného zhromaždenia uložených dozornej rade,
- d) predloženie informácií valnému zhromaždeniu o výsledkoch svojej kontrolnej činnosti a vyjadrenia k preskúmaniu účtovných závierok, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu a návrhu na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát,
- e) dozor nad výkonom pôsobnosti predstavenstva,
- f) odvolanie a voľba členov predstavenstva a určenie jej predsedu a prípadne aj podpredsedov,
- g) schválenie zmlúv o výkone funkcie a pravidiel odmeňovania členov predstavenstva,
- h) kontrola účtovných záznamov, súladu realizácie podnikateľskej činnosti s právnymi predpismi, stanovami spoločnosti a rozhodnutiami valného zhromaždenia,
- i) rozhodovanie o otázkach, ktoré do jej pôsobnosti zverujú tieto stanovy.

Členovia dozornej rady

Ing. Peter Gabalec – člen dozornej rady

Ing. Tomáš Pivarčí – člen dozornej rady

Ing. Ľudovít Černák , CSc. – člen dozornej rady

Dňa 23.1.2013 bol za člena predstavenstva zvolený Ing. Ľudovít Černák, CSc., ktorý sa tejto funkcie vzdal, jeho funkcia zanikla k 31.8.2013. K iným zmenám v obsadení dozornej rady počas roka 2013 nedošlo.

Kvalifikácia a profesionálne skúsenosti členov dozornej rady:

Ing. Peter Gabalec – 45 ročný, má ukončené vysokoškolské vzdelanie na Obchodnej fakulte Ekonomickej Univerzity v Bratislave. Má dlhoročné skúsenosti vo finančnom sektore. V roku 1995 založil investičnú spoločnosť SLAVIA CAPITAL, v ktorej pôsobí ako predseda predstavenstva až do súčasnosti. Zároveň je členom dozornej rady a predstavenstva vo viacerých spoločnostiach v rámci skupiny SLAVIA CAPITAL.

Ing. Tomáš Pivarčí – 43 ročný, absolvoval Obchodnú fakultu Ekonomickej Univerzity v Bratislave. Pôsobil ako predseda predstavenstva vo viacerých finančných spoločnostiach. Od roku 2000 pracoval v Poštovej banke, kde po niekoľkoročných skúsenostiach z oblasti riadenia firemného bankovníctva sa stal od februára 2008 členom predstavenstva. Momentálne zastáva funkciu člena predstavenstva spoločnosti ISTROKAPITAL SLOVENSKO a. s.

Ing. Ľudovít Černák , CSc. – 62 ročný, absolvoval Elektrotechnickú fakultu SVŠT v Bratislave a vedeckú aspirantúru na Hutníckej fakulte VŠT v Košiciach. Bol generálnym riaditeľom ZSNP v Žiari nad Hronom, podpredsedom NR SR, poslancom NR SR a dvakrát ministrom hospodárstva. Je zakladateľom Zväzu priemyslu SR. Momentálne zastáva výkonné a dozorné funkcie vo viacerých, najmä strojárskych spoločnostiach (napr. SITNO HOLDING, a.s. a jej dcérskej spoločnosti, VÝVOJ Martin, a.s.)

Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Aby bola zabezpečená schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva prijímať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých bodoch rokovania, sú písomnosti distribuované v predstihu troch pracovných dní. Na začiatku každého rokovania predstavenstva a dozornej rady sa vykoná prezentácia a o prijatí každého uznesenia z rokovania sa hlasuje. Funkčné obdobie členov predstavenstva a dozornej rady sú tri roky.

Výbor pre audit

Výbor pre audit má dvoch členov, ktorých menuje a odvoláva valné zhromaždenie na návrh predstavenstva alebo akcionárov Spoločnosti. Funkčné obdobie členov výboru pre audit je 5 rokov. Minimálne jeden člen výboru pre audit musí mať najmenej päť rokov odbornej praxe v oblasti

účetníctva alebo auditu a musí byť nezávislý. Členom výboru pre audit môže byť aj člen dozornej rady.

Do pôsobnosti výboru pre audit patrí predovšetkým:

- a) sledovať postup zostavovania individuálnej účtovnej závierky, konsolidovanej účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných právnych predpisov,
- b) sledovať a hodnotiť účinnosť vnútornej kontroly spoločnosti, vnútorného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti,
- c) sledovať proces povinného auditu individuálnej účtovnej závierky a konsolidovanej účtovnej závierky,
- d) preverovať a sledovať nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítormi podľa osobitného predpisu,
- e) predkladať predstavenstvu odporúčenie na schválenie audítora pre spoločnosť,
- f) určovať audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Činnosťou výboru pre audit nie je dotknutá zodpovednosť členov predstavenstva a dozornej rady.

D.4. Vzťahy medzi Spoločnosťou a jej akcionármi

Spoločnosť SITNO, a. s. dodržiava všetky ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, najmä ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o Spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej riadnych a mimoriadnych valných zhromaždení. Spoločnosť dodržiava zásadu rovnakého prístupu ku všetkým akcionárom a riadi sa princípmi zakotvenými v Kódexe správy a riadenia spoločnosti. Predstavenstvo zabezpečuje včasné zverejnenie oznámenia o konaní valného zhromaždenia v súlade s Obchodným zákonníkom a všetkých ostatných informácií, ktorý zverejnenie ukladajú právne predpisy a stanovky Spoločnosti.

Každý majiteľ kmeňovej akcie je akcionárom Spoločnosti. Ako akcionár Spoločnosti má základné akcionárske práva vyplývajúce z Obchodného zákonníka a zo stanov Spoločnosti, najmä právo podieľať sa na zisku Spoločnosti podľa pomeru menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania, právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať na ňom návrhy, pričom hlasovacie právo je určené pomerom menovitej hodnoty akcií k výške základného imania, a tiež právo podieľať sa na likvidačnom zostatku Spoločnosti. Prevoditeľnosť akcií Spoločnosti nie je obmedzená.

Spoločnosť zabezpečuje poskytovanie pravidelných informácií akcionárom v rámci ročných a polročných správ, ktoré má povinnosť spracovať podľa právnych predpisov. Zároveň zabezpečuje informovanie akcionárov aj o všetkých významných zmenách v Spoločnosti a podnikateľských

aktivitách, ktoré môžu mať vplyv na cenu akcií; informačnú povinnosť si Spoločnosť plní oznámením informácií stanovených právnymi predpismi.

D.5. Zverejňovanie informácií a transparentnosť

Spoločnosť SITNO, a.s. plní svoje zverejňovacie povinnosti podľa platných právnych predpisov, a to predovšetkým v súlade so zákonom o účtovníctve, zákonom o cenných papieroch, zákonom o burze cenných papierov a Obchodným zákonníkom, dodržiava pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s..

Informácie podľa platných právnych predpisov a stanov Spoločnosti zverejňuje na svojej internetovej stránke www.sitno.sk a v databáze NBS. Akcionári a potenciálni investori majú prístup k pravidelným, dôveryhodným a dostatočne podrobným informáciám tak, aby mohli robiť rozhodnutia týkajúce sa vlastníctva ich akcií a uplatňovať svoje hlasovacie práva na informovanom základe.

D.6. Výbor pre kontrolu, nominačný výbor a výbor pre odmeňovanie

Spoločnosť nemá zriadený výbor pre kontrolu, nominačný výbor, ani výbor pre odmeňovanie. Za účelom zabezpečenia efektívnej kontroly a zodpovednosti v rámci Spoločnosti má Spoločnosť v súlade s § 19a zákona o účtovníctve od 12.3.2008 zriadený výbor pre audit. Jeho členmi v roku 2013 boli Ing. Eva Chudíková a Ing. Anna Chalachanová, ktorá je nezávislá.

D.7. Prístup k akcionárom

Spoločnosť v súčasnosti vykonáva všetky svoje zo zákona vyplývajúce povinnosti voči akcionárom. So všetkými akcionármi, vrátane minoritných a zahraničných, Spoločnosť zaobchádza rovnako a spravodlivo, dodržiavajú sa ustanovenia platných právnych predpisov a stanov Spoločnosti.

D.8. Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Zostavenie a zverejnenie účtovnej závierky Spoločnosti zabezpečuje predstavenstvo. Súčasťou tejto povinnosti je aj povinnosť navrhnúť, zaviesť a zabezpečiť vnútornú kontrolu nad zostavovaním a verným zobrazením účtovnej závierky tak, aby neobsahovala významné nesprávosti spôsobené podvodom alebo chybou, zvoliť a uplatňovať vhodné účtovné metódy a vykonávať primerané účtovné odhady. V tejto súvislosti je dôležitou súčasťou kontroly činnosť výboru pre audit, ktorý bol v Spoločnosti zriadený.

Zavedenie a realizácia efektívneho systému kontrolných činností je možná len za predpokladu, že vedenie Spoločnosti skutočne vedie a je odhodlané efektívnu kontrolu presadiť. Vnútorná kontrola vyžaduje logický rámec pre kontrolné systémy a postupy. Do kontrolného prostredia patrí koncepcia managementu a jeho štýl práce, vymedzenie zodpovednosti a dodržovanie vnútorných systémov

kontroly riadenia a postupov. Významné je taktiež dôsledné posudzovanie rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, identifikácia užitočných kontrolných činností a zvládnutie týchto rizík. Externí nezávislí audítori sú hlavným zdrojom kontroly pri posudzovaní rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Spoločnosť používa systém zabezpečenia prístupu iba povolaným osobám do účtovníctva, účtovné doklady ani účtovné záznamy nie sú bežne prístupné. Účtovné metódy sú schvaľované predstavenstvom Spoločnosti, predstavenstvo dohliada na kvalitu predkladaných účtovných dát a výkazov.

Správnosť účtovníctva a účtovných výkazov je kontrolovaná v rámci prípravy mesačných reportov pre management Spoločnosti zamestnancami účtovníctva, kontrolingu a v rámci účtovnej závierky externým audítorom.

Vnútnú kontrolu Spoločnosť zabezpečuje aj pravidelným sledovaním finančného plánu a celkovej finančnej situácie.

D. 9. Metódy riadenia

Spoločnosť a skupina používajú systém manažérstva kvality, nakoľko na spoločnosť je kladený čoraz väčší dôraz zo strany zákazníkov a štátnych inštitúcií zameraný na kvalitu služieb. Manažéri spoločnosti sú nútení zaoberať sa kvalitou a stabilitou svojich procesov, ich riadením a neustálym zlepšovaním, aby boli schopní uspokojovať potreby zákazníkov za primeranú cenu. Zavedenie systému manažérstva kvality prináša výhody vo viacerých oblastiach:

Ekonomické prínosy:

- znižovanie nákladov na (ne)kvalitu
- možnosť účasti vo verejných súťažiach

Prínosy pre vedenie organizácie:

- zlepšenie celkového riadenia organizácie- "procesy pod kontrolou"
- presné zadefinovanie zodpovedností a právomoci
- poriadok v organizácii
- vybudovanie firemnej kultúry

Public relations:

- zlepšenie image podniku
- dôkaz serióznosti organizácie

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v sídle spoločnosti.

Správa a riadenie Spoločnosti a skupiny sa spravuje podľa princípov a metód obsiahnutých v stanovách Spoločnosti, stanovách resp. spoločenských zmluvách dcérskych spoločností a podľa princípov Kódexu.

Stanovy Spoločnosti a Kódex sú zverejnené na internetovej stránke www.sitno.sk. Stanovy dcérskych spoločností resp. ich spoločenské zmluvy sú zverejnené v sídlach jednotlivých dcérskych spoločností.

Právomoci jednotlivých orgánov Spoločnosti a informácie o ich činnosti sú obsiahnuté v časti *D.3. Orgány Spoločnosti*.

D. 10 Ďalšie informácie podľa § 20 ods. 7 Zákona o účtovníctve

Ďalšie informácie podľa § 20 ods. 7 Zákona o účtovníctve sú uvedené v časti B.

Časť E

E.1. Ďalšie informácie v rozsahu údajov uvádzaných v prospekte cenného papiera

Zákonní audítori

Hospodárenie a účtovná evidencia Spoločnosti je kontrolovaná audítorskou spoločnosťou AMV Partners s.r.o., Na Barine 15, 841 03 Bratislava, IČO: 35782684, č. licencie SKAU 239

Údaje o emitentovi:

História a vývoj Spoločnosti: informácie sú obsiahnuté v časti C

Prehľad podnikania

Hlavné činnosti: údaje sú obsiahnuté v časti D

Hlavné trhy: Emitent pôsobí na trhu v Slovenskej republike, konkuruje ostatným subjektom a nemá vedomosť o svojom podiele na trhu.

Organizačná štruktúra: informácie o podiele na základnom imaní emitenta a podiele emitenta v dcérskych spoločnostiach sú obsiahnuté v časti B.

Majetok, výrobné závody a zariadenia, prehľad o činnosti a finančný prehľad:

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31.decembru 2013 /v tisícoch eur/

	Pozn.	2013 (tis.EUR)	2012 (tis.EUR)
Majetok			
Nehmotný majetok	5	1,414	1,435
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	6	7,874	17,547
Finančné investície	7	2,841	185
Spolu neobežný majetok		12,129	19,167
Zásoby	8	13,223	12,669
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	14,522	10,376
Daňová pohľadávka za daň z príjmu		11	171
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	2,569	1,224
Spolu obežný majetok		30,326	24,440
Spolu majetok		42,455	43,607

Vlastné imanie			
Základné imanie	11	63,347	55,690
Zákonný rezervný fond	11	653	654
Nerozdelený zisk		(48,970)	(43,953)
Podiel akcionárov SITNO,a.s.		15,029	12,391
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcér	12	-	176
Spolu vlastné imanie		15,029	12,567
Závazky			
Úročené úvery a pôžičky	13	4,348	5,316
Finančný lízing	14	768	1,891
Rezerva na zamestnanecké požitky	15	-	316
Spolu dlhodobé záväzky		5,116	7,523
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	7,280	9,003
Úročené úvery a pôžičky	13	13,670	12,921
Finančný lízing	14	783	857
Krátkodobé rezervy	15	748	443
Odložený daňový záväzok	17	(180)	270
Záväzok za daň z príjmu		8	23
Spolu krátkodobé záväzky		22,310	23,517
Spolu záväzky		27,426	31,040
Spolu vlastné Imanie a záväzky		42,455	43,607

Zdroje kapitálu: podrobné informácie sú obsiahnuté v 11.-17. kapitole konsolidovanej účtovnej závierky

Informácie o trendoch: emitentovi nie sú známe žiadne konkrétne trendy, dopyty, objednávky alebo záväzky, ktoré by mohli mať s určitou pravdepodobnosťou významný vplyv na plány emitenta pre rok 2014.

Správne riadiace a dozorné orgány: informácie sú obsiahnuté v časti D.

Postupy predstavenstva a dozornej rady emitenta: bližšie informácie sú obsiahnuté v časti D

Zamestnanci: informácia je v časti C

Hlavní akcionári: informácia o štruktúre akcionárov je v časti B

Významné zmluvy: SITNO, a.s. neviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči akcionárom.

Dividendová politika: Emitent môže vyplácať dividendy na základe rozhodnutia valného zhromaždenia v súlade so stanovami Spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Súdne konania: Emitentovi nie je známe, že by voči nemu prebiehali alebo mu hrozili akékoľvek súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali alebo mohli mať významný dopad na finančnú situáciu emitenta.

Informácie, ktoré nastali po rozhodnom dni pre vyhotovenie výročnej správy: sú obsiahnuté v časti F

Číselné údaje a informácie uplynulého účtovného obdobia v rozsahu číselných údajov a informácií uvádzaných v prospekte: sú súčasťou účtovnej závierky emitenta

Časť F

F.1. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia za ktoré sa vyhotovuje táto správa

Po skončení účtovného obdobia bol Spoločnosti doručený návrh akcionára PULKKIN ADVISORS LIMITED na zrušenie Spoločnosti a jej vstup do likvidácie. Tento návrh bude predmetom rokovania riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti, ktoré sa bude konať dňa 2.5.2014.

Časť G

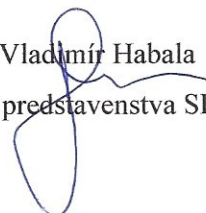
G. 1 Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta

Týmto vyhlasujeme, že podľa našich najlepších znalostí poskytuje konsolidovaná účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku skupiny a že konsolidovaná výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia skupiny spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 28.4.2014



Ing. Marián Haviernik
člen predstavenstva SITNO, a.s.



Ing. Vladimír Habala
člen predstavenstva SITNO, a.s.