



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti COMPEL RAIL, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti COMPEL RAIL, a.s., ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej prezentáciu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

„Nezúčastnili sme sa pozorovania fyzickej inventúry zásob vykázaných v sume 660 925 Eur k 31. decembru 2013, pretože sa konala pred našim vymenovaním za audítora. Nemohli sme sa uistiť o množstve zásob k tomuto dátumu ani inými audítorskými postupmi.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, s výnimkou vplyvov tých úprav, ktoré by bolo treba uskutočniť v prípade, ak by sme sa boli zúčastnili pozorovania fyzickej inventúry zásob a presvedčili sa o začiatočnom stave zásob, vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti COMPEL RAIL, a.s. k 31. decembru 2013, výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Zdôraznenie záležitosti – nepretržité fungovanie spoločnosti

Priložená účtovná závierka bola vypracovaná na základe predpokladu ďalšieho trvania spoločnosti. Podľa slovenských účtovných štandardov predpokladom pre vypracovanie účtovnej závierky na základe ďalšieho fungovania spoločnosti je skutočnosť, že spoločnosť nemá v úmysle ani nemusí zrušiť alebo znížiť rozsah svojej činnosti; v prípade, že takýto úmysel alebo potreba nastane, účtovná závierka sa musí vypracovať na inom základe. COMPEL RAIL, a.s. má neadekvátnu prevádzkovú maržu, neadekvátny podiel nákladov a výnosov, významnú koncentráciu odberateľov, významný objem nesplatených pohľadávok, významný objem nesplatených záväzkov a významný objem úverov. Tieto prevádzkové straty, koncentrácia aktív, nedostatočná likvidita a úverové zaťaženie vyvolávajú značné pochybnosti o možnosti ďalšieho fungovania COMPEL RAIL, a.s. bez neustálej podpory zo strany akcionárov, resp. podpory zo strany strategického investora. V účtovnej závierke nie sú žiadne úpravy, ktoré by mohli byť potrebné, ak by COMPEL RAIL, a.s. nebola schopná realizovať svoje aktíva alebo likvidovať záväzky v rámci bežnej prevádzkovej činnosti, alebo ktoré by mohli byť potrebné na úpravu aktív a pasív spoločnosti na hodnoty, ktoré by boli realizovateľné alebo splatné v dôsledku reštrukturalizácie, predaja alebo likvidácie všetkých alebo časti aktív a pasív COMPEL RAIL, a.s., alebo zmien vlastníctva.

FS consulting, s.r.o.

FS consulting, s.r.o.
Licencia SKAU č. 342

Jaroslav Kašiak

Dr. Jaroslav Kašiak, CPA
Licencia SKAU č. 923

Bratislava, 7. júla 2014