

# Audítorská správa

o overení účtovnej závierky

k 31. 12. 2016

v účtovnej jednotke

**HORNEX, a.s.**, Agátová 4D, 841 01 Bratislava

Overenie vykonal: AUDIT DANUBIA, s.r.o.  
Licencia UDVA č. 250  
Mliekárenská 8  
821 09 Bratislava

Zodpovedný audítor: Ing. Vladimíra Pešková  
Licencia SKAU č. 592

## **Prílohy:**

Účtovná závierka úplná - Súvaha, Výkaz ziskov a strát, Poznámky k účtovnej závierke

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
pre akcionárov, predstavenstvo a dozornú radu spoločnosti **HORNEX,a.s.**,  
**Agátová 4D, 841 01 Bratislava**

---

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti HORNEX, a.s., Agátová 4D, 841 01 Bratislava (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, 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, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 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 názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky podľa zákona 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.

#### 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 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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, 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 obídienie 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 spochybníť 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.

Bratislava, 28. februára 2017



AUDIT DANUBIA, s.r.o.  
OR Okr. súdu Bratislava I, Odd. Sro, Vložka č.25740/B  
Mliekárenská 8, 821 09 Bratislava  
Licencia SKAU č.250

Ing. Vladimíra Pešková  
Pri križi 9, 841 021 Bratislava  
Licencia SKAU 592

**Príloha č.1 k Správe nezávislého audítora o overení účtovnej závierky za spoločnosť  
 HORNEX, a.s., IČO 35 802 570 zostavenej k 31.12.2016**

**Vybrané finančné ukazovatele za obdobie 2012 – 2016**

Ukazovateľ	Odporúčané hodnoty	2012	2013	2014	2015	2016
Okamžitá likvidita	0,9 - 1	0,713	0,61	0,389	0,755	0,34
Bežná likvidita	1,0 - 1,5	3,31	2,95	3,057	3,539	1,85
Celková likvidita	2,5	3,06	2,79	2,543	3,537	1,74
pri podiele krátk.závazkov na obež.majtku v %	menej ako 40%	30,90%	33,81%	32,68%	26,65%	53,97%
Čistý pracovný kapitál		10 850 968	9 891 944	9 723 959	12 096 957	5 221 883
Obrat krátkodobých pohľadávok		1,59	1,85	1,138	1,570	1,578
Priemerná doba inkasa kr. pohľadávok		229,78	197,29	320,82	232,54	231,28
Doba splatnosti kr. záväzkov na CF		4,94	9,41	2,93	20,33	48,86
Rentabilita/Výkonnosť celkového kapitálu		0,025	0,011	0,049	0,005	0,003
Rentabilita/Výkonnosť vlastného kapitálu		0,037	0,016	0,068	0,006	0,012
Rentabilita/Výkonnosť cudzieho kapitálu		0,072	0,036	0,182	0,019	0,004
Rentabilita tržieb	vyššia ako 0,1	0,042	0,036	0,129	0,008	0,003
Rentabilita nákladov		0,043	0,035	0,118	0,008	0,002
Nákladová náročnosť tržieb		0,963	1,02	0,881	0,994	0,993
Solventnosť	viac ako 0,3	0,303	0,23	0,374	0,091	0,024
Ukazovateľ finančnej samostatnosti	viac ako 0,5/priaznivý je aj viac ako 0,3	0,657	0,698	0,728	0,747	0,268
Ukazovateľ finančnej stability	viac ako 0,5	0,718	0,744	0,775	0,791	0,365
Ukazovateľ zadĺženosti (celková zadĺženosť)	menej ako 0,5	0,343	0,302	0,272	0,253	0,732
Tokové zadĺženie		10,663	16,48	5,502	52,338	228,72
Z-Score model	viac ako 2,99	3,035	3,174	3,462	3,873	2,156