

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA Z AUDITU
ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY K 31.12.2016
spoločnosti
MH Manažment, a. s.
Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti MH Manažment, a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Podmieneny názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti MH Manažment, a.s. („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, okrem možných vplyvov skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienený názor, 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 podmienený názor

Ako je uvedené v Článku V – Informácie o iných aktívach a iných pasívach poznámok účtovnej závierky, z platnej legislatívy a existujúcich zmluvných záväzkov vyplýva viacero možných udalostí, ktoré môžu mať za následok vznik strát. Spoločnosť nedisponuje komplexnou analýzou výšky predpokladaných strát, resp. nie je schopná odhadnúť komplexne možný dopad.

Na súdne spory bola na základe vyjadrení právnych zástupcov v príslušných sporoch vytvorená rezerva, ktorej výška k 31.12.2016 predstavovala 154.350.965 €.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na poznámky účtovnej závierky:

- Článok I – Všeobecné informácie, bod 1), v ktorom je uvedené že, v zmysle zákona č. 375/2015 Z. z. Zákon o zrušení Fondu národného majetku Slovenskej republiky a o zmene a doplnení niektorých zákonov je Spoločnosť od 01.01.2016 právnym nástupcom Fondu národného majetku Slovenskej republiky (ďalej len „FNM SR“). Spoločnosť ako právnická osoba určená Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky vstupuje do všetkých práv a povinností FNM SR vyplývajúcich z právnych vzťahov, ktorých účastníkom je FNM SR. Dňom zrušenia FNM SR prešiel jeho majetok vrátane pohľadávok, majetkových účastí na podnikaní právnických osôb a iných majetkových práv a záväzky FNM SR na právnickú osobu.
- Článok III – Informácie o prijatých postupoch, bod 2), v ktorom je uvedené, že v účtovníctve FNM SR sa v zmysle postupov účtovania pre FNM SR (§11 ods. 10, § 12) sa neúčtovalo o:
 - opravných položkách k majetku (dlhodobý majetok, pohľadávky, krátkodobý finančný majetok)
 - rezervách na hlavnú činnosť.

Tieto informácie sa uvádzali len v poznámkach k účtovnej závierke. Výška pasívnych súdnych sporov a výška rizík možných strát z kúpnych zmlúv, ktoré v účtovníctve podnikateľských subjektov zodpovedajú rezervám, boli v účtovníctve FNM SR účtované na podsúvahových účtoch.

V účtovníctve podnikateľských subjektov sa v zmysle postupov účtovania účtuje aj o opravných položkách k majetku a aj o rezervách (§ 19). Z dôvodu zmeny účtovnej metódy (zmena účtovných predpisov používaných účtovnou jednotkou) doúčtovala Spoločnosť opravné položky k pohľadávkam v sume 32.537.953,63 €, rezervy v sume 144.680.829,49 €, opravné položky k realizovateľným cenným papierom a podielom v sume 4.084.843,65 € súvzťažne s účtom 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

Účet 416 – Fond privatizácie, ktorý bol vykazovaný vo FNM SR k 31.12.2015 vo výške 416.562.915,49 €, a účet 411 – Základné imanie, ktorý bol vykazovaný vo FNM SR k 31.12.2015 vo výške 119.388,32 €, boli

v MH Manažment, a.s. zaúčtované na účet 413 – Ostatné kapitálové fondy. Zostatok účtu k 31.12.2016 predstavuje 416.682.303,81 €.

• Článok VI – Udalosti, ktoré nastali po závierkovom dni (Následné udalosti), v ktorom je uvedené, že v zmysle zákona č. 375/2015 Z. z. o zrušení Fondu národného majetku Slovenskej republiky a o zmene a doplnení niektorých zákonov, § 47k Prechodné ustanovenia k dlhopisom FNM SR k úpravám účinným od 01.01.2016, ods. 3, ak žiadosť o výplatu menovitej hodnoty a výnosu z dlhopisu FNM SR nedoručí majiteľ dlhopisu do 1 roka od 01.01.2016, t.j. do 01.01.2017, MH Manažment, a.s. nie je povinná splatiť menovitú hodnotu dlhopisu ani výnos dlhopisu. Prerušenie plynutia lehoty v zmysle ods. 4 uvedeného ustanovenia spôsobuje:

- začatie konania o dedičstve alebo pokračovanie v konaní o dedičstve začatom pred 01.01.2016,
- uplatnenie práva z dlhopisu FNM SR na súde alebo pokračovanie v konaní začatom pred 01.01.2016.

Po uplynutí lehoty 1 roka od 01.01.2016, t.j. k 01.01.2017 dochádza v zmysle § 47k, ods. 5 zákona o zrušení FNM SR, k zániku nevyplatených dlhopisov. K 31.12.2016 predstavoval zostatok účtu 241 – Vydané krátkodobé dlhopisy hodnotu 15.223.215,68 €.

Upozorňujeme, že Spoločnosť kryla časť svojho dlhodobého majetku krátkodobými zdrojmi, ukazovateľ podkapitalizácie bol menší ako 1. Ukazovatele rentability vykazujú k 31.12.2016 záporné hodnoty z dôvodu záporného výsledku hospodárenia, čo znamená, že Spoločnosť nezhodnocuje kapitál.

Iná skutočnosť

Spoločnosť nespĺňa veľkostné kritériá pre povinný audit účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, a teda nemusí ani vypracovať výročnú správu. Pre audit účtovnej závierky sa rozhodla dobrovoľne.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2015 nebola overená audítorom, nakoľko Spoločnosť nemala povinnosť overenia audítorom v zmysle § 19 ods. 2 zákona o účtovníctve.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz 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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti 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 nesprávnosti 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.

Trnava, 31.03.2017

EKOPRAKTIK, spol. s r. o.

Kapitulská 14

917 01 Trnava

Obchodný register Trnava, odd.: Sro, č. vložky: 325/T

Licencia SKAU č. 51

Ing. Viliam Kupec, PhD., MBA

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č. 395



LICENCIA

na poskytovanie audítorských služieb

číslo: **51**

vydaná na základe § 34 ods. 3 zákona 466/2002 Z.z.
o audítoroch a Slovenskej komore audítorov podľa § 6

Obchodné meno : _____

EKOPRAKTIK, spol. s r.o.

Zapísaný do OR: **Okresný Súd Trnava**

Identifikačné číslo spoločnosti (IČO): **34103163**

Dátum zápisu do zoznamu audítorských spoločností: **17.05.1994**

Vydané v Bratislave dňa: **15.12.2003**



Jan Duka

prezident SKAu