



VÝROČNÁ SPRÁVA

za r. 2016

Adresa: Sladovňa, a.s., Michalovce
Močarianska 14
071 01 Michalovce

Telefón: 056/64 248 36
056/64 253 33
Fax: 056/64 243 33

Mail: sladovna@sladovna.sk
Web: www.sladovna.sk

Výročná správ vyhotovená podľa § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve
v znení neskorších predpisov

Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctva.

Táto výročná správa podlieha tiež overeniu audítorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jeho cestou aj do zbierky listín obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23 ods. 4 zákona o účtovníctve.

Obsah výročnej správy

- 1) Identifikačné údaje
- 2) Informácie o spoločnosti
- 3) Finančná analýza
- 4) Povinné prílohy

1) Identifikačné údaje – základné informácie

Obchodné meno :	Sladovňa, a.s. Michalovce
IČO :	36 184 187
DIČ :	2020039439
IČ DPH :	SK2020039439
Adresa sídla :	Močarianska 14, 071 01 Michalovce
Obchodný register :	OR OS Košice I, Oddiel : Sa, vložka č. 959/V
Predstavenstvo spoločnosti :	Ing. Ján Harman – predseda Mgr. Monika Čobanova - člen Ing. Jozef Knežo - člen
Webové sídlo spoločnosti, mail:	www.sladovna.sk , sladovna@sladovna.sk

Štatutárnym orgánom spoločnosti Sladovňa, a.s. Michalovce je predstavenstvo a.s. Činnosť spoločnosti upravujú Stanovy spoločnosti.

Identifikačné údaje – doplňujúce informácie

Výsledok hospodárenia 2016	Zisk 1 223 542 EUR po zdanení
Splatené základné imanie (účet 411)	3 689 782 EUR
Zákonný rezervný fond - účet 417 a 421	731 158 EUR
Priemerný počet zamestnancov	50
Hlavná činnosť	Výroba a predaj sladu

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok. Spoločnosť nemá odštepny závod ani organizačnú zložku v tuzemsku. Spoločnosť nevlastní obchodný podiel v inej spoločnosti ani nie je vlastnená inou spoločnosťou.

2) Doplňujúce informácie

a) Informácie o vývoji účtovnej jednotky

Spoločnosť bola založená v r. 1998, výroba je sústredná v sídle firmy v Michalovciach. Takmer celá produkcia spoločnosti smeruje na zahraničný trh. Od svojho založenia si spoločnosť stabilne udržiava svoje postavenie vo svojej oblasti pôsobenia. Vývoj na trhu však prináša zvýšenú konkurenciu a požiadavky, ktorým sa neustále prispôbuje.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Prognóza pre ďalšie obdobie je stabilná.

Spoločnosť svojou výrobnou a obchodnou činnosťou nemá významný vplyv na životné prostredie, nevytvára nebezpečné odpady ani neznečisťuje vodu. Spoločnosť stabilne a dlhodobo zamestnáva cca 50 pracovníkov a prispieva tým k lokálnej zamestnanosti. Spoločnosť zamestnáva aj jedného pracovníka so zdravotným postihnutím.

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne významné následné udalosti (do dňa podpísania výkazov účtovnej závierky).

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky.

Spoločnosť plánuje od r. 2019 spustiť výrobu v novej prevádzke a navýšiť objem výroby a predaja sladu na 61 000t ročne. V tejto súvislosti už v súčasnosti prebiehajú jednania s dodávateľmi sladovníckeho jačmeňa o rozšírení spolupráce v tejto oblasti. Pribežným navyšovaním ročného predaja sladu si spoločnosť zabezpečuje rozšírené portfólio svojich odberateľov, prípadne u svojich stálych

partnerov navyšuje ich odberné množstvá s cieľom vybudovať si stabilnú sieť dodávateľov a odberateľov pre zvýšenú potrebu nákupu jačmeňa a predaja sladu.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – bez náplne.

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky – bez náplne.

f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Spoločnosť vytvorila za rok 2016 účtovný zisk po zdanení vo výške 1 223 542,59 EUR.

Predstavenstvo spoločnosti Sladovňa, a.s. Michalovce navrhuje, aby Valné zhromaždenie schválilo nasledovný návrh na rozdelenie zisku :

- účet 421 – Zákonný rezervný fond – 6 798,92 EUR
- účet 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov - 1 216 743,67 EUR

g) Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – bez náplne.

h) Informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí : spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

i) Informácie o ročnej správe o platbách orgánom verejnej moci (§ 20 ods. 2 zákona o účtovníctve) – bez náplne.

j) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)

Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík.

k) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.

l) Subjekt verejného záujmu (§ 20 ods. 9 až 14 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť nie je subjektom verejného záujmu tak, ako ho definuje § 2 ods. 14 zákona o účtovníctve (napr. emitent cenných papierov na regulovanom trhu, banka, poisťovňa, obchodník s cennými papiermi, subjekt kolektívneho investovania).

3) Finančná analýza

SÚVAHA		
Vybrané ukazovatele o majetku a záväzkoch		

STRANA AKTÍV SÚVAHY (netto aktíva v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
MAJETOK SPOLU	15 442 022	19 278 598
A. Neobežný majetok	9 074 239	9 652 692
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok	6 269 826	6 271 600
A.II Dlhodobý hmotný majetok	2 804 413	3 381 092
A.III Dlhodobý finančný majetok	0	0
B. Obežný majetok	6 347 932	9 612 417
B.I Zásoby	3 217 499	4 994 965
B.II Dlhodobé pohľadávky	41 343	43 661
B.III Krátkodobé pohľadávky	3 071 397	3 218 412
B.IV Krátkodobý finančný majetok	0	0
B. V Finančné účty	17 693	1 355 379
C. Časové rozlíšenie	19 851	13 489

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	15 442 022	19 278 598
A. Vlastné imanie	5 804 467	4 580 924
A.1 Základné imanie	3 689 782	3 689 782
A.II Emisné ážio		
A.III Ostatné kapitálové fondy	- 729 996	- 729 996
A.IV Zákonné rezervné fondy	731 158	632 362
A.V Ostatné fondy zo zisku	822	821
A.VI Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	889 159	0
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	1 223 542	987 955
B. Záväzky	9 040 217	13 828 470
B.I Dlhodobé záväzky	47 917	44 888
B.II Dlhodobé rezervy		
B.III Dlhodobé bankové úvery	3 911 139	6 500 000
B. IV Krátkodobé záväzky	1 706 622	2 210 917
B.V Krátkodobé rezervy	64 709	121 719
B.VI Bežné bankové úvery	3 309 830	4 950 946
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci		
C. Časové rozlíšenie	597 338	869 204

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným dlhodobým hmotným majetkom. V r. 2016 investovala do nákupu nového IMA sumu 232 387 EUR. Hlavnú investíciu predstavovali dva nové nerezové obracače posuvnej hromady na úsek výroby. Dlhodobý hmotný majetok je odpísaný na 75 % (oprávky/OC).

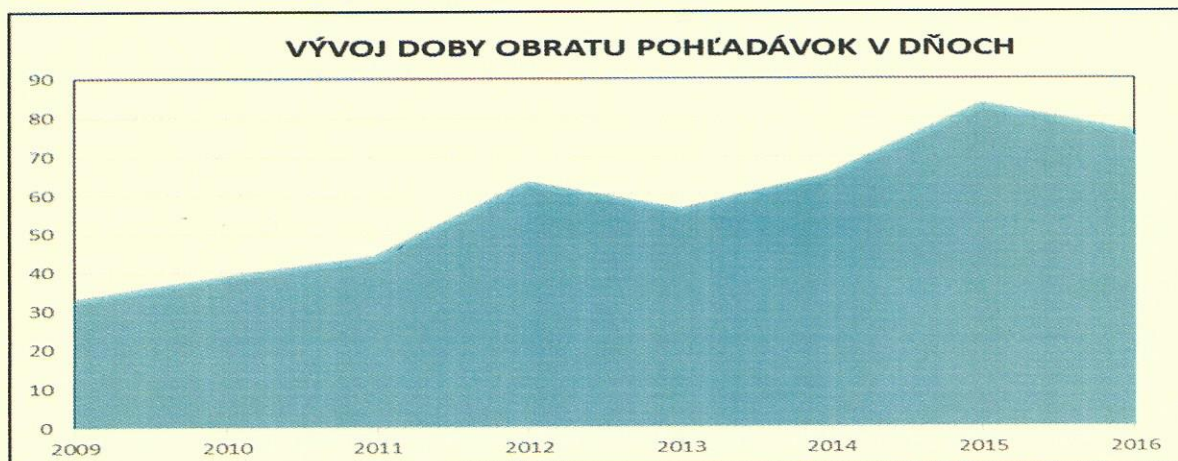
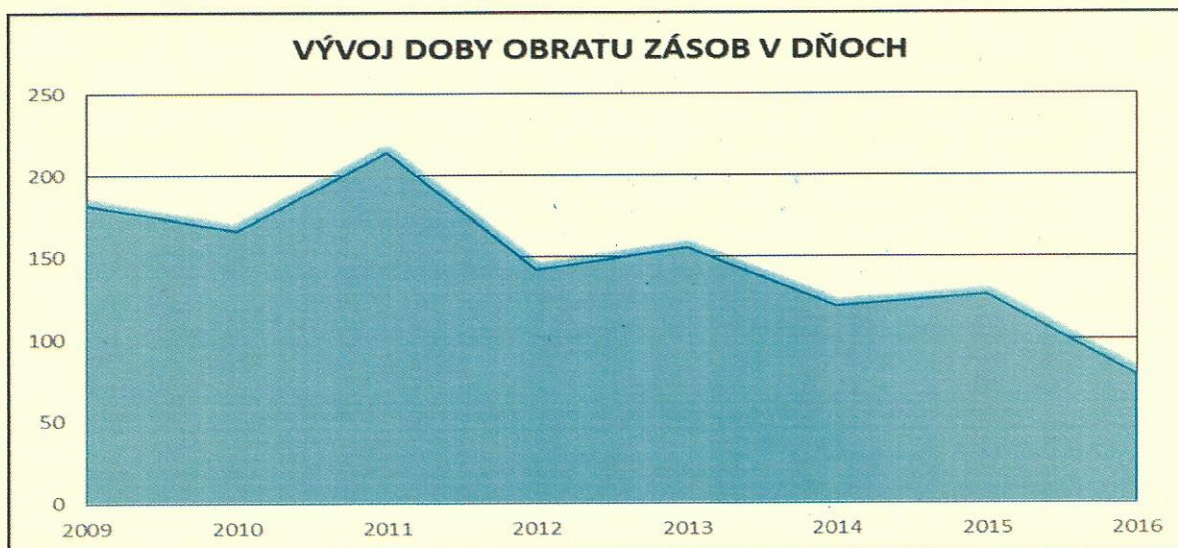
Dlhodobý nehmotný majetok tvorí goodwill, ktorý nepodlieha odpisovaniu a softwér. Opravná položka k dlhodobému majetku nebola tvorená.

Spoločnosť nevlastní akcie ani obchodný podiel v inej spoločnosti.

Vývoj stavu zásob je priaznivý. Stav koncoročných zásob sa výrazne znížil z dôvodu vyššieho predaja sladu (44 649 t) v porovnaní s jeho výrobou (41 000t). Stav zásob jačmeňa ku koncu roka 2016 bol v porovnaní s predchádzajúcim rokom taktiež nižší. Doba obratu zásob sa znížila zo 127 na 78 dní. Opravná položka k zásobám nebola tvorená.

Vývoj stavu krátkodobých pohľadávok je priaznivý, doba inkasa pohľadávok klesla z 82 dní na 75. Spoločnosť neeviduje nevymožiteľné pohľadávky ani pohľadávky po lehote splatnosti dlhšej ako 30 dní. Opravná položka k pohľadávkam nebola vytvorená.

Časové rozlíšenie aktív predstavujú náklady budúcich období, a to najmä poistné platené vopred a odber odbornej tlače hrađený vopred.



Komentár k súvahe - pasíva:

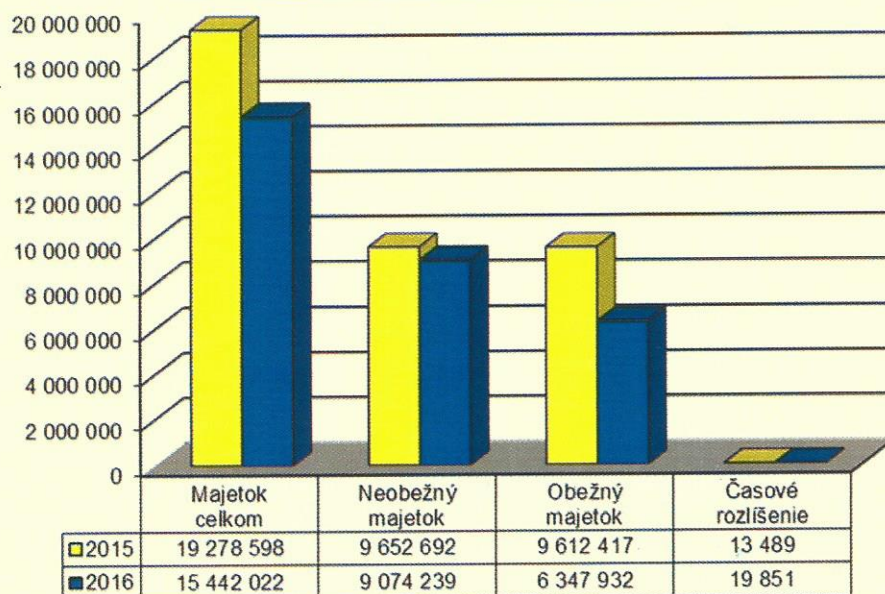
Celé základné imanie spoločnosti v sume 3 689 782 EUR zapísané v obchodnom registri je splatené. Vlastné imanie spoločnosti je v sume 5 804 467 EUR a celkové záväzky sú v sume 9 040 217 EUR. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom. Jeho aktuálna výška je 731 158 EUR, čo predstavuje 19,8 % základného imania.

Krátkodobé rezervy v sume 64 709 EUR sú najmä rezervy na nevyčerpané dovolenky a s tým súvisiace náklady na sociálne a zdravotné poistenie.

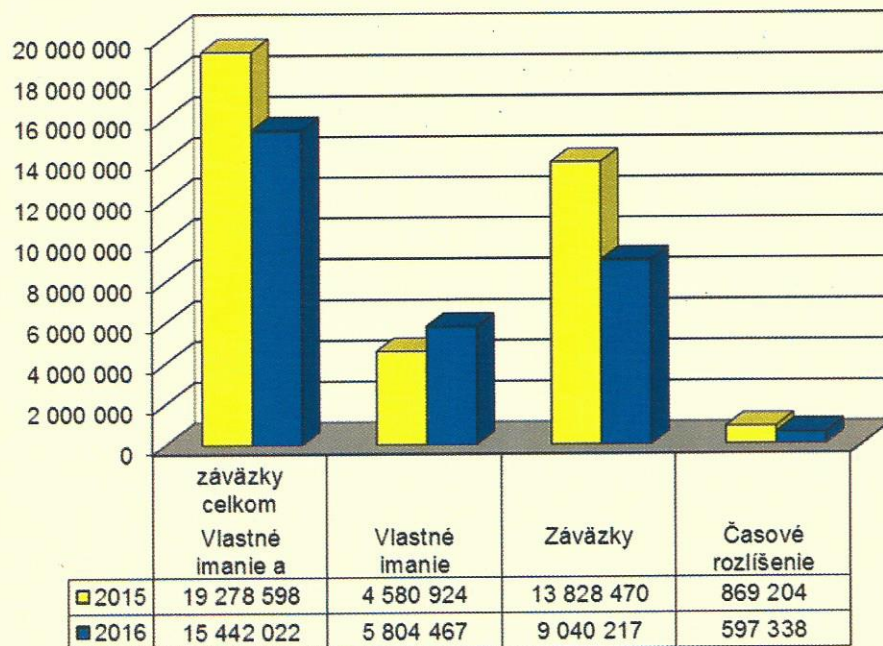
Spoločnosť má dva bankové úvery – dlhodobý úver v čiastke 3 911 139 EUR a kontokorentný úver, ktorý slúži na prefinancovanie prevádzkových potrieb spoločnosti vo výške 3 309 830 EUR. Okrem toho eviduje záväzky voči spoločníkom v sume 724 198 EUR.

Časové rozlíšenie pasív predstavujú výnosy budúcich období, a to dotácie k už obstaranému investičnému majetku, ktoré sú rozpúšťané do výnosov v súlade s odpismi IMA.

MAJETOK v EUR



VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY v EUR



VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

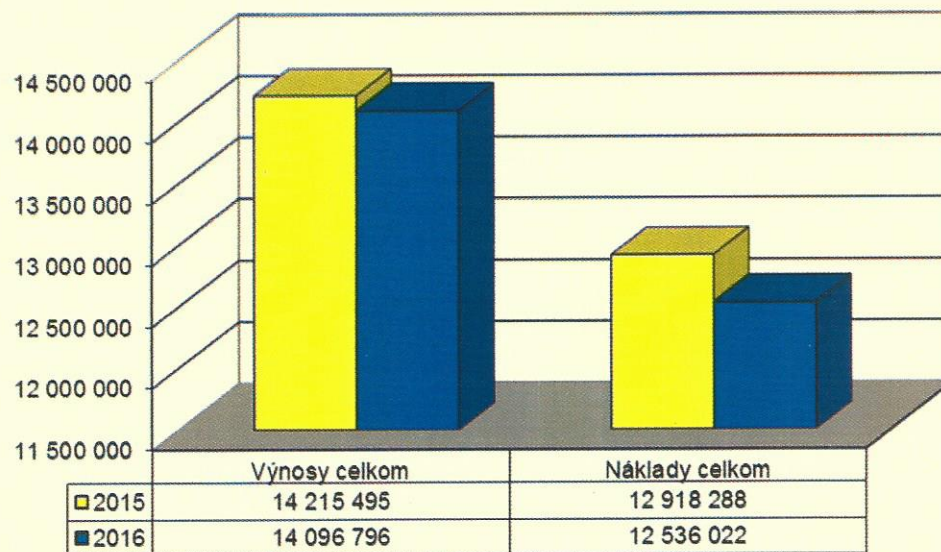
(údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
ČISTÝ OBRAT	14 780 182	14 108 589
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	14 038 627	14 172 795
I. Tržby z predaja tovaru	79 128	634 836
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	14 687 999	13 453 252
III. Tržby z predaja služieb	10 402	11 817
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	- 1 120 748	-286 932
V. Aktivácia		
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	76 660	67 248
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	305 186	292 574
Náklady na hospodársku činnosť spolu	12 223 159	12 621 407
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	98 524	580 663
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	8 867 810	8 773 599
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	1 228 518	1 449 833
E. Osobné náklady	1 120 367	826 851
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	810 839	823 114
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	67 116	54 469
I. Opravné položky k pohľadávkam		- 59 680
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	9 945	125 635
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 815 468	1 551 388
Výnosy z finančnej činnosti	58 169	42 701
Náklady na finančnú činnosť	312 863	296 882
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-254 694	-254 181
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	1 560 774	1 297 207
Daň z príjmov splatná	334 915	307 157
Daň z príjmov odložená	2 317	2 095
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	1 223 542	987 955

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

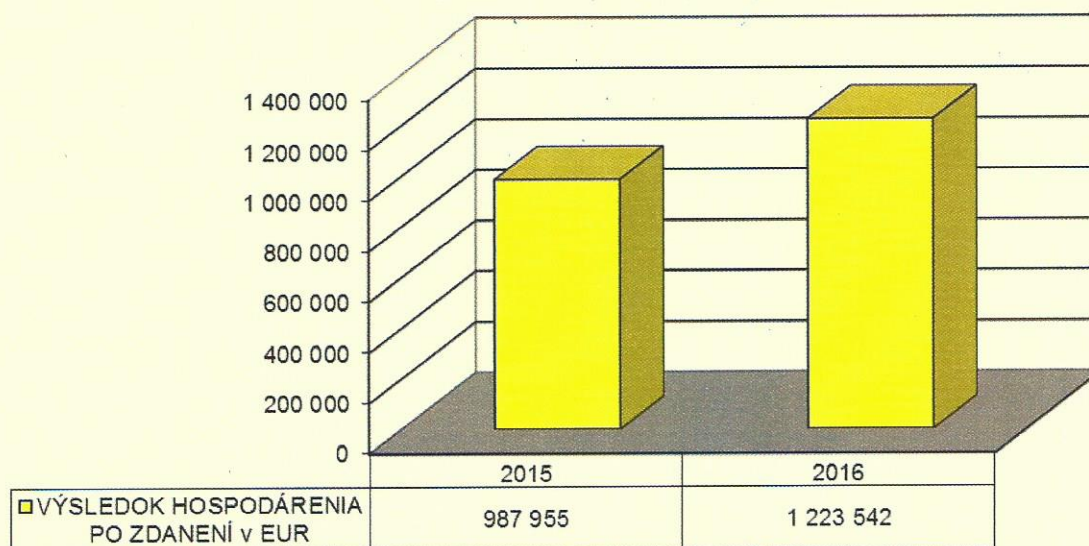
Spoločnosť zaznamenala mierny nárast celkových tržieb (5 %) zo 14 099 905 EUR na 14 777 529 EUR v r. 2016. Hlavný zdroj tržieb naďalej predstavovali tržby z predaja sladu (99 %). Predaj sladu v hmotnostnom vyjadrení oproti r. 2015 vzrástol o 15,5 % na 44 659 t a v histórii firmy je doteraz najvyšší. Celkový výsledok hospodárenia v sume 1 560 774 EUR pred zdanením je tvorený v hospodárskej oblasti (nárast o 20 % v porovnaní s r. 2015, splnenie plánu pre rok 2016 – 137 %).

Výsledok hospodárenia spoločnosti ovplyvnilo niekoľko faktorov : skrátením výrobného cyklu z 24 na 20 hodín vo vybraných mesiacoch spoločnosť vykázala vyššiu výrobu, čo sa prejavilo v znížení spracovateľských nákladov na tonu vyprodukovaného sladu. Výške hospodárskeho výsledku pomohli aj dobre nastavené ceny sladovníckeho jačmeňa a jeho efektívne využitie vo výrobe, dôsledné sledovanie a vyhodnocovanie spracovateľských nákladov, ako aj plynulý a navýšený predaj sladu.

VÝNOSY a NÁKLADY v EUR



VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ v EUR



FINANČNÉ UKAZOVATELE – KRÁTKODOBÁ STABILITA

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Likvidita 1. stupňa (okamžitá likvidita)	koef.	0	0,19	-0,19	Vyjadruje okamžitú schopnosť podniku uhradiť svoje záväzky. Udáva, koľko € finančných prostriedkov pripadá na 1 € záväzkov. (Odporúčaná hodnota je v intervale 0,2 – 0,6.)

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Likvidita 2. stupňa (bežná likvidita)	koef.	0,62	0,64	-0,02	Vypovedá o schopnosti firmy hradiť svoje splatné dlhy hotovostnými prostriedkami ako aj peniazmi viazanými v krátkodobých pohľadávkach. (Odporúčaná hodnota je v intervale 1,0 – 1,5.)

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Likvidita 3. stupňa (bežná likvidita)	koef.	1,27	1,34	-0,07	Vyjadruje, koľko € finančných prostriedkov, pohľadávok v prípade ich okamžitej úhrady a speňažených zásob pripadá na 1 € záväzkov. (Odporúčaná hodnota je v intervale 1,6 – 2,5.)

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Rentabilita celkového kapitálu (ROA)	%	7,9 %	5,1 %	2,8 %	Vyjadruje návratnosť celkového kapitálu. Vypovedá o celkovom zhodnotení celkových aktív (majetku) firmy.

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Rentabilita vlastného imania (ROE)	%	21,1 %	21,6 %	-0,5 %	Vyjadruje výnosnosť vlastných prostriedkov (zhodnotenie vlastného kapitálu).

Ukazovateľ	Popis	Výsledok		Zmena	Interpretácia ukazovateľa
		2016	2015		
Rentabilita tržieb (ROS)	%	8,3 %	7,0 %	1,3 %	Vypovedá o zhodnotení tržieb, koľko centov hrubého zisku firma dosiahne z 1€ tržieb.

FINANČNÉ UKAZOVATELE – DLHODOBÁ STABILITA

<i>Ukazovateľ</i>		<i>Výsledok</i>		<i>Zmena</i>	<i>Interpretácia ukazovateľa</i>
	<i>Popis</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>		
Celková zadlženosť	%	58,5 %	71,7%	-13,2 %	Vyjadruje, koľko % majetku je krytého cudzím kapitálom.

<i>Ukazovateľ</i>		<i>Výsledok</i>		<i>Zmena</i>	<i>Interpretácia ukazovateľa</i>
	<i>Popis</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>		
Koeficient samofinancovania	%	37,5%	23,7%	13,8 %	Vyjadruje, koľko % majetku je krytého vlastným kapitálom (finančnú nezávislosť).

<i>Ukazovateľ</i>		<i>Výsledok</i>		<i>Zmena</i>	<i>Interpretácia ukazovateľa</i>
	<i>Popis</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>		
Finančná páka	koef.	2,66	4,21	-1,55	Vyjadruje pomer celkového kapitálu k vlastnému kapitálu.

4) Povinné prílohy

Prílohou tejto výročnej správy sú:

- Účtovná závierka spoločnosti za rok 2016 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)
- Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2016

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z OVERENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA ROK
2016

Účtovná jednotka: SLADOVNĀ, a.s. Michalovce
Močarianska 14
071 01 Michalovce

Predkladá audítor: Ing. Jozef Figľar
Michalovce
Licencia SKAU č. 399

Michalovce

20. marec 2017

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti SLADOVŇA, a.s. Michalovce.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SLADOVŇA, a.s. Michalovce, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa môjho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti SLADOVŇA, a.s. Michalovce, k 31. decembru 2016, a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 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 som vykonal podľa medzinárodných audítorských štandardov ISA. Moja zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od spoločnosti som nezávislý podľa 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, týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre môj audit účtovnej závierky a splnil som aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Som presvedčený, že audítorské dôkazy, ktoré som získal, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre môj názor.

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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Mojou 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 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 uplatňujem odborný úsudok a profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujem a posudzujem riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu, alebo chyby, navrhujem a uskutočňujem audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavam audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre môj 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.

- Oboznamujem sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby som mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotím vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robím 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 dospejem k záveru, že významná neistota existuje, som povinný upozorniť v mojej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke, alebo ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať svoj názor. Môj záver vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania mojej správy audítora. Budúce udalosti, alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotím 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe.

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa zákona o účtovníctve. Môj vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je mojou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou, alebo mojimi poznatkami ktoré som získal počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu som ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemal k dispozícii.

Keď získam výročnú správu, posúdím, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadrím názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, uvediem, či som zistil významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe mojich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré som získal počas auditu účtovnej závierky

20. marec 2017
Ing. Jozef Figlar
Licencia SKAU č. 399
Michalovce



Figlar

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom akciovej spoločnosti SLADOVNÁ, a.s. Michalovce.

k výročnej správe

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.t. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

Overil som účtovnú závierku akciovej spoločnosti SLADOVNÁ, a.s. Michalovce, Močarianska 14, 071 01 Michalovce, k 31. decembru 2016, ku ktorej som dňa 20.03.2017 vydal správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky akciovej spoločnosti SLADOVNÁ, a.s. Michalovce, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa môjho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie akciovej spoločnosti SLADOVNÁ, a.s. Michalovce, k 31. decembru 2016, a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 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 som vykonal podľa medzinárodných audítorských štandardov ISA. Moja zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od akciovej spoločnosti som nezávislý podľa 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, týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre môj audit účtovnej závierky a splnil som aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Som presvedčený, že audítorské dôkazy, ktoré som získal, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre môj názor.

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 v 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

Mojou 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 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.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujem odborný úsudok a profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujem a posudzujem riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu, alebo chyby, navrhujem a uskutočňujem audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavam audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre môj 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.
- Oboznamujem sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby som mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotím vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robím 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 dospejem k záveru, že významná neistota existuje, som povinný upozorniť v mojej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke, alebo ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať svoj názor. Môj záver vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania mojej správy audítora. Budúce udalosti, alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotím 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora.

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa zákona o účtovníctve. Môj vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je mojou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou, alebo mojimi poznatkami ktoré som získal počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdil som, či výročná správa akciovej spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa môjho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe mojich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré som získal počas auditu účtovnej závierky, som povinný uviesť, či som zistil významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú som dostal po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by som mal uviesť.

17 august 2017
Ing. Jozef Figlar
Licencia SKAU č. 399
Michalovce



A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Figlar", written over the right side of the official stamp.