

ITALINOX Slovakia, s.r.o.

VÝROČNÁ SPRÁVA ZA ROK 2016
A DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA
O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ
SPRÁVY S ÚČTOVNOU
ZÁVIERKOU

ITALINOX Slovakia spol. s.r.o.

so sídlom Bratislava, Ulica Svornosti 100, PSČ 820 11

IČO: 316 79 94

zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I pod číslom 38891/B

VÝROČNÁ SPRÁVA k 31.12.2016

1. Úvodné slovo konateľov

Vážený spoločník,

dovoľujeme si Vás informovať o aktivitách spoločnosti ITALINOX Slovakia s.r.o. za účtovné obdobie 2016.

Všeobecne rok 2016 priniesol zlepšenie oproti predchádzajúcemu roku, ktorý vykázal ekonomické oživenie na celosvetovej úrovni. Samotné odvetvie hutníckeho priemyslu taktiež vykazovalo zotavenie, ktoré nastalo po spomalení z roku 2009, aj napriek pokračujúcej nestálosti cien súvisiacich so špekuláciami na surovinovom trhu. Podľa štatistiky vydanej spoločnosťou International Stainless Steel Forum, výroba antikorovej oceli sa v roku 2016 pohybovala na úrovni 45.800 mmt (miliónov metrických ton) oproti 41.548 mmt v roku 2015 (navýšenie o 10.2%). Navýšenie výroby nastalo plošne po celom svete, najmarkantnejšie však v Číne. V Amerike hodnota stúpala z 2.747 mmt v roku 2015 na 2.931 mmt v roku 2016 (navýšenie o 6.7%), v Číne sa zvýšila z 21.562 mmt na 24.938 mmt (nárast o 15.7%), v Strednej a Východnej Európe nastalo mierne zníženie z 259 mmt na 247 mmt (pokles o 4.6%), v Západnej Európe a Afrike došlo k nárastu z 7.518 mmt na 7.705 mmt (navýšenie o 2.5%).

Bankový sektor v Európe pokračoval vo využívaní finančnej podpory z ECB (kvantitatívne uvoľňovanie), ktorá priniesla výsledky vo forme oživenia financovania malých a stredných podnikov.

Slovenský HDP vzrástol medziročne o 3,3% vďaka silnému zahraničnému dopytu a rýchlejšiemu rastu spotreby domácností. Posledné predpovede NBS, potvrdené Ministerstvom financií, predpokladajú tempo rastu HDP 3,3% v roku 2017 resp. 4,0% v roku 2018, vďaka priaznivým číslam exportu a ďalšiemu zvyšovaniu spotreby domácností súvisiacou s historicky najnižšou mierou nezamestnanosti. Priemyselná výroba v roku 2016 vzrástla o 4,7% oproti roku 2015, hlavne vďaka automobilovému odvetviu, rafinovaným ropným produktom, strojom a rôznym zariadeniam. Naopak, stavebné odvetvie pokleslo o 10,7% oproti roku 2015, kedy jeho nárast o 18% bol spôsobený hlavne rozširovaním diaľničnej infraštruktúry a rezidenčnej výstavby. Inflácia klesla na -0,5% v porovnaní s rokom

2015 vďaka poklesu cien hrubého a následne úsporám nákladov za energie v domácnostiach. Pre rok 2017 sa predpokladá navýšenie inflácie o 1.3% resp. o 1.8% v roku 2018.

Miera evidovanej nezamestnanosti k 31.12.2016 klesla až na 8.8%.

Makroekonomické indexy Slovenska:

	2016	2015	2014	2013	2012
Hrubý domáci produkt	3.2	3.6	2.5	1.4%	1.6%
Súkromná spotreba	2.7	2.4	2.4	-0.8%	-0.5%
Inflácia	-0.5	-0.3	-0.1	1.4%	3.6%
Export	3.4	7.0	3.6	5.2%	9.3%
Import	1.5	8.2	4.3	3.8%	2.6%
Miera nezamestnanosti	9.7	11.5	13.2	14.2%	14.0%

Napriek veľmi silnej konkurencii v podobe poľských a českých spoločností (Nova Trading, BTH, Nerezové Materiály) a napriek tomu, že oceliarne pokračujú v nerozumnej politike dodávať priamo cieľovým spotrebiteľom, sa našej spoločnosti podarilo udržať predávané objemy, s miernym znížením o 3,2%, zato však s výrazným poklesom hrubej marže, zapríčineným hlavne poklesom cien komodít. Politika našej spoločnosti bola, udržať objem predajov na úkor marží.

Hrubá prevádzková marža (v Eur):

2016	2015	2014	2013	2012	2011
9.23%	8,74	10.57%	9.9%	8%	9.52%
1.496.672	1.361.724	1.639.757	1.310.365	1.265.887	1.599.745

Vzhľadom k situácii vo vývoji cien surovín a s ohľadom na ich zvyšovanie, vedenie spoločnosti prijalo opatrenia v podobe zvýšenia zásob a zároveň sa snažilo nahradiť materiály s vysokými cenami materiálmi s tržnými cenami, Napriek tomu, je stále skoro nemožné predpovedať ceny, keďže medzi nákupom od oceliarní a dodávkou tovaru do skladu prebehnú najmenej 3 mesiace a pokračujúca fluktuácia cien znemožňuje všetko plánovanie.

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (v Eur):

2016	2015	2014	2013	2012	2011
179.584	-57.510	290.567	107.884	-707.415	151.675

Rok 2016 sa uzatvára so ziskom vo výške 82.925 Euro.

2. Všeobecné informácie

Názov:	Italinox Slovakia s.r.o. založená 21.10.1993 zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I, oddiel B vložka č. 38891 IČO: 3167994
Miesto podnikania	82011 Bratislava, Ulica Svornosti 100
Pobočky	04801 Rožňava, Šafáriková 154 01001 Žilina –Bytčica, Štrková 1067/23 E
Právna forma Predmet podnikania	Spoločnosť s ručením obmedzeným Veľkoobchodný a maloobchodný nákup a predaj výrobkov z antikorovej oceli
Základný kapitál	6.638 euro úplne splatený
Spoločník	Finghold S.A. Luxembourg podiel 100%
Organizačná štruktúra spoločnosti : Konateľ Konateľ Riaditeľ: Zodpovedné osoby na pobočkách: Rožňava, Šafáriková 154 Žilina –Bytčica, Štrková 1067/23 E Bratislava, Ulica Svornosti 100	Ing. Ľubomír Slezák Maria Grazia Tai Chiuang Ching Ing. Jan Petrák Ing. Erika Nahálková Ing. Ján Petrák Rudolf Mošovský

1. História spoločnosti

Spoločnosť bola založená v roku 1993 s obchodným menom ITALINOX SLOVAKIA s.r.o. a od svojho začiatku sa zaoberala obchodovaním s antikorovým oceľiarskym tovarom na území Slovenskej republiky. V ďalších rokoch, s rozširujúcou sa fakturáciou a racionalizáciou svojej činnosti, spoločnosť otvorila pobočky v Bratislave a Žiline. V októbri 2003 boli vymenení pôvodní konatelia a menovaní terajší.

V roku 2005 bolo sídlo spoločnosti presunuté do Bratislavy a v Rožňave zostala jedna s pobočiek.

V priebehu celého obdobia činnosti spoločnosti boli hlavnými dodávateľmi Profilinox SpA a Gruppo Acciai Vender SpA, spoločnosti so sídlom v Taliansku teraz priamo prepojené.

2. Hlavné smery činnosti spoločnosti

Spoločnosť sa zaoberá obchodovaním a distribúciou tovaru z antikorovej oceli, konkrétne sú to plechy a dlhé výrobky. Činnosť prebieha v centrálnom sídle spoločnosti v Bratislave a v ďalších dvoch skladoch v Rožňave a v Žiline.

Zamestnaných zamestnancov je 36 osôb.

3. Účasť v ďalších spoločnostiach

V roku 2016 sa uskutočnilo zlúčenie, kedy sa spoločnosť **ILS Slovakia, spol. s.r.o.** so sídlom Ulica svornosti 100, Bratislava 820 11, IČO: 36207942 zlúčila so spoločnosťou Italinox Slovakia s.r.o.

4. Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá v zahraničí žiadne organizačné zložky.

5. Postavenie na trhu

Spoločnosť patrí k najväčším lídrom na trhu v odvetví antikorovej oceli na Slovensku.

6. Vyhodnotenie Rozvahy a Výkazu zisku a straty

Rozbor ekonomickej situácie

Hodnoty sú uvádzané v tis. Eur

Následne Vám predkladáme niektoré významné údaje, ktoré charakterizovali ekonomickú situáciu roku 2016 v porovnaní s rokom 2015.

Čistý obrat spoločnosti sa zvýšil z 17.094 tis. Eur na 17.712 tis. Eur (nárast o 3.62%).

Náklady na predaný tovar vzrástli z 15.584 tis. Eur na 16.227 tis. Eur (nárast o 4,13%).

Náklady na energie a služby, vzrástli z 657 tis. Eur na 671 tis. Eur (nárast o 13.09%).

Náklady na zamestnancov sa zmenili z 638 tis. Eur na 678 tis. Eur (nárast o 6,27%).

Pasívne úroky zostávajú nezmenené na úrovni 87 tis. Eur. Jedná sa o úroky za pôžičky poskytnutej od Jupitera na stavbu skladu v Žiline.

Detailný rozbor ekonomickej situácie podľa Výkazu ziskov a strát:

(všetky hodnoty sú v tis. Eur zaokrúhlené)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Výnosy netto	17 712	17 094	17 309	16 325	16 04
Súvisiace náklady	16 891	16 337	16 252	15 636	15 48
Pridaná hodnota	821	757	1057	689	55
Osobné náklady	678	638	602	600	60
Hrubá prevádzk.marža	143	119	455	89	(42
Odpisy	-416	71	71	81	13
Prevádzkový zisk z hlavnej činnosti	559	48	384	8	(17
Ostatné výnosy	11	14	13	196	4
Ostatné náklady	390	120	106	96	57

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	180	-58	291	108	(707
Finančné výnosy	0	0	0	0	
Finančné náklady	97	113	106	79	5
Výsledok hospodárenia pred zdanením	83	-171	185	29	(766
Dane z príjmov	0	3	3		(188
Výsledok hospodárenia po zdanení	83	-174	182	29	(578

Rozbor majetkovej situácie

Hodnoty sú uvádzané v tis. Eur:

Spoločnosť je veľmi dobre majetkovo zabezpečená, keďže pre časom urobila rozhodnutie o nerozdeľovaní dividend, v prospech investícií do majetku a materiálnych zdrojov, prospešných pre prevádzku a expanziu podniku. Okrem toho zlúčením má spoločnosť vo svojich aktívach taktiež sklad v Bratislave.

Spoločnosť je vlastníkom skladu v Rožňave, Žiline a v Bratislave.

Na základe detailného rozboru súvahy bolo vykázané výrazné navýšenie skladových zásob z 4.260 tis. Eur na 5.604 tis. Eur (navýšenie o 31.55%).

Stavby narástli z 1.626 tis. Eur na 3.411 tis. Eur, hodnota pozemkov zostáva nezmenená na úrovni 1.121 tis. Eur. Hodnoty strojov, zariadenia a áut zostávajú v podstate nezmenené, samozrejme sú odpočítané amortizácie.

Likvidné zdroje vykazujú pokles z 126 tis. Eur na 60 tis. Eur.

Položka pohľadávky z obchodného styku vykazuje zvýšenie z 3.915 tis. Eur na 4.399 tis. Eur (nárast o 12.36%).

Krátkodobé bankové úvery z titulu kontokorentných úverov sa navýšili z 2.997 tis. Eur na 3.491 tis. Eur. U VÚB zostáva otvorený kontokorentný účet na 3,8 mil. Euro, ktorý je využívaný na vyrovnanie oneskorených platieb zo strany klientov a na udržanie skladových zásob potrebných pre činnosť „just in time“.

Položka záväzky z obchodného styku vykazuje navýšenie z 4.017 tis. Eur na 5.955 tis. Eur (výrazný nárast o 42 %. Záväzky tvoria hlavne záväzky voči spriazneným účtovným jednotkám.

Ostatné položky nevykazujú podstatné zmeny.

Detailný rozbor ekonomickej situácie podľa Súvahy:

(všetky hodnoty sú v tis. Eur zaokrúhlené)

Aktíva	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Obežné aktíva	10 072	8 849	10 240	9 157	8 818
-priama likvidita	60	126	331	273	147
-odložená likvidita	4 408	4 463	4 825	4 606	5 065
-konečné zostatky	5 604	4 260	5 084	4 278	3 606
Pevné aktíva	4 617	2 836	2 899	2 955	2962
-DNM	5	6	0	0	0
-DHM	4 612	2 828	2 897	2 953	2 960
-DFM	0	2	2	2	2
Spolu majetok	14 689	11 685	13 139	12 112	11 780
Pasíva	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
- krátkodobé záväzky	9 910	7 366	8 569	7 684	7 602
- stredne/dlhodobé záväzky	970	1 105	1 183	1 222	1 000
-vlastné prostriedky	3 809	3 214	3 387	3 206	3 178
Spolu vlastné imanie a záväzky	14 689	11 675	13 139	12 112	11 780

7. Informácie o aktivitách v oblasti výskumu a rozvoja

Charakter činnosti spoločnosti neprináša potrebu aktivít v oblasti výskumu a rozvoja.

8. Informácie o vplyve na životné prostredie

Činnosť spoločnosti neovplyvňuje životné prostredie.

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

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

10. Informácie o nákupe akcií a obchodných podielov

V priebehu účtovného obdobia spoločnosť nezískala žiadne nové obchodné podiele.

11. Návrh na rozdelenie zisku

Konatelia navrhujú, aby účtová zisk bol preúčtovaný na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

12. Informácie o vedení rizikových pohľadávok

***Pohľadávky voči zákazníkom boli čiastočne poistené u Kupeg a.s. poisťovacia spoločnosť belgického vlastníka založená podľa českého práva. Nie všetci naši klienti mohli byť poistení, pretože nepredkladajú poisťovní požadované materiály. U niektorých klientov máme vo vlastníctve osobné ručenie ich konateľov alebo majiteľov, ale aj tak nie sme schopný pokryť riziko nezaplatenia na 100%. V roku 2016 vedenie spoločnosti pokračovalo v monitorovaní a určovaní eventúálnych rizík spojených s neuskutočnenými platbami zo strany zákazníkov. S mnohými zákazníkmi sa uzatvorila dohoda na splátkové kalendáre. V každom prípade situácia v pohľadávkach je stabilná a dá sa porovnať s predchádzajúcim rokom.

Tabuľka nevyriešených alebo nerozhodnutých sporov. Hodnoty sú v Eurách:

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
2.894	4.580	77.914	258.095	49.758	17.923	10.983	21.245
2012	2013	2014	2015	2016			
62.607	11.924	9.352	6.546	5.542			

13. Informácie spojené s rizikami trhu

Spoločnosť, v dôsledku prispôbenia sa potrebám zákazníkov pokračuje v závislosti na dodávateľoch v rámci skupiny, zatiaľ čo nákupy priamo u výrobcov mierne klesajú. Tento pokles je hlavne spôsobený cenami, ktoré nie sú konkurencieschopné a malej finančnej disponibilite spoločnosti.

V roku 2017, vzhľadom k vývoju na slovenskom trhu, kde je prítomná silná konkurencia (Stuppert, Amari, Nova Trading, Nerezove Materialy, BTH cc.), v prípade ak spoločnosť nebude mať možnosť výhodného nákupu od Acciai Vender alebo Profilinox, sa bude snažiť obrátiť priamo na výrobcov, ktorí však musia poskytnúť potrebnú finančnú istotu.

14. Informácie o rizikách spojených s cenovou infláciou

Spoločnosť nemá vopred stanovenú politiku pokrytia cenových rizík a nepoužíva žiadny finančný nástroj vhodný na pokrytie fluktuácie nákladov surovín. Spoločnosť je presvedčená, že napríklad pokrytie fluktuácie cien za nikel alebo extra zliatiny by bolo nákladné a málo účinné z ekonomického hľadiska.

15. Informácie o rizikách solventnosti a daní

K 31.12.2016 netto zadĺženie voči VÚB Bank a.s. sa rovná 3.490.783 Eur, k rovnakému dátumu spoločnosť disponovala na vlastných účtoch čiastkou v hodnote 54.862 Eur.

S VÚB Bank má spoločnosť uzatvorenú zmluvu o kontokorentnom úveru vo výške 3.800.000 Eur s poplatkom Euribor + spread 1,45% táto pôžička je garantovaná hypotekárnou zábezpekou nehnuteľnosti v Rožňave a v Bratislave.

16. Hlavné ciele, informácie o predpokladanom rozvoji spoločnosti

Pre rok 2017 ekonomická situácia vykazuje výrazné zlepšenie, trendom bude udržiavať správnu rovnováhu medzi finančnými zdrojmi a zásobami.

Taktiež veľmi dôležité bude monitoring trhu a vyhľadávanie najlepších nákupných cien v súvislosti s vylepšením vlastnej marže.

17. Investície

Spoločnosť nepredpokladá žiadne dôležité investície pre rok 2017 iba nákup dvoch posuvných dverí pre sklad v Bratislave.

18. Zamestnanecká politika

Ku konci roku bolo 36 zamestnancov.

19. Ročná závierka

Ročná závierka tvorí prílohu tejto výročnej správy.

20. Ďalšie informácie požadované spoločenskou zmluvou

Spoločenská zmluva spoločnosti nevyžaduje ďalšie informácie.

21. Ostatné informácie

Nie sú žiadne ďalšie dôležité informácie týkajúce sa uvedeného účtovného obdobia, ktoré by mali byť uvedené v tejto správe.

22. Významné skutočnosti, ktoré nastali v priebehu účtovného roku

V priebehu účtovného roku nenastali žiadne významné zmeny.

23. Vyjadrenie auditora

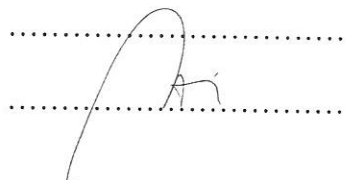
Vyjadrenie auditora tvorí prílohu tejto výročnej správy.

V Bratislave dňa 30.3.2017

Konatelia spoločnosti:

Ing. Ľubomír Slezák

M. Grazia Tai Chiuan Ching



**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
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. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu Italinox Slovakia, s.r.o.

Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Italinox Slovakia, s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ku ktorej sme dňa 22.februára 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

I. Správa z auditu účtovnej závierkyNázor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ITALINOX Slovakia, s.r.o. („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“).

Zdôraznenie skutočností

Bez toho, aby sme podmienili náš názor chceme poukázať na nasledovné skutočnosti:

- 1) spoločnosť vykazuje pohľadávky z otvorených súdnych sporov vo výške cca 148 tis. Eur ako aj ďalšie pohľadávky vo výške 79 tis. Eur, ktoré sú riešené prostredníctvom advokátskej kancelárie. Napriek neistote spojenej s výsledkom týchto sporov spoločnosť nevytvorila k týmto prípadom doteraz žiadnu opravnú položku ani rezervu.
- 2) spoločnosť na riadku 34 vykazuje zásoby vo výške 5 614 tis. Eur. Napriek neistej situácii v oblasti obchodovania s nerezovým materiálom na svetových trhoch a výške stavu bezobrátkových zásob 208 tis. Eur, spoločnosť vytvorila opravné položky k zásobám len vo výške 10 tis. Eur.

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 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.

II. 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 požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Zhľadili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho 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 našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme sa obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.



BMB Leitner Bratislava, s.r.o.
Zámocká 32, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 245

Bratislava, 15.8.2017



Renáta Bláhová
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU č. 814