

A P X , k.s., Hliny 1299/122, P.O.BOX 124, 017 01 Považská Bystrica, Slovenská republika  
Registrovaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Trenčín v odd. Sr, vložka č. 119/R

**CRT-ELECTRONIC spol. s r.o. Or. Lesná**

**p. Miloslav Czurilla**

**029 57 Oravská Lesná 1080**

Naša značka: 03/A/2016-AD3.5.

V Považskej Bystrici, 25.04.2017

**Vec: SPRÁVA AUDÍTORA – list pre manažment spoločnosti o overení účtovnej závierky a hospodárenia za rok 2016**

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CRT-ELECTRONIC spol. s r. o. Or. Lesná za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2016. Overenie sa uskutočnilo na základe zmluvy č. 03/A/2016 zo dňa 14.07.2016. Za účtovnú závierku je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami ISA. Audit bol ďalej vykonaný v súlade so zákonom 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, zákonom č. 513/91 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, zákonom č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, zákonom č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov a ďalších nadväzujúcich finančno-právnych a účtovných predpisov platných v SR.

Overenie bolo uskutočnené v 46. týždni roka 2016 a v 11. týždni roka 2017 nasledovnými pracovníkmi audítorskej firmy:

|                          |                      | číslo dekrétu |
|--------------------------|----------------------|---------------|
| Ing. Milan Vaňko, CSc.   | - zodpovedný audítor | 276           |
| Ing. Silvia Vaňková      | - asistent audítora  | 2806          |
| Ing. Alica Chupáčová     | - asistent audítora  | 1788          |
| Ing. Veronika Ošťádalová | - asistent audítora  | 2522          |
| Ing. Michal Bartovič     | - asistent audítora  | 3512          |
| Ing. Denisa Dubajová     | - asistent audítora  | 3799          |

Pre kontrolu boli použité požadované účtovné doklady a účtovné knihy za overované obdobie. Výkazy, ďalšie podklady a doplnujúce informácie poskytli:

- Katarína Tisoňová účtovníčka
- ďalší pracovníci ekonomického úseku.

Pri overovaní účtovnej závierky sme postupovali v zmysle audítorských štandardov a v zmysle vypracovaného plánu auditu. Najskôr boli preskúmané jednotlivé oblasti, systém vedenia účtovníctva, funkčnosť vnútropodnikového organizačného a kontrolného systému, a potom bola preskúmaná účtovná závierka ako celok. Taktiež bola vykonaná finančná analýza.

#### A) PREHĽAD O ŠTRUKTÚRE MAJETKU, ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA

|  | 31.12.2015       |             | 31.12.2016       |             |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|
|  | v EUR            | %           | v EUR            | %           |
| <b>MAJETOK spolu:</b>                              | <b>4 393 037</b> | <b>100%</b> | <b>4 238 976</b> | <b>100%</b> |
| <b>Neobežný majetok</b>                            | <b>2 252 634</b> | <b>51%</b>  | <b>2 144 139</b> | <b>51%</b>  |
| 1. Dlhodobý nehmotný majetok                       | 56 230           |             | 55 280           |             |
| 2. Dlhodobý hmotný majetok                         | 2 196 404        |             | 2 088 859        |             |
| 3. Dlhodobý finančný majetok                       |                  |             |                  |             |
| <b>Obežný majetok</b>                              | <b>2 136 754</b> | <b>49%</b>  | <b>2 090 971</b> | <b>49%</b>  |
| 1. Zásoby  | 1 731 181        |             | 1 872 106        |             |
| 2. Dlhodobé pohľadávky                             |                  |             |                  |             |
| 3. Krátkodobé pohľadávky                           | 404 307          |             | 218 315          |             |
| 4. Krátkodobý finančný majetok                     |                  |             |                  |             |
| 5. Finančné účty                                   | 1 266            |             | 550              |             |
| Časové rozlíšenie                                  | 3 649            | 0%          | 3 866            | 0%          |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:</b>             | <b>4 393 037</b> | <b>100%</b> | <b>4 238 976</b> | <b>100%</b> |
| <b>Vlastné imanie</b>                              | <b>788 195</b>   | <b>18%</b>  | <b>805 240</b>   | <b>19%</b>  |
| 1. Základné imanie                                 | 66 388           |             | 66 388           |             |
| 2. Emisné ážlo                                     |                  |             |                  |             |
| 3. Ostatné kapitálové fondy                        | 989 547          |             | 989 547          |             |
| 4. Záonné rezervné fondy                           | 13 278           |             | 13 642           |             |
| 5. Ostatné fondy zo zisku                          |                  |             |                  |             |
| 6. Oceňovacie rozdiely z precenenia                |                  |             |                  |             |
| 7. Výsledok hosp. minulých rokov                   | -288 299         |             | -281 381         |             |
| <b>8. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b> | <b>7 281</b>     |             | <b>17 044</b>    |             |
| <b>Závázky</b>                                     | <b>3 362 501</b> | <b>77%</b>  | <b>3 231 869</b> | <b>76%</b>  |
| 1. Dlhodobé závázky                                | 626 547          |             | 649 803          |             |
| 2. Dlhodobé rezervy                                |                  |             |                  |             |
| 3. Dlhodobé bankové úvery                          | 127 961          |             | 181 636          |             |
| 4. Krátkodobé závázky                              | 1 693 760        |             | 1 549 085        |             |
| 5. Krátkodobé rezervy                              | 33 975           |             | 52 832           |             |
| 6. Bežné bankové úvery                             | 880 258          |             | 798 513          |             |
| 7. Krátkodobé finančné výpomoci                    |                  |             |                  |             |
| Časové rozlíšenie                                  | 242 341          | 6%          | 201 867          | 5%          |

**B) PREHĽAD O NÁKLADOCH, VÝNOSOCH A VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA**

|   | 2015             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| Čistý obrat (časť UT6 podľa zákona)                         | 5 831 371        | 6 656 165        |
| Výnosy z hospodárskej činnosti (súčet 1 až 7)               | 7 270 435        | 8 709 006        |
| 1.Tržby z predaja tovaru                                    |                  |                  |
| 2.Tržby z predaja vlastných výrobkov                        | 5 250 197        | 5 950 925        |
| 3.Tržby z predaja služieb                                   | 581 174          | 705 240          |
| 4.Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob                     | 112 212          | -21 837          |
| 5.Aktivácia   | 5 719            |                  |
| 6.Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu            | 77 459           | 98 850           |
| 7.Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti                    | 1 243 674        | 1 975 828        |
| Náklady na hospodársku činnosť spolu (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J): | 7 202 696        | 8 625 354        |
| A.Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru         |                  |                  |
| B.Spotreba materiálu, energie a ostatných neskl.dodávok     | 4 056 331        | 4 523 654        |
| C.Opravné položky k zásobám                                 |                  |                  |
| D.Služby  | 145 440          | 173 716          |
| E.Osobné náklady  | 1 507 620        | 1 687 956        |
| F.Dane a poplatky   | 2 994            | 3 197            |
| G.Odpisy a OP dlh. nehmotného a hmotného majetku            | 167 703          | 210 535          |
| H.Zostatková cena predaného dlh. majetku a materiálu        | 79 185           | 89 715           |
| I.Opravné položky k pohľadávkam                             | -1 935           | 1 916            |
| J.Ostatné náklady na hospodársku činnosť                    | 1 245 358        | 1 934 665        |
| VH z hospodárskej činnosti                                  | 67 739           | 83 652           |
| Pridaná hodnota (1+2+3+4+5)-(A+B+C+D)                       | 1 747 531        | 1 936 958        |
| Výnosy z finančnej činnosti spolu                           | 2 139            | 1 773            |
| Náklady na finančnú činnosť spolu                           | 57 643           | 60 671           |
| VH z finančnej činnosti                                     | -55 504          | -58 898          |
| Výsledok hospodárenia za rok pred zdanením                  | 12 235           | 24 754           |
| Daň z príjmov splatná                                       | 14 043           | 37 653           |
| Daň z príjmov odložená                                      | -9 089           | -29 943          |
| Výsledok hospodárenia za rok po zdanení                     | 7 281            | 17 044           |
| <b>Spolu VÝNOSY:</b>  | <b>7 272 574</b> | <b>8 710 779</b> |
| <b>Spolu NÁKLADY:</b>                                       | <b>7 265 293</b> | <b>8 693 735</b> |
| <b>Výsledok hospodárenia:</b>                               | <b>7 281</b>     | <b>17 044</b>    |

**C) FINANČNÁ ANALÝZA**

Prehľad vybraných ukazovateľov:

| Text položky  | Min  | Opt  | Max  | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|------|------|------|------------|------------|
| <b>Ukazovatele likvidity:</b>                           |      |      |      |            |            |
| Okamžitá likvidita                                      | 0,80 | 0,90 | 1,00 | 0,00       | 0,00       |
| Bežná likvidita   | 1,00 | 1,50 | 2,00 | 0,16       | 0,09       |
| Celková likvidita                                       | 1,50 | 2,50 | 4,00 | 0,82       | 0,88       |
| <b>Ukazovatele viazanosti a stavu majetku v rokoch:</b> |      |      |      |            |            |
| Obrat neobežného majetku                                |      |      |      | 2,62       | 3,15       |
| Viazanosť neobežného majetku                            |      |      |      | 0,38       | 0,32       |
| Opotrebovanosť dlhodobého majetku                       |      |      |      | 0,53       | 0,50       |
| <b>Ukazovatele využitia obežného majetku v dňoch :</b>  |      |      |      |            |            |
| Priemerná doba inkasa pohľadávok                        |      |      |      | 26         | 12         |
| Obrátka zásob   |      |      |      | 4          | 4          |
| Doba obrátky celkových zásob                            |      |      |      | 107        | 101        |

|                                 |      |      |      |      |      |
|---------------------------------|------|------|------|------|------|
| Doba obrátky výrobných zásob    |      |      |      | 88   | 85   |
| Doba obrátky výrobkov           |      |      |      | 4    | 4    |
| <b>Ukazovatele rentability:</b> |      |      |      |      |      |
| Rentabilita celkového kapitálu  |      |      |      | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilita vlastného kapitálu  |      | 0,11 |      | 0,01 | 0,02 |
| Rentabilita tržieb              |      |      |      | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilita nákladov            |      |      |      | 0,00 | 0,00 |
| <b>Iné ukazovatele:</b>         |      |      |      |      |      |
| Celková zadlženosť              | 0,40 |      | 0,60 | 0,77 | 0,76 |
| Úrokové zaťaženie zisku         |      |      |      | 3,18 | 1,61 |
| Nákladová náročnosť tržieb      |      |      |      | 1,23 | 1,29 |
| Altmanov Z-score model          | 1,81 |      | 2,99 | 1,32 | 1,64 |

#### Zhrnutie finančnej analýzy spoločnosti (2016/2015):

Štruktúra majetku sa významne nezmenila, celkový majetok poklesol o 154 tis. € (-4%). Zásoby spoločnosti vzrástli o 141 tis. € (+8%), pohľadávky poklesli o 186 tis. € (-46%), krátkodobé záväzky poklesli o 145 tis. € (-9%). Vlastné imanie je vo výške 805 tis. €, oproti predchádzajúcemu obdobiu vzrástlo o 17 tis. € vplyvom dosiahnutého zisku za rok 2016.

Pri analýze nákladov a výnosov možno konštatovať, že tržby z predaja výrobkov a služieb vzrástli o 825 tis. € (+14%), výrobná spotreba vzrástla o 496 tis. € (+12%), osobné náklady vzrástli o 180 tis. € (+12%), odpisy dlhodobého majetku vzrástli o 43 tis. € (+26%). Celkovo pridaná hodnota je vyššia o 189 tis. € (+11%). Výsledok hospodárenia po zdanení je zisk vo výške 17 tis. €.

Ukazovateľ celkovej likvidity informuje o platobnej schopnosti alebo likvidite podniku, určí sa ako pomer krátkodobého obežného majetku a krátkodobých záväzkov spoločnosti. Hodnota ukazovateľa je nízka. Stav ukazovateľov využitia a obratu neobežného a obežného majetku je priaznivý, priemerná doba inkasa pohľadávok sa skrátila a je 12 dní. Ukazovatele rentability dosahujú dlhodobu nízku až nulovú hodnotu. Celková zadlženosť - pomer cudzích zdrojov k celkovému majetku je 76%, hodnota je vysoká. Altmanov Z-test pomôže odhadnúť pravdepodobný finančný vývoj spoločnosti. Ukazovateľ je dôležité sledovať v časovom rade, mal by mať narastajúcu a výrazne nekolísajúcu tendenciu. Podniky s ukazovateľom vyšším ako 2,99 možno považovať za finančne stabilné s priaznivým vývojom spoločnosti. Podniky s ukazovateľom nižším ako 1,81 možno charakterizovať ako podniky so zlým finančným stavom. Hodnoty ukazovateľa sa pohybujú pod optimálnou hodnotou, ale majú rastúcu tendenciu.

Z vykonanej finančnej analýzy možno konštatovať, že hospodárenie spoločnosti sa oproti roku 2015 mierne zlepšilo. V prípade pokračovania podnikateľskej činnosti na úrovni roka 2016 možno predpokladať zhodnocovanie kapitálu spoločnosti.

#### D) PREVEROVANÉ OBLASTI

1. Dodávateľské a odberateľské faktúry
2. Pokladničné, bankové a všeobecné doklady
3. Náklady
4. Výnosy

5. Daň z pridanej hodnoty
6. Záruky, ručenia, zmenky, poisťné a vykonané odhady manažmentu
7. Dlhodobý majetok
8. Zásoby
9. Pohľadávky a záväzky
10. Účty časového rozlíšenia a rezervy
11. Osobné náklady
12. Nájomné zmluvy
13. Vyčíslenie a zúčtovanie dane z príjmu a odloženej dane z príjmu
14. Inventarizácia majetku, záväzkov a rozdielu majetku a záväzkov
15. Spriaznené osoby, nepretržitosť trvania, následné udalosti
16. Výkazy účtovnej závierky, ich vzájomné väzby a postupy pri otváraní a uzavieraní účtovných kníh

#### **Zhodnotenie výsledkov auditu:**

Pri audítorskom skúmaní neboli zistené významné nedostatky, ktoré by mali vplyv na výsledok hospodárenia alebo základ dane.

Celkove možno konštatovať, že spoločnosť vedie účtovníctvo prehľadne a zrozumiteľne. Vnútro podnikový kontrolný systém zodpovedá požiadavkám naň kladeným z pohľadu zabezpečovania funkčnosti spoločnosti v rozsahu predmetu jej činnosti. Všetky vysvetlivky a dôkazy použité v procese overovania ročnej účtovnej závierky boli zo strany spoločnosti riadne vysvetlené.

Po ukončení audítorského overovania možno konštatovať, že spoločnosť pri zostavovaní účtovnej závierky postupovala v zmysle platných právnych predpisov. Účtovná závierka je zostavená podľa ustanovení opatrenia, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov z nej určených na zverejnenie.

Overením vykonanej inventarizácie neboli zistené nedostatky a možno konštatovať, že uskutočnená inventarizácia preukazuje účtovne vykázaný stav majetku a záväzkov spoločnosti ku dňu účtovnej závierky. Oceňovanie jednotlivých položiek majetku a záväzkov sa vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona o účtovníctve.

Výsledok hospodárenia bol vyčíslený a zúčtovaný v súlade s ustanoveniami zákona o účtovníctve a postupmi účtovania pre podnikateľov. Spoločnosť pre účely stanovenia základu dane využila analytické účty, ktoré zachytávajú položky zvyšujúce a znižujúce výsledok hospodárenia pred zdanením. Systémovým preverením jednotlivých položiek ako i náhodným preverením vybraných účtovných dokladov neboli zistené nedostatky z hľadiska správnosti vyčíslenia položiek upravujúcich daňový základ.

Na základe horeuvedených skutočností sme v správe nezávislého audítora zo dňa 25.04.2017 prezentovali názor, že účtovná závierka spoločnosti CRT-ELECTRONIC spol. s r. o. Or. Lesná poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za uvedený rok v súlade so zákonom o účtovníctve.

**Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme vedenie spoločnosti na nasledovné rizikové oblasti:**

- Spoločnosť má neuhradenú pohľadávku voči Quicktronics PCB & Electronic, Nemecko, ktorá vznikla z reklamačného procesu (OF č. 8150263). Podľa dostupných informácií sa vedie súdny spor v Nemecku. K uvedenej pohľadávke nebola vytvorená opravná položka.
- Na účte 112 – Materiál na sklade sa nachádzajú zásoby, pri ktorých nedošlo k žiadnemu pohybu v priebehu účtovného obdobia (účet 112.40 „Inverto“). Doporučujeme posúdiť realnosť ocenenia týchto zásob a ich ďalšie využitie vo výrobe, poprípade predaj.
- Opakovane doporučujeme pokračovať na zlepšovaní skladového systému.
- Účtovanie o výrobe nie je úplne v súlade so zákonom o účtovníctve.
- Upozorňujeme na potreby preukázania použitia obvyklých cien pri transakciách so spriaznenými osobami a povinnosť vypracovania transferovej dokumentácie v zmysle §18 zákona o dani z príjmov.

S pozdravom

**A P X , k.s.**  
Hliny 1299/122  
017 01 Považská Bystrica

audítorská spoločnosť: **A P X, k.s. , Považská Bystrica**  
číslo licencie: **S K A U 118**



Ing. Milan Vaňko, CSc.  
zodpovedný audítor – číslo dekrétu 276

*Zdôrazňujeme, že uvedené zistenia nie sú výsledkom špeciálnych procedúr, ale predstavujú skutočnosti, ktoré sme zistili v rámci vykonávania auditu. V tomto zmysle nemusia zistenia uvedené v tomto liste a v internej správe nutne vystihovať všetky aspekty činnosti spoločnosti alebo oblasti možných zlepšení. Podobne naše posúdenie vnútorných kontrol spoločnosti bolo uskutočnené výhradne v rozsahu potrebnom na uskutočnenie audítorských postupov za účelom vydania správy k účtovnej závierke. Z tohto dôvodu náš audit neposkytuje žiadne uistenie o efektívnosti týchto kontrol.*

*Všetky analytické a hodnotiace informácie uvedené v tomto liste sú prísne dôverné, podliehajú zásadám zachovávanía mlčanlivosti, sú výhradne určené vedeniu spoločnosti a nesmú byť bez nášho písomného súhlasu použité na iné účely ani poskytnuté tretím osobám.*