

**VÝROČNÁ SPRÁVA**

**ANNUAL REPORT**

**2016**

Icopal a.s.

## Obsah/Content

|                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Poslanie spoločnosti Icopal.....                                                                   | 2  |
| Icopal's mission.....                                                                              | 3  |
| Základné údaje o spoločnosti.....                                                                  | 4  |
| Informácie o akciách .....                                                                         | 4  |
| Basic information about the Company .....                                                          | 5  |
| Information about shares .....                                                                     | 5  |
| Organizačná štruktúra spoločnosti.....                                                             | 6  |
| Orgány akciovej spoločnosti .....                                                                  | 6  |
| Organizational Structure of the Company .....                                                      | 7  |
| Company bodies .....                                                                               | 7  |
| Ekonomická aktivita spoločnosti v rokoch 2013 – 2016.....                                          | 8  |
| Predaj .....                                                                                       | 8  |
| Výroba .....                                                                                       | 8  |
| Investície .....                                                                                   | 9  |
| Oblasť ľudských zdrojov .....                                                                      | 9  |
| Ochrana životného prostredia.....                                                                  | 9  |
| Ochrana vôd .....                                                                                  | 9  |
| Ochrana ovzdušia .....                                                                             | 9  |
| Odpadové hospodárstvo .....                                                                        | 10 |
| Oblasť kvality .....                                                                               | 10 |
| iCARE .....                                                                                        | 10 |
| Economic activities of the Company in 2013 - 2016 .....                                            | 11 |
| Sales .....                                                                                        | 11 |
| Production .....                                                                                   | 11 |
| Investments .....                                                                                  | 12 |
| Human Resources .....                                                                              | 12 |
| Environmental protection .....                                                                     | 12 |
| Water protection.....                                                                              | 12 |
| Air protection.....                                                                                | 12 |
| Waste management.....                                                                              | 12 |
| Quality control .....                                                                              | 13 |
| iCARE .....                                                                                        | 13 |
| Ostatné informácie o spoločnosti .....                                                             | 14 |
| Významné riziká a neistoty .....                                                                   | 14 |
| Prognóza vývoja a smerovania spoločnosti .....                                                     | 14 |
| Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia .....                     | 14 |
| Náklady na výskum a vývoj .....                                                                    | 14 |
| Návrh na vyrovnanie straty .....                                                                   | 14 |
| Udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa ..... | 14 |
| Other information about the Company .....                                                          | 15 |
| Risk and uncertainties that the Company may be exposed to.....                                     | 15 |
| Prognosis of the development of the Company .....                                                  | 15 |
| Significant post balance sheet events .....                                                        | 15 |
| Research and development expenses .....                                                            | 15 |
| Profit/loss of 2016 .....                                                                          | 15 |
| Subsequent events .....                                                                            | 15 |

## **Poslanie spoločnosti Icopal**

Cieľom našich podnikateľských aktivít je, aby nás okolité prostredie vnímalo ako preferovaného partnera a dodávateľa služieb i výrobkov na ochranu a pokrývanie budov a stavieb v celej Európe. V roku 2016 našimi kľúčovými činnosťami je predaj strešnej krytiny, izolácie proti vode a vlhkosti, ako aj všetkých stavebných materiálov, ktoré s nimi súvisia.

Našimi zákazníkmi sú distribútori stavebných materiálov, realizačné firmy v oblasti stavebníctva, architekti, projektanti, stavební špecialisti a vlastníci stavebných objektov, ktorí nás uprednostňujú pre našu spoľahlivosť a schopnosť poskytovať riešenia pre ich potreby.

Našu výhodu oproti konkurencii stavíme na silnom lokálnom zastúpení, ktoré spájame so zdrojmi veľkej nadnárodnej organizácie. Maximálne sa snažíme o najvyššiu mieru spokojnosti zákazníkov tým, že reagujeme na ich potreby rýchlo a ponúkame preferovaný rozsah produktov a služieb, ktoré sú založené na inovácii, efektívnosti nákladov a skúsenosti.

Typickou črtou správania sa našich zamestnancov voči zákazníkom je pozornosť voči potrebám zákazníka, ich profesionálne správanie a spoľahlivosť v obchodných vzťahoch. Našou ambíciou je prilákať, rozvíjať a ponechať si najlepších ľudí.

Rovnako zodpovedne sa správame k životnému prostrediu a potrebám sociálneho rozvoja spoločnosti.

## **Icopal's mission**

Throughout all of Europe we strive to be seen as the preferred partner and provider of services and products for the protection and covering of buildings and constructions. In 2016 our core products were roofing, waterproofing and related building materials.

Our customers are distributors, contractors, architects, building specialists and building owners who prefer us for our dependability and ability to provide solutions to their needs.

We build our competitive advantage on a strong local presence combined with the resources of a vast international organization. We strive for the highest level of customers' satisfaction by responding quickly to their needs and offer a preferred range of products and services based on innovation, cost-effectiveness and experience.

All employees must be recognized for their attention to customers' needs, professional conduct and dependability in business relations. It is our ambition to attract, develop and retain the best people.

We are environmentally and socially conscious and we act responsibly towards society.

## **Základné údaje o spoločnosti**

Spoločnosť Icopal a.s. (do 31.5.2004 JCP Izolácie, a.s.) bola založená 9.4.1999 a do obchodného registra zapísaná 3.5.1999. Spoločnosť kúpila dňa 1.6.1999 časť podniku – Divíziu Izolačné materiály – od spoločnosti AssiDomän Štúrovo, a.s. Spoločnosť AssiDomän Štúrovo, a.s. predala svoje akcie v Icopal a.s. spoločnosti Icopal a/s, Dánsko dňa 10.7.2000.

Hlavnými činnosťami spoločnosti sú predovšetkým predaj asfaltových pásov a bezvložkových fólií (BAF).

## **Informácie o akciách**

Základné imanie akciovej spoločnosti Icopal a.s. je 7 999 734 €, ktoré je rozdelené na 241 listinných akcií s menovitou hodnotou akcie 33 193,92 €.

Jediným akcionárom spoločnosti Icopal a.s. je spoločnosť Icopal Danmark a/s, Dánsko.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

## **Basic information about the Company**

Icopal a.s. (until 31 May 2004 JCP Izolácie, a.s.) was established on 9 April 1999 and was registered in the Commercial Register on 3 May 1999. On 1 June 1999 the Company bought the Insulating Material Division from the company AssiDomän Štúrovo, a.s. AssiDomän Štúrovo, a.s. sold its shares in Icopal a.s. to Icopal a/s, Denmark on 10 July 2000.

The principal activities of the Company are mainly in the sale of asphalted insulation membranes and unreinforced foils.

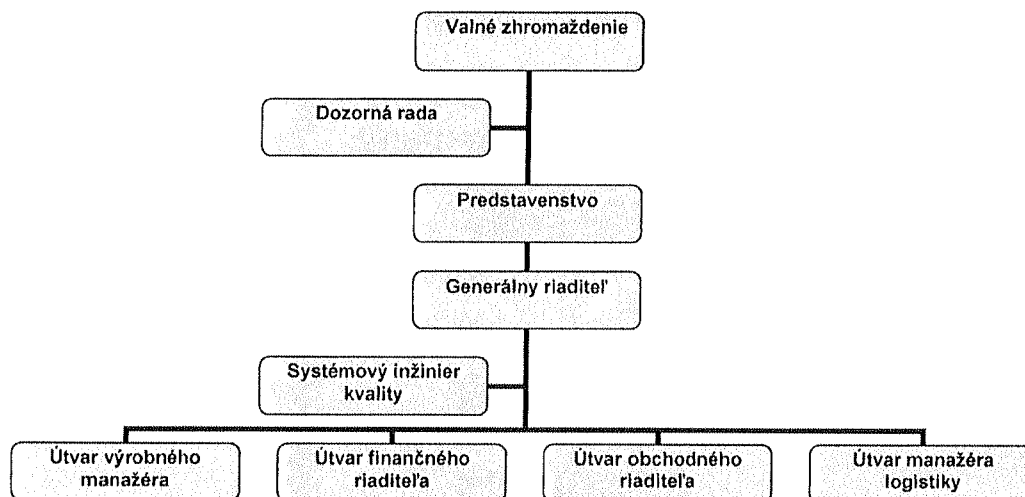
## **Information about shares**

The share capital of Icopal a.s. amounts to 7 999 734 €. This share capital is divided into 241 shares. The nominal value of each share is 33 193.92 €.

The only shareholder of Icopal a.s. is Icopal Danmark a/s, Denmark.

The Company does not have any foreign organizational unit (branch Office).

## Organizačná štruktúra spoločnosti



## Orgány akciovej spoločnosti

### *Predstavenstvo akciovej spoločnosti*

podľa výpisu z obchodného registra:

Przemysław Rasz - predseda

Ing. Tibor Balogh - člen

Włodzimierz Koch - člen

Marcin Jastrzebski - člen

### *Vedenie akciovej spoločnosti*

Przemysław Rasz  
generálny riaditeľ

Ing. Tibor Balogh  
finančný riaditeľ

Ing. Rastislav Šmehyl PhD.  
obchodný riaditeľ

Ing. Daniel Šimon  
manažér nákupu

### *Dozorná rada – podľa výpisu z obchodného registra:*

Ing. Edit Tapló Kocsis, SR

Ing. Miroslav Petrech, SR

Maciej Lipiński, PL

Zbigniew Czarnecki, PL

dátum vzniku funkcie: 09.08.2012

dátum vzniku funkcie: 08.12.2014

dátum vzniku funkcie: 15.10.2014

dátum vzniku funkcie: 15.10.2014

Ondrej Gál, SR

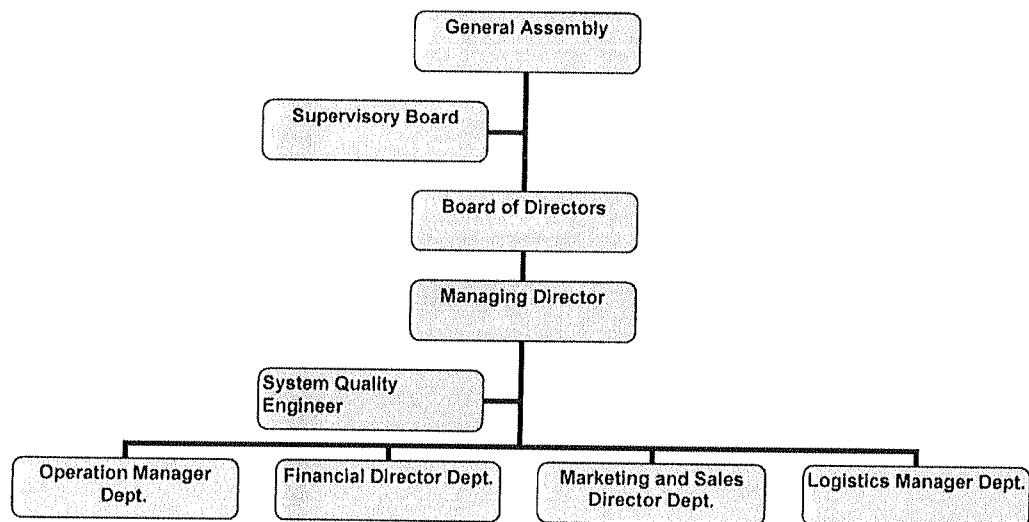
dátum vzniku funkcie: 29.11.2014

Ing. Renáta Zgurišová

dátum skončenia funkcie: 31.05.2017

dátum vzniku funkcie: 31.05.2017

## Organizational Structure of the Company



## Company bodies

### ***Board of Directors***

According to the Commercial Register:

Przemyslaw Rasz - chairman  
Ing. Tibor Balogh - member  
Włodzimierz Koch - member  
Marcin Jastrzebski - member

### ***Management***

Przemyslaw Rasz  
Managing Director

Ing. Tibor Balogh  
Finance Director

Ing. Rastislav Šmehyl PhD.  
Sales Director

Ing. Daniel Šimon  
Procurement Manager

***Supervisory Board - according to the Commercial Register:***



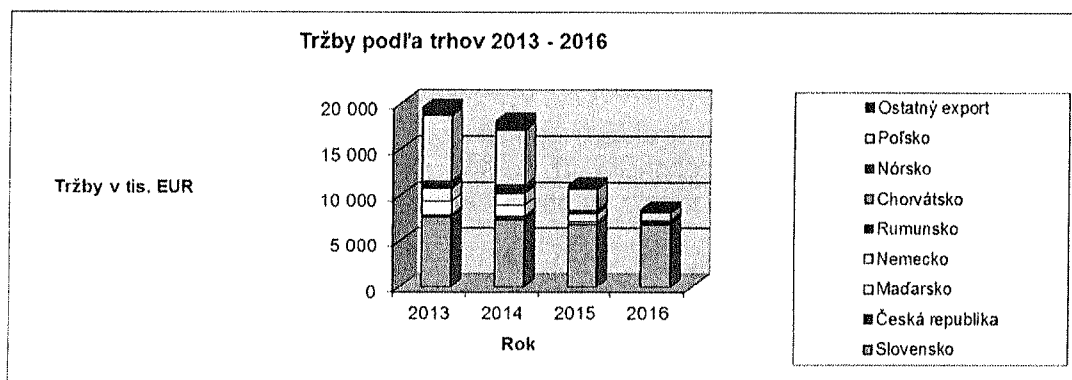
|                            |                                  |
|----------------------------|----------------------------------|
| Ing. Edit Tapló Kocsis, SR | date of commencement: 09.08.2012 |
| Ing. Miroslav Petrech, SR  | date of commencement: 08.12.2014 |
| Maciej Lipiński, PL        | date of commencement: 15.10.2014 |
| Zbigniew Czarnecki, PL     | date of commencement: 15.10.2014 |
| Ondrej Gál, SR             | date of commencement: 29.11.2014 |
|                            | date of ending: 31.05.2017       |
| Ing. Renáta Zgurišová      | date of commencement: 31.05.2017 |

## **Ekonomická aktivita spoločnosti v rokoch 2013 – 2016**

### **Predaj**

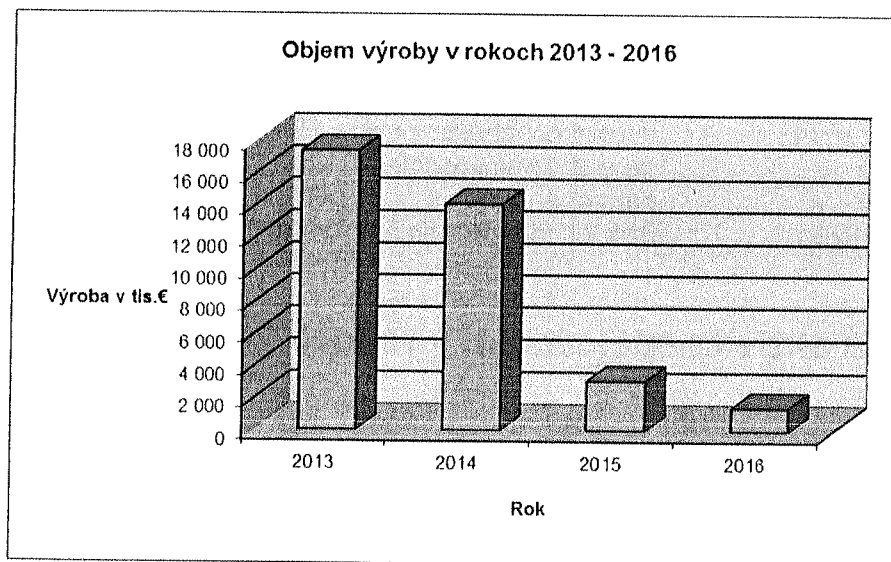
V roku 2016 tržby z predaja dosiahli hodnotu 8 476 tis. €. Oproti roku 2015 je to zníženie o 2 540 tis. €. Vývoj na trhoch v rámci Európy vykazuje pokles vzhľadom na pretrvávajúcu krízu v stavebníctve. Pokles v tržbách približne kopíruje pokles objemu stavebníctva. Predaj sa tiež znížil kvôli zastaveniu výroby v októbri 2014.

V budúcnosti spoločnosť plánuje udržať a zvýšiť predaj na daných trhoch prostredníctvom predaja nových výrobkov, ktoré zaradila do portfólia.



### **Výroba**

Objem výroby asfaltových izolačných pásov, bezvložkových fólií a šindľov v rokoch 2014 – 2015 bol prispôbený požiadavkám trhu. Dňa 1. augusta 2014 sa jediný akcionár Spoločnosti spoločnosť ICOPAL DANMARK A/S rozhodol ukončiť výrobu asfaltových pásov v Štúrove ku koncu výrobnnej sezóny 2014 a v roku 2016 rozhodol ukončiť prevádzku oxidáciu. Ku dňu 24. októbra 2014 Spoločnosť ukončila výrobu asfaltových pásov a šindľov a ku dňu 31. decembra 2016 ukončila výrobu oxidovaných asfaltov v závode Štúrovo.



#### **Investície**

Vzhľadom na rozhodnutie o pozastavení výroby oxidovaného asfaltu investície do výrobných zariadení v roku 2016 neboli uskutočnené

#### **Oblasť ľudských zdrojov**

Ku dňu 31. 12.2016 v dôsledku ukončenia výroby oxidovaného asfaltu sa uskutočnila I. etapa zmien v organizačnej štruktúre spoločnosti.

K termínu 31.01.2017 sa dokončila II. etapa organizačných zmien a zrušené existujúce funkcie na úseku riaditeľa výroby SR a HU.

#### **Ochrana životného prostredia**

V roku 2016 zásady prijatej environmentálnej politiky spoločnosť Icopal a.s. plnila vo všetkých sledovaných oblastiach. Zmeny prijaté NR SR v environmentálnej legislatíve, boli akceptované a premietnuté do vnútorných riadiacich dokumentov.

#### **Ochrana vôd**

Počas roka 2016 nedošlo k prekročeniu limitných hodnôt ukazovateľov kvality vôd. Treba poznamenať, že výroba oxidovaného asfaltu bola na veľmi nízkej úrovni, chladiacu vodu pre prevádzku Oxidácie sme zabezpečovali z vlastných vodárenských zdrojov. V roku 2016 spoločnosť PP Štúrovo začalo skúšobne prevádzkovať novú čistiareň odpadových vôd, preto kritéria na dodržiavanie určených limitov znečisťovania odpadových vôd sa zvýšili.

#### **Ochrana ovzdušia**

V roku 2016 boli uskutočnené povinné periodické diskontinuálne merania na zdrojoch znečisťovania ovzdušia. Povinný interval týchto meraní určuje zákon o ochrane ovzdušia. Poplatky za vypúšťanie emisií predstavujú čiastku vo výške 357 EUR. Pokles poplatkov je dôsledkom zníženej produkcie asfaltov.

**Odpadové hospodárstvo**

V roku 2016 celkové objemy odpadov sa znížili úmerne k úrovni výroby oxidovaného asfaltu. Z využiteľných odpadov prioritné postavenie mali technologické oleje z výroby oxidovaného asfaltu, pravidelne sa zabezpečovalo materiálové zhodnocovanie odpadov z plastov a papiera. Z nákladov najvyššiu položku tvorili odpady z obalov dovážaných produktov pre trh SR. Pre rok 2017 v súlade s požiadavkou zákona o odpadoch bola uzavretá nová zmluva pre oblasť zabezpečenia využívania recyklovateľných odpadov s organizáciou zodpovednosti výrobcov.

**Oblasť kvality**

Za účelom zabezpečenia trvalého rozvoja integrovaného systému riadenia (ISR) v roku 2016 sa uskutočnil tzv. dohľadový audit v zmysle kritérií noriem ISO EN 9001:2008 a ISO EN 14001: 2004.

Audit bol uskutočnený v spolupráci s certifikačnou spoločnosťou TÜV SÜD Slovakia s.r.o.

**iCARE**

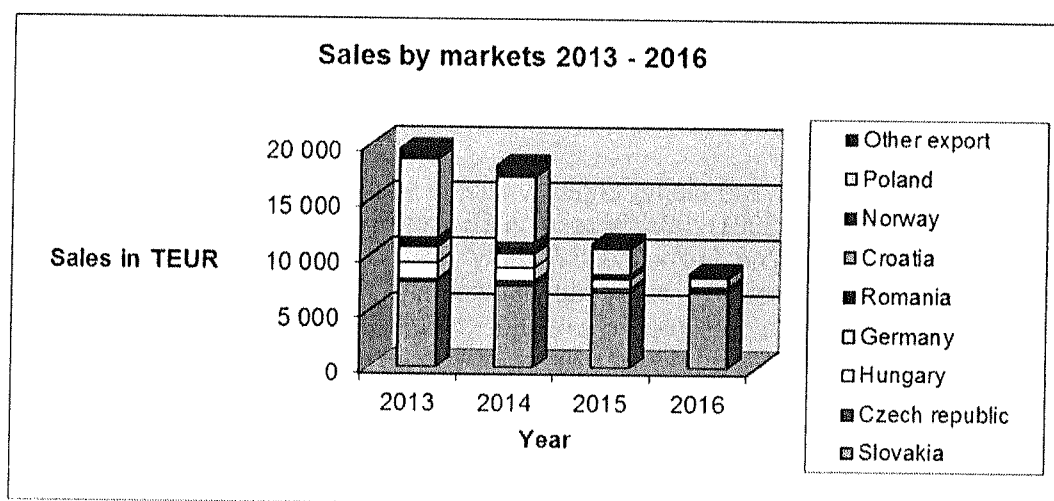
V roku 2016 boli realizované úlohy, prijaté v súlade so systémom manažérstva BOZP podľa normy OHSAS 18001:2007. V roku 2016 centrála skupiny Icopal pravidelne predkladala tzv. „mesačné bezpečnostné témy“ za účelom znižovania existujúcich rizík úrazov a vzniku požiaru. Následne zamestnanci úseku riaditeľa výroby boli oboznámení s prípadmi a preškolení o existujúcich rizikách na pracovisku.

## Economic activities of the Company in 2013 - 2016

### Sales

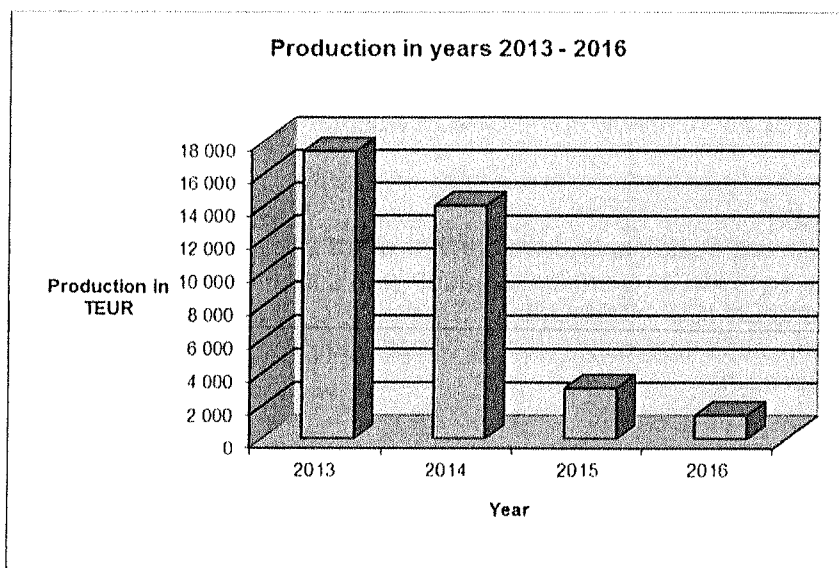
In 2016, the sale revenue reached the amount of EUR 8 476 ths., which is EUR 2 540 ths. less than in 2015. Market development in Europe has decreased due to the ongoing crisis in the construction industry. Decline in sales is considered in line with the decline in construction industry. The decrease in sales is also the offset of production shutdown in October 2014.

In the future, the Company is planning to sustain and increase sales on these markets by the sales of new products included to the portfolio.



### Production

The level of production of asphalted insulation membranes, unreinforced foils and shingles in years 2012 - 2015 was adjusted to the requirements of the market. On August 1, 2014, the sole shareholder of the company ICOPAL DANMARK A/S has decided to close the production unit of bitumen membranes and shingles and in 2016 the shareholder decided to hibernate the oxidation unit in Štúrovo. On October 24, 2014 the Company closed the production of bitumen membranes and shingles and the oxidation went into hibernation on 31 December 2016 in Štúrovo.



#### **Investments**

Investments into the production facilities were not realized in 2016 due to the decision to hibernate the oxidation.

#### **Human Resources**

The hibernation of the oxidation unit resulted in the first phase of the change in the organizational structure at 31.12.2016.

At 31.01.2017 the second phase was completed by the termination of the position production director for SK and HU.

#### **Environmental protection**

In 2016, the principles of environmental, health and safety policy were fulfilled in all monitored areas in the Company. Amendments adopted by Slovak Government in environmental legislation, health, safety and labor health have been reflected in the internal documentation, thus ensuring compliance with these criteria.

#### **Water protection**

During the year 2016 there was no exceeding of water quality indicators. It should be noted that production of oxidized asphalt was on a low limit, therefore the cooling water for oxidation was ensured by our own water resources. In 2016 the Industrial Park Štúrovo (PPŠ) applied new cleaner for the waste water, therefore the criteria to keep given limits for waste water cleaning had risen.

#### **Air protection**

In 2016 the mandatory periodic discontinuous measurements of air pollution sources took place. The mandatory intervals of these measurements are set by the law of air protection. Payments for emissions represent an amount of 357 EUR. The decrease in fees is the result of decreased production of asphalt.

#### **Waste management**

In 2016 the reduction of so called storage waste, which are the result of the dismantling works of the Impregnation work-line. From the "usable" waste priority

was held to the industrial oils originating from the production of oxidised asphalt. The assessment of paper and plastic waste was ensured on a regular basis. Due to the importation of products the costs related to the collection and assessment of wastage had significantly risen, mainly in the case of wooden containers.

#### **Quality control**

In order to ensure sustainable development of an integrated management system in 2016 there was made a recertification audit in accordance with the criteria of ISO EN 9001:2008 and EN ISO 14001: 2004.

Recertification audit was conducted in cooperation with Certification Company TÜV SÜD Slovakia s.r.o.

#### **ICARE**

During 2016 tasks adopted in accordance with management system Occupational safety and health (OSH) pursuant to the criteria of OHSAS 18001:2007 were realized. The production director's employees were accordingly lectured of the existing workplace risks and threats.

## **Ostatné informácie o spoločnosti**

### **Významné riziká a neistoty**

Spoločnosti nie sú známe žiadne významné riziká ani neistoty, ktorým by bola spoločnosť vystavená.

### **Prognóza vývoja a smerovania spoločnosti**

Po stratách posledných rokov je hlavným cieľom spoločnosti vrátiť ziskovosť do kladných čísiel.

V oblasti zamestnanosti spoločnosť plánuje upraviť počet zamestnancov na základe aktuálnej ekonomickej situácie.

V oblasti investícií spoločnosť plánuje realizáciu takých investícií, ktoré umožnia zvýšiť produktivitu a konkurencieschopnosť spoločnosti.

### **Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia**

V priebehu mesiaca apríl 2016 spoločnosť GAF úspešne dokončila akvizíciu materskej spoločnosti Icopal DK. Spoločnosť GAF je najväčším výrobcom hydroizolačných a strešných materiálov. Icopal DK bude v budúcnosti fungovať ako európska prevádzková divízia GAF.

### **Náklady na výskum a vývoj**

Spoločnosť nevykonáva činnosť v oblasti vývoja a výskumu.

### **Návrh na vyrovnanie straty**

Strata roku 2016 sa plánuje zaúčtovať na účet neuhradené straty minulých rokov.

### **Udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Dňa 12.5.2017 spoločnosť Monarflex s.r.o. sa stala minoritným akcionárom odkúpením 1 ks akcie od spoločnosti ICOPAL DANMARK ApS.

Dňa 31.10.2017 sa na Mimoriadnom valnom zhromaždení rozhodlo o zmene právnej formy z akciovej spoločnosti na s.r.o.

## **Other information about the Company**

### **Risk and uncertainties that the Company may be exposed to**

There are no known risks or uncertainties that the Company would be exposed to.

### **Prognosis of the development of the Company**

After losses incurred in prior years the main aim of the Company is to bring profits again.

As to employees the Company is planning to change the number of employees according to the actual situation in the economy.

As to investments the Company plans to realize investments that will increase productivity and competitiveness.

### **Significant post balance sheet events**

In April 2016 Icopal DK has entered into an agreement to be acquired by GAF. GAF is the largest manufacturer of waterproofing and roofing products in North America. Icopal DK will serve as the European operational division for GAF.

### **Research and development expenses**

The Company does not carry on any research and development activities.

### **Profit/loss of 2016**

Loss for 2016 is planned to be transferred to accumulated losses from previous years.

### **Subsequent events**

A change of legal form from joint-stock company (a.s.) to private limited liability company (s.r.o.) was decided on the Extraordinary General Assembly on 31/10/2017. The company Monarflex s.r.o. had become minority shareholder by acquiring 1 piece of share from ICOPAL DANMARK ApS on 12/5/2017.





## **Správa nezávislého audítora**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Icopal a.s.:

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

#### ***Názor***

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Icopal 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, 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, „ISAs“). 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.

#### ***Iná skutočnosť***

Audit účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci k 31. decembru 2015 vykonal iný audítor, ktorý 17. mája 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.

#### ***Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### *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 ISAs 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 ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

### ***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 požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš 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 posúdenie, 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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

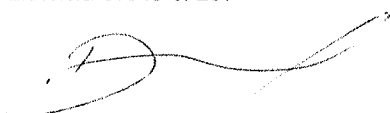
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- 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 obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

14. novembra 2017  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor  
Licencia SKAU č. 893