



MAZARS

CESAM s.r.o.

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016**

CESAM s.r.o.

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016**

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
K VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI**

CESAM s.r.o.

K 31. DECEMBRU 2016

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	CESAM s.r.o.
IČO:	35 921 536
Sídlo spoločnosti:	Hlavná 1795/58 952 01 Vráble
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Dátum vyhotovenia správy:	21. decembra 2017
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedná audítorka:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

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 („Zákon o štatutárnom audite“)

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CESAM s.r.o.

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti CESAM s.r.o. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. mája 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Podmienený názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CESAM 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 a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia a jej peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

- a) Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje krátkodobé úverové pohľadávky a úrokové náklady voči spoločnosti CEHIP s.r.o. v celkovej výške 6 264 tis. EUR ako ostatné dlhodobé pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám na riadku 47 súvahy. Táto suma by mala byť vykázaná ako ostatné krátkodobé pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám a mala by sa tak vykazovať na riadku 59 súvahy.
- b) Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje prijaté dividendy od spoločnosti Keen Eagle Engineering Ltd. vo výške 463 tis. EUR ako výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov od prepojených účtovných jednotiek na riadku 33 výkazu zisku a strát. Táto suma by mala byť vykázaná ako výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek a mala by sa tak vykazovať na riadku 32 výkazu zisku a strát.
- c) Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie záväzky z obchodného styku voči spoločnosti Keen Eagle Engineering Ltd. vo výške 524 tis. EUR ako záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám na riadku 125. Táto suma by mala byť vykázaná ako záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám a mala by sa tak vykazovať na riadku 124 súvahy.

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. 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 („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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš podmienený názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny



orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

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 zachováame 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 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:

- sú informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 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 po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 21. decembra 2017



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993



M A Z A R S

CESAM s.r.o.

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2016**

CESAM s.r.o.

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2016**

**APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
OF THE CONSISTENCY OF ANNUAL REPORT
WITH FINANCIAL STATEMENTS OF**

CESAM s.r.o.

AS AT 31. DECEMBRU 2016

Identifying data:

Name of the company:	CESAM s.r.o.
ID number:	35 921 536
Seat of the company:	Hlavná 1795/58 952 01 Vrábľe
Audited period:	Year ending 31 December 2016
Date of audit report:	21 December 2017
Auditing company:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Responsible auditor:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE ANNUAL REPORT

Pursuant to Article 27, para 6 of the Act No. 423/2015 Coll., on Statutory Audit, and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit")

To the Partner and Executive of CESAM s.r.o.

I. We have audited the financial statements of CESAM s.r.o. (the "Company") as at 31 December 2016 included in the accompanying annual report of the Company. We issued an auditor's report on the audit of these financial statements dated 31 May 2017 in following wording:

Report on the Audit of the Financial Statements

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of CESAM s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, and the income statement for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the effect of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended ("Act on Accounting").

Basis for Qualified Opinion

- a) The Company presents in the financial statements a short term loan receivable and interest charges from the company CEHIP s.r.o. of EUR 6,264 thousand as other long term receivables from affiliated entities on line 47 of the Balance Sheet. This amount should rather be presented as other short term receivables from affiliated entities and consequently be presented on line 59 of the Balance Sheet.
- b) The Company presents in the financial statements dividends received from the company Keen Eagle Engineering Ltd of EUR 463 thousand as revenues from securities and ownership interest in group except for affiliated entities on line 33 of the Profit and Loss Statement. This amount should rather be presented as revenues from securities and ownership interest in affiliated entities and consequently be presented on line 32 of the Profit and Loss Statement.
- c) The Company presents in the financial statements as comparative trade payables to the company Keen Eagle Engineering Ltd of EUR 524 thousand as trade payables to group except for connected entities on line 125 of the Balance Sheet. This amount should rather be presented as trade payables to connected entities and consequently be presented on line 124 of the Balance Sheet.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report – Supplement to the Independent Auditor's Report

Management is responsible for the information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We evaluated whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of the financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ended 31 December 2016 is consistent with the financial statements for the respective year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

EUROPEUM BUSINESS CENTER - SUCHBÉ MÝTO 1 - 811 03 BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA
TEL: +421(0)2 59 20 47 00 - FAX: +421(0)2 59 20 47 03 - mazars@mazars.sk - www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.

ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA Č. 22257/B



Furthermore, based on our understanding of the Company and its environment obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received after the date of issuance of this auditor's report. There are no findings which should be reported in this regard.

Bratislava, 21 December 2017

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

CESAM s.r.o.

so sídlom Hlavná 1795/58, 952 01 Vráble, IČO: 35921536

(ďalej len ako „Spoločnosť“)

VÝROČNÁ SPRÁVA

za účtovné obdobie končiace sa 31.12.2016

Obsah výročnej správy

1	História Spoločnosti.....	3
2	Orgány spoločnosti.....	4
3	Informácie o vývoji spoločnosti a o jej finančnej situácii	4
4	Riziká a neistoty	7
5	Budúci vývoj spoločnosti	7
6	Informácia o vplyve na životné prostredie	8
7	Ľudské zdroje	8
8	Náklady na činnosť v oblasti výkumu a vývoja.....	8
9	Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	8
10	Informácia o nadobudnutí vlastných akcií, dočasných listov, obchodný podielov a akcií.....	8
11	Informácia o organizačnej zložke v zahraničí.....	8
12	Rozdelenie výsledku hospodárenia 2016	9
13	Kontakt	9
14	Prílohy.....	9

1 História Spoločnosti

Spoločnosť CESAM s.r.o. bola založená 19. Januára 2005. Sídlo spoločnosti je Hlavná 1795/58, 952 01 Vráble.

Spoločnosť CESAM s.r.o. vznikla dňa 16. Februára 2005 zapísaním do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 34953/B. Do 21.marca 2007 spoločnosť sídlila na ulici Záhradnícka 51, 821 08 Bratislava.

Od 22. marca 2007 je spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka č. 19815/N.

K 31. decembru 2016 mala spoločnosť dvoch spoločníkov, a to:

Actaris Capital S.A.
Route d'Esch 412F
Luxemburg L-2086
Luxemburské veľkovoľvodstvo

a

Lisakat NV
Brits Twedelegerlaan 67
Vorst 1190
Belgicko

Do 25.6.2013 bola prvým spoločníkom spoločnosť ORLAN INVEST S.A. Spoločnosť Actaris Capital S.A. prevzala plný podiel od spoločnosti ORLAN INVEST S.A. od 26.6.2013.

Základné imanie spoločnosti je vo výške 531.104 EUR. K 31.12.2016 Spoločnosť Acraris Capital SA má 60 %-ný podiel na základnom imaní, t.j. 318.662 EUR, spoločnosť Lisakat NV má 40 %-ný podiel na základnom imaní vo výške 212.442 EUR.

Hlavnou podnikateľskou činnosťou je *výroba, spracovávanie plechov, konkrétne razenie, ohranovanie, valcovanie-skružovanie, zváranie, roznitovanie*. Okrem toho má Spoločnosť oprávnenie na vykonávanie podnikateľského poradenstva, sprostredkovateľskej činnosti a kúpy tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), kúpy tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod), marketingových služieb a prieskumu trhu.

2 Orgány spoločnosti

Konatelia Spoločnosti :

- Pán Bernard Santens, vznik funkcie 16.02.2005
- Pán Alex Hubrecht, vznik funkcie 16.02.2005

V mene spoločnosti konajú konatelia samostatne a to tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti pripojí konateľ svoj podpis.

3 Informácie o vývoji spoločnosti a o jej finančnej situácii

• Vývoj vybraných ukazovateľov

v EUR	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014	zmena 2016/2015	
Aktíva celkom	12.084.432	9.809.665	8.370.495	2.274.767	23 %
Vlastné imanie	11.065.913	8.645.720	7.739.956	2.420.193	28 %
Základné imanie	531.104	531.104	531.104	0	0 %
Tržby (výroba, služby, zmena stavu zásob)	12.301.673	10.698.536	10.328.143	1.603.137	15 %
Zisk po zdanení	2.419.508	1.443.116	1.791.620		68 %
Priemerný stav zamestnancov	98	77	80	21	27 %

Spoločnosť dosahuje stabilné výsledky, viacročný rast zisku vytvára dobrú základňu na rozvíjanie podnikateľských aktivít.

• Majetok spoločnosti

v EUR	rok 2016		rok 2015	rok 2014	zmena 2016/2015	
Dlhodobý hmotný majetok	558.344	4,62 %	360.890	448.718	197.454	55 %
Zásoby	1.693.439	14,01 %	1.643.117	1.727.009	50.322	3 %
Pohľadávky	8.817.467	72,97 %	7.486.703	6.071.921	1.330.764	18 %
Finančné účty	951.056	7,87 %	218.986	115.544	732.070	334 %
Ostatný majetok	64.126	0,53 %	99.969	7.303	-35.843	-36 %
Majetok (aktíva) celkom	12.084.432	100%	9.809.665	8.370.495	2.274.767	23 %

Celkové aktíva spoločnosti vzrástli o 2.274.767 EUR t.j. o 23 % v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím. Najvýznamnejší podiel na celkových aktívach majú pohľadávky vo výške 8.817.467 EUR (72,97 %), zásoby vo výške 1.693.439 EUR (14,01 %), finančné účty v sume 951.056 EUR (7,87 %), dlhodobý hmotný majetok vo výške 558.344 EUR (4,62 %) a ostatný majetok vo výške 64.126 EUR (0,53%),

Celková hodnota dlhodobého hmotného majetku v zostatkovej cene vzrástla o 197.454 EUR (t.j. 55 %).

Zásoby medziročne vzrástli o 50.322 EUR. Doba obratu zásob sa v roku 2016 znížila z 94 dní (rok 2015) na 84.

v EUR	rok 2016	rok 2015	rok 2014	zmena 2016/2015	
Pohľadávky z obchodného styku	942.981	839.421	653.458	103.560	12 %
Pohľadávky podniku v skupine	1.500.210	6.438.487	5.317.698	-4.938.277	-77 %
Daňové pohľadávky	110.495	208.772	100.722	-98.277	-47 %
Iné pohľadávky	0	23	43	-23	0 %
Dlhodobé pohľadávky	6.263.781	0	0	6.263.781	100 %
Celkom pohľadávky	8.817.467	7.486.703	6.071.921	1.330.764	18 %

Pohľadávky z obchodného styku sa zvýšili o 103.560 EUR. Obrat pohľadávok sa oproti roku 2015 nezmenil, doba obratu pohľadávok bola 25 dní.

- Pasíva – zdroje krytia majetku

v EUR	rok 2016		rok 2015	rok 2014	zmena 2016 /2015	
Vlastné imanie	11.065.913	91,57%	8.645.720	7.739.956	2.420.193	28 %
Rezervy	30.777	0,26%	31.995	37.857	-1.218	-4 %
Závazky	987.742	8,17%	1.131.950	592.682	-144.208	-13 %
Pasíva - krytie majetku	12.084.432	100%	9.809.665	8.370.495	2.274.767	23 %

Vlastné imanie tvorí 91,57 % pasív, záväzky 8,17 % a rezervy 0,26 % pasív.

Zmeny vo vlastnom imaní

v EUR	rok 2016	rok 2015	rok 2014	zmena 2016 /2015	
Základné imanie	531.104	531.104	531.104	0	0 %
Rezervný fond	53.110	53.110	53.111	0	0 %
Oceňovacie rozdiely z precenenia	820	135	0	685	507 %
Nerozdelený zisk minulých rokov	8.061.371	6.618.255	5.364.121	1.443.116	22 %
Zisk v danom roku	2.419.508	1.443.116	1.791.620	976.392	68 %
Vlastné imanie	11.065.913	8.645.720	7.739.956	2.420.193	28 %

Od roku 2011 si Spoločnosť ponecháva väčšiu časť vytvoreného zisku po zdanení vo vlastných zdrojoch, čím dochádza k zvyšovaniu vlastného imania. Z medziročného zvýšenia vlastného imania k 31.12.2016 (2.420.193 EUR), predstavuje nerozdelený zisk roku 2015 sumu 1.443.116 EUR, pričom zisk po zdanení v danom roku vzrástol o 976.392 EUR oproti minulému roku, čo sa tiež prejavilo v medziročnej zmene vlastného imania.

Zvyšovanie vlastného imania sa prejavilo v ukazovateli samofinancovania, ktorý stúpol z 88,13 % v roku 2015 na 91,57 % v roku 2016. Naopak, celková zadlženosť klesla z 11,87 % v roku 2015 na 8,43 % v roku 2016.

Výnosy

v EUR	rok 2016		rok 2015	rok 2014	zmena 2016/2015	
Tržby z predaja výrobkov, služieb a zmena stavu výrobkov	12.301.673	93,4%	10.698.536	10.328.143	1.603.137	15 %
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	166.053	1,2%	147.845	110.829	18.208	12 %
Výnosy z finančnej činnosti	708.092	5,4%	221.406	124.440	486.686	220 %
Výnosy celkom	13.175.818	100,0%	11.067.787	10.563.412	2.108.031	19 %

Náklady

v EUR	rok 2016		rok 2015	rok 2014	zmena 2016/2015	
Výrobná spotreba (materiál + služby)	8.471.283	78,7%	7.620.490	6.692.269	850.793	11 %
Osobné náklady	1.506.110	14%	1.395.493	1.363.387	110.617	8 %
Odpisy majetku	137.682	1,3%	115.194	139.501	22.488	20 %
Náklady z finančnej činnosti	2.305	0%	2.347	2.160	-42	-2 %
Dane	565.372	5,3%	417.621	514.158	147.751	35 %
Ostatné náklady (tovar + dane a poplatky + ostatné náklady)	73.558	0,7%	73.526	60.317	32	0 %
Náklady celkom	10.756.310	100%	9.624.671	8.771.792	1.131.639	12 %

v EUR	rok 2016	rok 2015	rok 2014	zmena 2016/2015	
Zisk po zdanení	2.419.508	1.443.116	1.791.620	976.392	68 %

Na vytvorení zisku sa tak ako aj v minulých obdobiach v rozhodujúcej výške podieľali výnosy z hlavnej činnosti, ktoré predstavujú 93,4 % všetkých výnosov. V súvislosti so zvýšením pôžičiek podniku v skupine stúpili finančné výnosy – úroky o 487 tis. EUR.

Výrobné náklady vrátane osobných nákladov (92,7 %) dosahujú propocionálnu výšku vo vzťahu k výnosom z hlavnej činnosti, čo sa prejavilo aj vo výške výsledku hospodárenia. Zisk po zdanení vzrástol oproti roku 2015 o 976.392 EUR.

Situácia spoločnosti z pohľadu vybraných ukazovateľov.

Rentabilita celkových aktív sa zvýšila. Na jedno euro aktív pripadá v roku 2016 0,2 eur zisku. V rentabilite tržieb, na jedno euro tržieb v roku 2016 pripadá 0,194 eur zisku, v roku 2015 to bolo 0,134 eur.

Priaznivé hodnoty dosiahli aj ukazovatele nákladovosti a ziskovosti. V roku 2016 sa vynaložilo na jedno euro výnosov 0,81 eur nákladov (v roku 2015 – 0,87 eur). Jedno euro výnosov prinieslo v roku 2016 – 0,19 eur zisku (v roku 2015 – 0,13 eur).

Prehľad vybraných finančných ukazovateľov

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Obrat zásob (z nákladov)	84 dní	94 dní	111 dní
Obrat pohľadávok	25 dní	25 dní	29 dní
Pomerové ukazovatele likvidity			
Pohotovú likviditu - (0,2 - 0,8)	0,984	0,197	0,202
Bežná likvidita - (1,1 - 1,5)	3,625	6,924	10,843
Celková likvidita - (2,0 - 2,5)	5,377	8,400	13,869

Ukazovatele zadĺženosti			
Celková zadĺženosť	8,43%	11,87%	7,53%
Ukazovateľ samofinancovania	91,57%	88,13%	92,47%
Ukazovatele rentability			
Rentabilita celkových aktív (celkových zdrojov)	0,200	0,147	0,214
Rentabilita vlastného imania	0,219	0,167	0,231
Rentabilita cudzích zdrojov	2,376	1,240	2,481
Rentabilita tržieb	0,194	0,134	0,171
Nákladovosť	0,81 €	0,87 €	0,83 €
Ziskovosť	0,19 €	0,13 €	0,17 €

4 Riziká a neistoty

Rizikom pre spoločnosť Cesam sú najmä zmeny v zákonoch a predpisoch cudzích krajín, ktoré môžu mať vplyv na predajnosť výrobkov. Spoločnosť je závislá vo veľkej miere na rozvoji ostatných spoločností, ktoré patria do skupiny. Zmeny, výsledky v týchto spoločnostiach majú veľký vplyv na spoločnosť Cesam.

Ďalším rizikom sú zákony a predpisy v cudzích krajinách, ktoré sa týkajú dovozu tovaru, dane a predaju online. Každá krajina má svoj súbor zákonov a nariadení, ktoré ovplyvňujú fungovanie spoločnosti Cesam.

Rizikom pre spoločnosť Cesam je aj fakt, že v súčasnosti je nedostatok kvalifikovaných pracovníkov.

5 Budúci vývoj spoločnosti

Budúci vývoj spoločnosti Cesam je závislý od vývoja spoločnosti RF Technologies, ktorý je hlavným odberateľom spoločnosti. Spoločnosť RF Technologies očakáva ročný nárast okolo 5 %, spoločnosť Cesam očakáva podobný ročný nárast.

6 Informácia o vplyve na životné prostredie

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti v súlade s platnou legislatívou týkajúcou sa životného prostredia.

7 Ľudské zdroje

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za zdaňovacie obdobie je na úrovni 98 zamestnancov (v roku 2015 – 77). Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka predstavuje 98 zamestnancov (v roku 2015 – 78). Spoločnosť zamestnáva jedného vedúceho pracovníka.

8 Náklady na činnosť v oblasti výkumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2016 nemala žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

9 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mohli mať vplyv na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2016, okrem zmeny spoločníka dňa 23.3.2017 zo spoločnosti Lisakat NV so sídlom Brits Twedelegerlaan 67, Vorst 1190, Belgicko na spoločnosť Rf TECHNOLOGIES NV so sídlom Lange Ambachtstraat 40, Oosterzele 9860, Belgicko

10 Informácia o nadobudnutí vlastných akcií, dočasných listov, obchodný podielov a akcií

Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely.

11 Informácia o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá v zahraničí zriadenú organizačnú zložku.

12 Rozdelenie výsledku hospodárenia 2016

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 24.3.2017 bol výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 2.419.507,88 EUR rozdelený, a to nasledovne:

- 1.250.000 Eur bolo vyplatených spoločníkom ako podiel na zisku
- 1.169.507,88 EUR bolo zaúčtovaných na nerozdelený zisk minulých rokov.

13 Kontakt

CESAM s.r.o.
Sídlo: Hlavná 1795/58,
952 01 Vráble

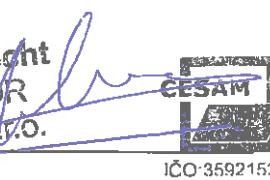
IČO: 35921536
DIČ/VAT: SK2021950953
Tel.: +421 37 793 0080
Fax: +421 37 793 0088
e-mail: cesam@cesam.sk

14 Prílohy

- Účtovná závierka a správa nezávislého audítora k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016.

Vo Vrábľoch dňa 21.12.2017

Alex Hubrecht
DIRECTOR
CESAM s.r.o.



CESAM s.r.o.
Hlavná 1795/58
952 01 Vráble, SLOVAKIA
IČO: 35921536, IČ DPH: SK2021950953

Konateľ spoločnosti



MAZARS

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CESAM s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Podmienený názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CESAM 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 a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia a jej peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

Základ pre podmienený názor

- Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje krátkodobé úverové pohľadávky a úrokové náklady voči spoločnosti CEHIP s.r.o. v celkovej výške 6 264 tis. EUR ako ostatné dlhodobé pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám na riadku 47 súvahy. Táto suma by mala byť vykázaná ako ostatné krátkodobé pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám a mala by sa tak vykazovať na riadku 59 súvahy.
- Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje prijaté dividendy od spoločnosti Keen Eagle Engineering Ltd. vo výške 463 tis. EUR ako výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov od prepojených účtovných jednotiek na riadku 33 výkazu zisku a strát. Táto suma by mala byť vykázaná ako výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek a mala by sa tak vykazovať na riadku 32 výkazu zisku a strát.
- Spoločnosť v účtovnej závierke vykazuje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie záväzky z obchodného styku voči spoločnosti Keen Eagle Engineering Ltd. vo výške 524 tis. EUR ako záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám na riadku 125. Táto suma by mala byť vykázaná ako záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám a mala by sa tak vykazovať na riadku 124 súvahy.

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. 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 („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 podmienený názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

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.

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. 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 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme 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 uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava, 31. mája 2017



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

EUROPEUM BUSINESS CENTER - SUCHÉ MÝTO 1 - 811 03 BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA
TEL: +421(0)2 59 20 47 00 - FAX: +421(0)2 59 20 47 03 - mazars@mazars.sk - www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.

ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA č. 22257/B



M A Z A R S

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Partners and Executives of CESAM s.r.o.

Report on the Audit of Financial Statements

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of CESAM s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, and the income statement for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the effect of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended ("Act on Accounting").

Basis for Qualified Opinion

- a) The Company presents in the financial statements a short term loan receivable and interest charges from the company CEHIP s.r.o. of EUR 6,264 thousand as other long term receivables from affiliated entities on line 47 of the Balance Sheet. This amount should rather be presented as other short term receivables from affiliated entities and consequently be presented on line 59 of the Balance Sheet.
- b) The Company presents in the financial statements dividends received from the company Keen Eagle Engineering Ltd of EUR 463 thousand as revenues from securities and ownership interest in group except for affiliated entities on line 33 of the Profit and Loss Statement. This amount should rather be presented as revenues from securities and ownership interest in affiliated entities and consequently be presented on line 32 of the Profit and Loss Statement.
- c) The Company presents in the financial statements as comparative trade payables to the company Keen Eagle Engineering Ltd of EUR 524 thousand as trade payables to group except for connected entities on line 125 of the Balance Sheet. This amount should rather be presented as trade payables to connected entities and consequently be presented on line 124 of the Balance Sheet.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect

EUROPEUM BUSINESS CENTER - SUCHÉ MÝTO 1 - 811 03 BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA
TEL: +421(0)2 59 20 47 00 - FAX: +421(0)2 59 20 47 03 - mazars@mazars.sk - www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.

ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA Č. 22257/B

Praxity
MEMBER
GLOBAL ALLIANCE OF
INDEPENDENT FIRMS



M A Z A R S

a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report

The management is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required under the Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the financial statements, we will express an opinion on whether:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2016 is consistent with the financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report, based on our understanding of the Company and its position, obtained during the audit of the financial statements.

Bratislava, 31 May 2017

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
UDVA licence No. 993

EUROPEAN BUSINESS CENTER - SUCHÉ MÝTO 1 - 811 03 BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA
TEL: +421(0)2 59 20 47 00 - FAX: +421(0)2 59 20 47 03 - mazars@mazars.sk - www.mazars.sk

Mazars Slovensko, s.r.o.

ZAPÍSANÁ V OBCHODNOM REGISTRI OKRESNÉHO SÚDU BRATISLAVA I, ODDIEL SRO, VLOŽKA Č. 22257/B

Praxity
MEMBER
GLOBAL ALLIANCE OF
INDEPENDENT FIRMS

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 31.12.2016

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píše zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vypĺňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2021950953	Účtovná závierka x riadna	Účtovná jednotka malá	Mesiac Rok od 01 2016
IČO 35921536	mimoriadna	x veľká	Za obdobie do 12 2016
SK NACE 25.62.0	priebežná	(vyznačí sa x)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 01 2015
			do 12 2015

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)☒ Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

CESAM S.R.O.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

HLAVNÁ

Číslo

1795 / 58

PSČ

Obec

95201 VRÁBLE

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OKRESNÝ SÚD NITRA

ODDIEL: SRO, VLOŽKA ČÍSLO: 19815 / N

Telefónne číslo

Faxové číslo

0255410624

0255410631

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

17.03.2017

Schválená dňa:

. 20

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	1 3 2 2 1 1 2 9	1 2 0 8 4 4 3 2	
			1 1 3 6 6 9 7		9 8 0 9 6 6 5
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 7 1 7 0 5 9	5 8 0 3 6 2	
			1 1 3 6 6 9 7		3 8 2 2 2 3
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	3 8 0 8 8		
			3 8 0 8 8		
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	3 8 0 8 8		
			3 8 0 8 8		
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	1 6 5 6 9 5 3	5 5 8 3 4 4	
			1 0 9 8 6 0 9		3 6 0 8 9 0
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
3.	Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022) - /082, 092A/	14	1 6 3 7 5 1 3	5 3 8 9 0 4	
			1 0 9 8 6 0 9		3 4 9 8 9 0



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19	1 9 4 4 0	1 9 4 4 0	1 1 0 0 0
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	2 2 0 1 8	2 2 0 1 8	2 1 3 3 3
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	2 2 0 1 8	2 2 0 1 8	2 1 3 3 3
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	1 1 4 6 1 9 6 2	1 1 4 6 1 9 6 2	
					9 3 4 8 8 0 6
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	1 6 9 3 4 3 9	1 6 9 3 4 3 9	
					1 6 4 3 1 1 7
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	1 4 0 9 3 8 3	1 4 0 9 3 8 3	
					1 2 7 1 4 6 0
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	2 3 3 5 7 4	2 3 3 5 7 4	
					2 4 9 4 4 1
3.	Výrobky (123) - /194/	37	5 0 4 8 2	5 0 4 8 2	
					6 3 2 3 8
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
					5 8 9 7 8
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	6 2 6 3 7 8 1	6 2 6 3 7 8 1	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným jednotkám (351A) - /391A/	47	6 2 6 3 7 8 1	6 2 6 3 7 8 1	
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	2 5 5 3 6 8 6	2 5 5 3 6 8 6	7 4 8 6 7 0 3
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	9 4 2 9 8 1	9 4 2 9 8 1	8 3 9 4 2 1
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	9 3 0 2 7 5	9 3 0 2 7 5	8 2 6 4 2 5
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56	1 4 9 6	1 4 9 6	1 8 9 3



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 1 2 1 0	1 1 2 1 0	1 1 1 0 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59	1 5 0 0 2 1 0	1 5 0 0 2 1 0	6 4 3 8 4 8 7
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľa- dávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	1 1 0 4 9 5	1 1 0 4 9 5	2 0 8 7 7 2
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			2 3
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepoje- ných účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobé- ho finančného majetku v prepojených účtov- ných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podieľy (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	9 5 1 0 5 6	9 5 1 0 5 6	2 1 8 9 8 6
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 3 3 9	1 3 3 9	7 3 9
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	9 4 9 7 1 7	9 4 9 7 1 7	2 1 8 2 4 7
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	4 2 1 0 8	4 2 1 0 8	7 8 6 3 6
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	4 1 0 3 3	4 1 0 3 3	7 7 5 6 1
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	1 0 7 5	1 0 7 5	1 0 7 5
Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5	
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 2 0 8 4 4 3 2	9 8 0 9 6 6 5	
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	1 1 0 6 5 9 1 3	8 6 4 5 7 2 0	
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	5 3 1 1 0 4	5 3 1 1 0 4	
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	5 3 1 1 0 4	5 3 1 1 0 4	
2.	Zmena základného imania +/- 419	83			
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84			
A.II.	Emisné ážlo (412)	85			
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86			
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	5 3 1 1 0	5 3 1 1 0	
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	5 3 1 1 0	5 3 1 1 0	
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89			



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93	8 2 0	1 3 5
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	8 2 0	1 3 5
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	8 0 6 1 3 7 1	6 6 1 8 2 5 5
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	8 0 6 1 3 7 1	6 6 1 8 2 5 5
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	2 4 1 9 5 0 8	1 4 4 3 1 1 6
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 0 1 8 5 1 9	1 1 6 3 9 4 5
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	2 0 9 8 0	1 9 0 3 0
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	1 4 2 1 9	1 4 6 2 9
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117	6 7 6 1	4 4 0 1



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	9 6 6 7 6 2	1 1 1 2 9 2 0
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	6 8 6 5 3 6	9 9 9 0 3 7
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	4 2 3 9 4 9	1 0 4 6 8 1
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		5 2 3 8 9 3
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	2 6 2 5 8 7	3 7 0 4 6 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	7 9 5 9 2	6 4 5 9 6
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	4 4 1 4 8	3 4 7 2 4
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 5 4 9 8 6	1 0 0 9 8
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 5 0 0	4 4 6 5
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	3 0 7 7 7	3 1 9 9 5
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	2 0 1 5 7	1 7 5 7 5
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 0 6 2 0	1 4 4 2 0
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, 4755A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	1 2 4 5 3 3 7 8	1 0 8 0 0 5 0 3
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	1 2 4 6 7 7 2 6	1 0 8 4 6 3 8 1
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	1 2 3 0 8 1	1 1 6 2 5 2
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	1 2 2 2 3 0 0 4	1 0 5 8 3 9 3 1
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	1 0 7 2 9 3	1 0 0 3 2 0
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	- 2 8 6 2 4	1 4 2 8 5
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	1 8 5 0 0	
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	2 4 4 7 2	3 1 5 9 3
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	1 0 1 8 8 6 3 3	9 2 0 4 7 0 3
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	6 1 5 8 8	5 7 2 7 3
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	7 3 3 9 9 0 4	6 4 6 7 8 0 3
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	1 1 3 1 3 7 9	1 1 5 2 6 8 7
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	1 5 0 6 1 1 0	1 3 9 5 4 9 3
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	1 1 0 9 1 8 8	1 0 4 7 6 2 4
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	3 3 9 0 0 3	2 9 8 8 3 3
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	5 7 9 1 9	4 9 0 3 6
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	3 9 3 4	3 5 5 3
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	1 3 7 6 8 2	1 1 5 1 9 4
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	1 3 7 6 8 2	1 1 5 1 9 4
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohrádkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	8 0 3 6	1 2 7 0 0
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	2 2 7 9 0 9 3	1 6 4 1 6 7 8



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	3 8 9 1 8 8 3	3 1 3 7 0 2 5
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	7 0 8 0 9 2	2 2 1 4 0 6
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	4 6 3 4 0 8	
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33	4 6 3 4 0 8	
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	2 4 4 6 8 4	2 2 1 4 0 6
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	2 4 4 6 2 0	2 2 1 3 6 8
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	6 4	3 8
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	2 3 0 5	2 3 4 7
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
O.	Kurzové straty (563)	52	6 5	5
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	2 2 4 0	2 3 4 2



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	7 0 5 7 8 7	2 1 9 0 5 9
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	2 9 8 4 8 8 0	1 8 6 0 7 3 7
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	5 6 5 3 7 2	4 1 7 6 2 1
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	5 6 3 0 1 2	4 2 0 1 2 9
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	2 3 6 0	- 2 5 0 8
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	2 4 1 9 5 0 8	1 4 4 3 1 1 6

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

CESAM s.r.o.
Hlavná 1795/58
952 01 Vrábľe

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- Rezanie a zváranie kovových platní
- Podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti
- Sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti
- Kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. júna 2016.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

5. Informácie o skupine

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v spoločnosti CERED s.r.o. Hlavná 1795/58, 952 01 Vrábľe.

6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2016 bol 98 (v účtovnom období 2015 bol 77).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 98, z toho 1 vedúci zamestnanec (k 31. decembru 2015 to bolo 78 zamestnancov, z toho 1 vedúci zamestnanec).

B. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

2. Informácie o charaktere a účele transakcií, ktoré sa uvádzajú v súvahe

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.

3. Použitie odhadov a úsudkov

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.

4. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku nie sú od 1. júla 2010 úroky z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu zaradenia dlhodobého nehmotného majetku do používania.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol dlhodobý nehmotný majetok

zaradený do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	5	lineárna	20

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci, kedy bol dlhodobý hmotný majetok zaradený do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4	lineárna	25
Stroje, prístroje a zariadenia	6	lineárna	16,67
Stroje, prístroje a zariadenia	12	lineárna	8,33
Dopravné prostriedky	4	lineárna	25
Inventár	6	lineárna	16,67

5. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách, podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách a ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky, provízie za sprostredkovanie a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny cenných papierov nie sú úroky z úverov na obstaranie cenných papierov a podielov, kurzové rozdiely a náklady spojené s držbou cenného papiera a podielu.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa dlhodobý finančný majetok oceňuje takto:

Podielové cenné papiere a podiely v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách: obstarávacou cenou upravenou o prípadné zníženie ich hodnoty oproti ich oceneniu v účtovníctve.

Realizovateľné cenné papiere a podiely sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej, spoločnej a pridruženej účtovnej jednotke sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414 - Oceňovacie rozdiely z preccenenia majetku a záväzkov.

6. Zásoby

Zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou. Obstarávací cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, skonto a pod.). Nakupované zásoby sa do spotreby vyskladňujú v ocenení FIFO.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

7. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

8. Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

9. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

10. Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

11. Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

12. Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

13. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.
- Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.
- V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

14. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.

15. Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije

- referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

16. Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.
Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

17. Porovnateľné údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach.

C. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je uvedený v tabuľkách na stranách 7 a 8.

2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je uvedený v tabuľkách na stranách 5 a 6.

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

Dlhodobý nehmotný majetok

Bežné účtovné obdobie

a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Stav na začiatku účtovného obdobia		38 088						38 088
Prírastky		0						0
Úbytky		0						0
Presuny		0						0
Stav na konci účtovného obdobia		38 088						38 088
Opravy								
Stav na začiatku účtovného obdobia		38 088						38 088
Prírastky		0						0
Úbytky		0						0
Presuny		0						0
Stav na konci účtovného obdobia		38 088						38 088
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia		0						0
Prírastky		0						0
Úbytky		0						0
Presuny		0						0
Stav na konci účtovného obdobia		0						0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia		0						0
Stav na konci účtovného obdobia		0						0

Přehled o pohybu dlouhodobého nehmotného majetku

Bezprostředně předcházející účtovné období

Dlouhodobý nehmotný majetek	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Ocenitelné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetek	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté předávky na dlhodobý nehmotný majetek	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenění								
Stav na začátku účtovného období	38 088							38 088
Přirásky	0							0
Úbytky	0							0
Přesuny	0							0
Stav na konci účtovného období	38 088							38 088
Oprávy								
Stav na začátku účtovného období	38 088							38 088
Přirásky	0							0
Úbytky	0							0
Přesuny	0							0
Stav na konci účtovného období	38 088							38 088
Opravné položky								
Stav na začátku účtovného období	0							0
Přirásky	0							0
Úbytky	0							0
Přesuny	0							0
Stav na konci účtovného období	0							0
Zostatková hodnota								
Stav na začátku účtovného období	0							0
Stav na konci účtovného období	0							0

CESAM s.r.o.
Poznámky Úč PODV 3-01

IČO: 35921536
DIČ: 2021950953

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Bežné účtovné obdobie

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hmotné veci a súbor hmotných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté predávky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			1 362 985					11 000	1 373 985
Prírastky			326 696				0	0	346 136
Úbytky			52 168					11 000	63 168
Presuny			0					0	0
Stav na konci účtovného obdobia			1 637 513				0	19 440	1 656 953
Opravy									
Stav na začiatku účtovného obdobia			1 013 095						1 013 095
Prírastky			137 682						137 682
Úbytky			52 168						52 168
Presuny			0						0
Stav na konci účtovného obdobia			1 098 609						1 098 609
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia			0						0
Prírastky			0						0
Úbytky			0						0
Presuny			0						0
Stav na konci účtovného obdobia			0						0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia			349 890					11 000	360 890
Stav na konci účtovného obdobia			538 904					19 440	558 344

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	Pestovateľsk é celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté predbežky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			1 346 619				0	0	1 271 036
Prírastky			16 366					11 000	27 366
Úbytky			0					0	0
Presuny			0					0	0
Stav na konci účtovného obdobia			1 362 985				0	11 000	1 73 985
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia			897 901				0	0	897 901
Prírastky			115 194				0	0	115 194
Úbytky			0				0	0	0
Presuny			0				0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia			1 013 095				0	0	1 013 095
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia			0				0	0	0
Prírastky			0				0	0	0
Úbytky			0				0	0	0
Presuny			0				0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia			0				0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia			448 718				0	0	448 718
Stav na konci účtovného obdobia			349 890				0	11 000	360 890

3. Dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť 23. decembra 2015 odkúpila 100% podiel v spoločnosti Keen Eagle Engineering, Limited, 15/F OTB Building, 160 Gloucester Road, Hongkong, China, vo výške 180.000 HKD.

Hodnota podielu vo výške 180.000 HKD k 31.12.2016 je 22 018,08 EUR

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je uvedený v tabuľke :

	Podiel na ZI	Podiel na hlas. právach	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
	%	%		2016	2015	2016	2015	2016	2015
a) Účtovné jednotky s rozhodujúcim vplyvom									
<i>Dcérska účtovná jednotka</i>									
Keen Eagle Engineering	100	100	HKD	0	2 416 244	180 000	180 000	22 018	21 333
Spolu								22 018	21 333

4. Zásoby

Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k zásobám, nakoľko nebolo identifikované dočasné zníženie hodnoty zásob.

5. Údaje o zákazkovej výrobe

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.

6. Pohľadávky

Spoločnosť neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam.

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
	EUR	EUR
Pohľadávky v lehote splatnosti	8 814 585	7 486 605
Pohľadávky po lehote splatnosti	2 882	98
Spolu	8 817 467	7 486 703

V rámci pohľadávok spoločnosť vykazuje dlhodobú pôžičku s úrokovou mierou 4% p.a. Splatosť tejto pôžičky nebola stanovená, bude určená dohodou zmluvných strán. Pôžička nie je zabezpečená.

7. Krátkodobý finančný majetok

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

8. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2016 EUR	31. 12. 2015 EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Servisné služby	0	0
Ostatné	0	0
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Nájomné	36 282	72 564
Ostatné	4 751	4 997
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	41 033	77 561
Príjmy budúcich období - dlhodobé		
Prenájom	0	0
Ostatné	0	0
Spolu príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé		
Prenájom	0	0
Ostatné	1 075	1 075
Spolu príjmy budúcich období - krátkodobé	1 075	1 075
Spolu	42 108	78 636

9. Vlastné imanie

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 1 443 116 EUR bol rozdelený takto:

Rozdelenie účtovného zisku	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	
Prídel do sociálneho fondu	
Prídel na zvýšenie základného imania	
Úhrada straty minulých období	
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	1 443 116
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	
Iné	
Spolu	1 443 116

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 2.419.508 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 2.419.508 EUR.

Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

10. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Rezervy a	Bežné účtovné obdobie (rok 2016)				Stav k 31. 12. 2016 f
	Stav 01.01.2016 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	
Krátkodobé rezervy, z toho:	31 995	30 777	31 995	0	30 777
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	17 575	20 157	17 575	0	20 157
Iné	0	0	0	0	0
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	17 575	20 157	17 575	0	20 157
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	3 000	3 000	3 000	0	3 000
Rezerva na audit	2 820	2 820	2 820	0	2 820
Rezerva na účtovníctvo	8 600	4 800	8 600	0	4 800
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	14 420	10 620	14 420	0	10 620

Spoločnosť neučtovala o rezerve na zamestnanecké požitky. Spoločnosť odhaduje, že vzhľadom na nízky priemerný vek zamestnancov, je hodnota rezervy nevýznamná.

11. Záväzky

Záväzky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2016 EUR	31. 12. 2015 EUR
Záväzky po lehote splatnosti	779 804	458 744
Záväzky v lehote splatnosti	186 958	654 176
	966 762	1 112 920

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	423 949	423 949	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	262 587	262 587	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	79 592	79 592	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	44 148	44 148	0	0
Daňové záväzky a dotácie	154 986	154 986	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	1 500	1 500	0	0
	966 762	966 762	0	0

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	104 681	104 681	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	523 893	523 893	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	370 463	370 463	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddávky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	64 596	64 596	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	34 724	34 724	0	0
Daňové záväzky a dotácie	10 098	10 098	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	4 465	4 465	0	0
	1 112 920	1 112 920	0	0

12. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2016 EUR	31. 12. 2015 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	-10 620	-18 220
– zdaniteľné	42 814	38 224
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitý daňový odpočet a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	22
Odložený daňový záväzok	6 761	4 401

	EUR
Stav k 31. decembru 2016	6 761
Stav k 31. decembru 2015	4 401
Zmena	2 360
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	2 360
– zaúčtované do vlastného imania	0

13. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Sociálny fond	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Začiatočný stav sociálneho fondu	14 629	15 106
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	5 997	5 728
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu spolu	5 997	5 728
Čerpanie sociálneho fondu	6 407	6 205
Konečný zostatok sociálneho fondu	14 219	14 629

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov, čerpá sa na zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

14. Bankové úvery

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

15. Pôžičky a návratné finančné výpomoci

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

16. Časové rozlíšenie

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

D. INFORMÁCIE O PRENÁJMOCH

1. Finančný prenájom (Spoločnosť ako prenajímateľ)

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

2. Finančný prenájom (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

E. INFORMÁCIE O DANiach Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	2016			2015		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane e	Daň f	Daň v % g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	2 984 880		100,00 %	1 860 737		100,00 %
teoretická daň		656 674	22,00 %		409 362	22,00 %
Vplyv trvalých rozdielov:						
Daňovo neuznané náklady	60 494	13 309	0,45 %	55 765	12 268	0,66 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-486 282	-106 982	-3,58 %	-6 858	-1 509	-0,08 %
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Zmena sadzby dane	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Spolu	2 559 093	563 000	18,86 %	1 909 643	420 122	22,58 %
Splatná daň z príjmov		563 000	18,86 %		420 122	22,58 %
Splatná daň z príjmov		0	0,00 %		0	0,00 %
Splatná daň z príjmov-úroky		12	0,00 %		7	0,00 %
Odložená daň z príjmov		2 360	0,08 %		-2 508	-0,13 %
Celková daň z príjmov		565 372	18,94 %		417 621	22,44 %

F. INFORMÁCIE O MAJETKU A ZÁVÄZKoch ZABEZPEČENÝCH DERIVÁTMi

1. Deriváty
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

I. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2016 EUR	2015 EUR
Výrobky		
Vlastné výrobky	11 779 543	10 028 253
Resale	443 461	555 678
	12 223 004	10 583 931
Tovar		
tovar	123 081	116 252
	123 081	116 252
Služby		
Services	107 293	100 320
	107 293	100 320
Spolu	12 453 378	10 800 503

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zvýšenie 42.909 EUR (v roku 2015 zvýšenie 73.078 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zníženie 28.285 EUR (v roku 2015 zvýšenie 14.285 EUR), ako je to znázornené v nasledujúcom prehľade:

Zmena stavu zásob vlastnej výroby	2016	2015		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	2016	2015
a	b	c	d	e	f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	233 574	249 441	248 579	-15 867	862
Výrobky	50 482	63 238	49 816	-12 756	13 422
Zvieratá					0
Spolu	284 056	312 679	298 395	-28 624	14 285
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát				-28 624	14 285

3. Aktivácia

Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2016 EUR	2015 EUR
Náhrada škody zo živelných pohrôm od poisťovne	0	0
Rozpustenie dotácie na vytvorené pracovné miesta	0	0
Rozpustenie dotácie na obstaranie výrobných linky	0	0
Emisné kvóty	0	0
Zmluvné pokuty a penále	0	0
Výnosy z odpísaných pohľadávok	0	0
Predaj nepotrebného šrotu	0	0
Iné	23 325	29 261
Spolu	1 147	2 332
	24 472	31 593

5. Osobné náklady

	2016 EUR	2015 EUR
Mzdy	1 109 188	1 047 624
Ostatné náklady na závislú činnosť	0	0
Sociálne poistenie	243 932	214 029
Zdravotné poistenie	95 071	84 804
Sociálne zabezpečenie	57 919	49 036
Spolu	1 506 110	1 395 493

6. Kurzové zisky
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku

7. Finančné výnosy
Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2016 EUR	2015 EUR
Výnosy z precenenia derivátov určených na obchodovanie na reálnu hodnotu	0	0
Výnos z rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou vkladateľného majetku	0	0
Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke	463 408	0
Výnosové úroky od prepojených osôb	244 620	221 368
Ostatné výnosové úroky	64	38
Spolu	708 092	221 406

8. Náklady na poskytnuté služby:

	2016	2015
Cestovné	30 884	32 676
Reprezentačné	33 689	31 998
Nájomné	439 522	435 733
Preprava	170 665	150 379
Opravy a údržba	137 691	150 509
Personálne služby	99 182	133 379
Právne a ekonomické poradenstvo	134 133	123 595
Náklady za poskytnuté služby audítorom (audítorskou spoločnosťou)	4 925	4 884
Ostatné	80 688	89 534
Spolu	1 131 379	1 152 687

9. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

	2016 EUR	2015 EUR
Škody zo živelných pohrôm na majetku	0	0
Manká a škody	0	0
Dary	200	600
Pokuty	100	3 000
Poistenie	6 403	8 979
Iné	1 333	121
Spolu	8 036	12 700

10. Kurzové straty

	2016 EUR	2015 EUR
Kurzové straty	65	5
Kurzové straty účtované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
Spolu	65	5

11. Finančné náklady

	2016 EUR	2015 EUR
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	0	0
Bankové poplatky	2 240	2 342
Náklady na precenenie akcií na ich reálnu hodnotu	0	0
Iné	0	0
Spolu	2 240	2 342

12. Náklady na audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	2016 EUR	2015 EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky auditorom alebo auditorskou spoločnosťou	4 925	4 884
Iné uisťovacie služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	0	0
Spolu	4 925	4 884

13. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výrobkov, tovarov a služieb alebo iných činností účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

Krajina	Výrobky, tovary a služby	2016 EUR	2015 EUR
Slovenská republika	Tovar	2 515	3 140
	Služby	2 885	2 880
	Spolu	5 400	6 020
Belgicko	Vlastné výrobky	11 779 543	10 028 253
	Resale	443 461	555 678
	Služby	75 671	67 472
	Tovar	120 566	113 112
	Spolu	12 419 241	10 764 515
Čína	Služby	28 737	29 968
	Spolu	28 737	29 968
Spolu	Vlastné výrobky	11 779 543	10 028 253
	Resale	443 461	555 678
	Služby	107 293	100 320
	Tovar	123 081	116 252
	Spolu	12 453 378	10 800 503

J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTIVÁCH A INÝCH PASIVÁCH

1. **Podmieneny majetok**
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku
2. **Podmienené záväzky**
Spoločnosť poskytla vyhlásenie ako ručenie za účelový úver, ktorý ČSOB poskytla spoločnosti CEHIP s.r.o.
3. **Ostatné finančné povinnosti**
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.
4. **Najatý majetok**
Spoločnosť má výrobnú halu v dlhodobom prenájme od spoločnosti CEHIP. Náklady na nájom vykazuje v rámci služieb. Výška ročného nájomného v roku 2016 bola 435.383,04 EUR
5. **Prenajatý majetok**
Spoločnosť nemá náplň pre túto položku.

K. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

L. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami :

Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

CERED s.r.o.

Nákup služieb-poradenstvo
Nákupy spolu

2016	2015
EUR	EUR
64 935	64 657
64 935	64 657

Transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie so spoločnými účtovnými jednotkami:

RF-Technologie NV, Belgicko:

Predaj vlastných výrobkov
Predaj tovaru
Predaj služieb
Výnosy spolu

2016	2015
EUR	EUR
12 212 093	10 578 170
119 116	111 157
74 351	66 043
12 405 560	10 755 370

Nákup materiálu
Nákup služieb-poradenstvo
Úroky z pôžičky (istina 2000 000eur)
Úroky z pôžičky (istina 1500 000eur)
Nákupy spolu

2016	2015
EUR	EUR
385 375	383 833
16 045	12 235
0	579
620	0
402 040	396 647

CEHIP, s.r.o.

	2016	2015
	EUR	EUR
Predaj služieb	2 685	1 980
Úroky z pôžičky (istina 6 100 000 eur)	244 000	220 789
Výnosy spolu	246 685	222 769
	2016	2015
	EUR	EUR
Nájomné	435 384	432 983
Nákup energie	105 174	76 898
Nákupy spolu	540 558	509 881

Keen Eagle Engineering China:

	2016	2015
	EUR	EUR
Predaj služieb	28 737	29 968
Výnosy spolu	28 737	29 968
	2016	2015
	EUR	EUR
Nákup materiálu	1 855 915	1 357 424
Nákupy spolu	1 855 915	1 357 424

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v rokoch 2016 bol 1 a v roku 2015 bol 1.

Odmeny vyplatené alebo záväzky voči osobám kľúčového manažmentu (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

	2016	2015
	EUR	EUR
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	205 500	202 755
Doplnkové dôchodkové poistenie	0	0
Spolu	205 500	202 755

M. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti nepoberali žiadne príjmy ani výhody z výkonu funkcie. Členom štatutárneho orgánu, neboli v roku 2016 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2015: žiadne).

N. PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 1.1.2016 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2016 EUR
Základné imanie	531 104	0	0	0	531 104
Základné imanie	531 104	0			531 104
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	53 110	0	0	0	53 110
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	53 110	0	0	0	53 110
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0			0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	135	685	0	0	820
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	135	685	0	0	820
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	6 618 255	0	0	1 443 116	8 061 371
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 618 255	0	0	1 443 116	8 061 371
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Vyplatené dividendy	0		0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 443 116	2 419 508	0	-1 443 116	2 419 508
Spolu	8 645 720	2 420 193	0	0	11 065 913

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Stav k 1.1.2015 EUR	Prírastky EUR	Úbytky EUR	Presuny EUR	Stav k 31.12.2015 EUR
Základné imanie	531 104	0	0	0	531 104
Základné imanie	531 104	0	0	0	531 104
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné sžio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	53 111	0	0	0	53 110
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	53 111	0	0	0	53 101
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	135	0	0	135
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	135	0	0	135
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	5 364 121	0	0	1 254 134	6 618 255
Nerozdelený zisk minulých rokov	5 364 121	0	0	1 254 134	6 618 255
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Vyplatené dividendy	0	0	-537 486	537 486	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 791 620	1 443 116	0	-1 791 620	1 443 116
Spolu	7 739 956	1 443 251	-537 486	0	8 645 720

Ö. PŘEHLED PEŇAŽNÝCH TOKŮ K 31. DECEMBRU 2016

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažných prostriedkov

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

	2016	2015
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	2 984 880	1 860 737
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	137 682	115 194
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-18 500	0
Rezervy	-1 218	-5 862
Výnosy z úrokov	-244 684	-221 406
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	2 858 160	1 748 663
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	270 386	-265 957
Úbytok (prírastok) zásob	-50 322	83 892
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-289 446	621 814
Peňažné toky z prevádzky	2 788 778	2 188 412
	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	0	2 188 412
Prijaté úroky	80 693	616
Zaplatená daň z príjmov	-320 765	-599 536
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 548 706	1 589 492
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	18 500	0
Nákup dlhodobého majetku	-335 136	-48 564
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-316 636	-48 564
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy / (výdavky) na poskytnuté pôžičky	-1 500 000	-900 000
Zaplatené dividendy	0	-537 486
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 500 000	-1 437 486
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	732 070	103 442
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	218 986	115 544
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	951 056	218 986

