

ACCONT AUDIT, s.r.o.
Hattalova 3429/12A, Bratislava
Slovenská republika
OR OS Bratislava I.
Odd.: Sro, vložka č. 115097/B
IČO: 34 150 404
IČDPH: SK20 20 378 954
☎+421(0)2 4445 2029, 34 6510 429
✉ accout.audit@accout.sk

CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. **2017**

Správa
audítorskej spoločnosti

Audit
Company Report

...pre objektívne poznanie

ACCONT AUDIT

Správa audítorskej spoločnosti spoločníkom spoločnosti CODOGNOTTO Slovensko s.r.o.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky účtovnej jednotky - spoločnosti s ručením obmedzeným s obchodným menom: **CODOGNOTTO Slovensko s.r.o.**, so sídlom: Sereďská 255/4013, 917 05 Trnava, IČO: 35 966 629 (ďalej v texte správy aj ako „Spoločnosť“ alebo „Účtovná jednotka“ v príslušných gramatických tvaroch), ktorá obsahuje Súvahu k 31. decembru 2017, Výkaz ziskov a strát za obdobie končiacie sa k uvedenému dátumu a Poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť konateľov a manažmentu spoločnosti za účtovnú závierku

Konatelia a manažment Spoločnosti sú zodpovední za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz o Spoločnosti v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“), ako aj za interné kontroly, ktoré považovali za potrebné vykonať pre zostavenie účtovnej závierky. Zostavená a prezentovaná účtovná závierka by nemala obsahovať významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chýb a mala by pravdivo a verne poskytovať obraz o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva a o finančnej situácii účtovnej jednotky.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou počas auditu bolo získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora v ktorej vyjadríme svoj názor na uvedenú účtovnú závierku. 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.

Audit sme vykonávali podľa medzinárodných audítorských štandardov, a počas celého procesu sme uplatňovali odborný úsudok a zachovávali profesionálny skepticismus.

Audit Company Report for company's partners CODOGNOTTO Slovensko s.r.o.

We had performed the audit of enclosed Financial Statements of the company limited **CODOGNOTTO Slovensko s.r.o.**, Sereďská 255/4013, 917 05 Trnava, Org . ID: 35 966 629, comprising the balance sheet as of 31 December 2017, the income statement for the year ending on the above date and the notes containing a summary of significant accounting principles and methods applied to the entity and other explanatory information.

Responsibility of the company's partners and Executive Management of the Company for the Financial Statements

The Company's partners and Executive Management of the Company are responsible for preparation of these Financial Statements in a manner presenting truthful and faithful presentation picture of the Company, in accordance with the Accounting Act No. 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to at the "Accounting Act"), as well as for internal controls, considered necessary to be implemented in preparation of the Financial Statements. The Financial Statements prepared and presented herein should not contain material misstatements, whether due to fraud or error and should fairly provide a true and fair view of the facts subject to accounting and of the financial situation of the accounting entity.

In preparation of financial statements, the statutory body is responsible for assessing the ability of the Company to carry on its activity, for describing any and all facts relating to going concern, if necessary, and for the use of the going concern assumption in operation in accounting, unless he intends to wind up or terminate operation of the Company, or if he would have no other viable alternative but to do so.

Liability of the Auditor for the Audit of Financial Statements

In performing the audit, it was our responsibility to acquire reasonable assurance that Financial Statements in their entirety do not contain any material misstatements, whether due to fraud or error and to issue the auditor's report expressing our opinion about the Financial Statements. The reasonable assurance shall be understood as a high-level assurance but it is nevertheless not a guarantee that the audit carried out pursuant to international standards would each and every time reveal significant irregularities if any. Misstatements can arise due to fraud or an error, and we consider those to be material if it could be reasonably expected that either individually or in the aggregate, they could influence the economic decisions of users taken based on these Financial Statements.

The audit was performed according to international auditing standards, and throughout the entire process we have exercised professional judgement and maintained professional scepticism.

Okrem toho sme:

- Identifikovali a posudzovali riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Navrhovali a uskutočňovali sme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavali sme audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.
- Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo nerešpektovanie internej kontroly.
- Oboznámili sme sa s internými kontrolami relevantnými pre účtovníctvo spoločnosti, nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť týchto kontrol, ale aby sme mohli navrhnúť vhodné audítorské postupy pre výkon auditu.
- Hodnotili sme vhodnosť použitých účtovných zásad, účtovných metód, primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiace uvedené informácie, realizované štatutárnym orgánom.
- Hodnotili sme, či štatutárny orgán vhodne vyjadril predpoklad nepretržitého pokračovania spoločnosti v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov sme vyjadrili názor o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami vyjadrenými v účtovníctve, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak by sme dospeli k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní na tieto informácie uvedené v účtovnej závierke v správe audítora upozorniť, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Náš názor vychádza z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania tejto správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť nebude pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotili sme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Od Spoločnosti sme nezávislí podľa relevantných ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora SKAU a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto noriem týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

ACCONT AUDIT

Additionally, we had:

- Identified and assessed the risks of material misstatements in Financial Statements, whether due to fraud or error. We have proposed and implemented auditing procedures responding to those risks and have gathered auditing proofs sufficient and appropriate as the basis for our opinion.
- The risk of failure to reveal a material misstatement due to a fraud is higher than the risk due to an error, as the fraud might include secret collusion, forgery, false statement and/or disregard of internal controls.
- We were acquainted with internal controls relevant for the accounting of the Company, not for purposes of expressing the opinion of the efficiency of such controls, but to be able to propose appropriate auditing procedures for the audit performance.
- We have evaluated the appropriateness of the accounting policies, accounting methods, accounting estimates applied and the information related thereto as implemented by the statutory body.
- We evaluated whether the statutory body has appropriately expressed the assumption of the Company being a going concern and, based on the audit evidence acquired, we have expressed an opinion on whether there is a significant uncertainty associated with the events or circumstances expressed in accounting records, which could significantly challenge the ability of the Company to continue as a going concern. If we concluded that there are significant uncertainties, we would be obliged to point to relevant information included in the Financial Statements in our auditor's report or, if the information is insufficient, to adjust our opinion accordingly. Our opinion is derived from auditor's proofs gathered by the date of issue of this report. Future events and/or circumstances could cause, however, that the Company would not be continued as a going concern.
- We have evaluated the overall presentation, structure, and content of Financial Statements, including the information stated therein, as well as whether the Financial Statements reflect the transactions effected and events occurring in a manner leading to their faithful representation.

Base for the Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Our liability under those standards is referred to in the paragraph Liability of the Auditor for the Audit of Financial Statements.

We are independent of the Company pursuant to the provisions of the Act No. 423/2015 Coll. On Statutory Audit and on changes and amendments to the Act No. 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as the "Act on Statutory Audit") relating to ethics, including the SKAU Auditor's Code of Ethics and we have also fulfilled all the other requirements of those standards relating to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained provides the sufficient and appropriate basis for our opinion.

Podmienený názor audítora

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka Spoločnosti - CODOGNOTTO Slovensko s.r.o., vyjadruje pravdivo a verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu tejto spoločnosti k dátumu 31. decembru 2017 a výsledok jej hospodárenia za obdobie, ktoré sa skončilo k uvedenému dátumu.

Základ pre podmienený názor

V dôsledku významnej nesprávnosti v účtovnej závierke ako aj v dôsledku nemožnosti získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o určitom prvku účtovnej závierky, sme sa rozhodli vydať podmienený názor k účtovnej závierke zostavenej za obdobie, ktoré sa skončilo k dátumu 31. Decembra 2017. Tento svoj názor odôvodňujeme nasledovnými argumentami:

- na základe rozhodnutia vedenia Spoločnosti, účtovná jednotka ku dňu zostavenia účtovnej závierky zaúčtovala z dôvodu jednostranného premlčania, časť záväzkov z obchodného styku po lehote splatnosti do výnosov. Zaúčtovanie sumy 87.769,- Eur do výnosov má vplyv i na výšku hospodárskeho výsledku - zisku a zároveň i na výšku vlastného imania k 31. decembru 2017. Rozhodnutie bolo vykonané na základe uplatnenia koncernových pravidiel skupiny, pričom toto je v rozpore s národnou legislatívou (zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, následne zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve). Spoločnosť týmto podľa nášho názoru nevykázala záväzky, výnosy a výsledok hospodárenia v správnej výške. Záznamy účtovnej jednotky naznačujú, že keby vedenie spoločnosti nerozhodlo o trvalom odpísaní záväzkov z obchodného styku v uvedenej výške, výnosy, zisk aj vlastné imanie spoločnosti by boli o túto položku nižšie.
- v overovanom období Spoločnosť významne zvýšila hodnotu neobežného majetku nesprávnou klasifikáciou transakcii (položiek), keď náklady na prijaté služby preúčtovala a vykázala ako obstaranie dlhodobého nehmotného majetku s úmyslom ich následnej aktivácie v podobe „Oceniteľného práva (know-how)“. Ide o sumu 80.878,- Eur, ktorá má vplyv aj na vykázaný výsledok hospodárenia Spoločnosti a následne na vykázanú výšku vlastného imania. Ak by totiž Spoločnosť vykázala prijaté služby ako náklad v auditovanom období, bol by výsledok hospodárenia ako aj vlastné imanie Spoločnosti k dátumu 31. december 2017 o túto sumu nižší.

Spoločnosť dosiahla za overované účtovné obdobie zisk vo výške 18.217,-€. V prípade nezasahovania predmetnými transakciami do účtovnej závierky, Spoločnosť by k 31.12.2017 vykázala stratu vo výške 150.430,-€.

Conditional opinion of the auditor

In our opinion and except for the effect of the facts described in section “Basis for the qualified opinion”, the accompanying financial statements of CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. (the Company) present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2017 and the results of its operations for the year then ended.

Basis for the qualified opinion

Due to a significant misstatement in the financial statements and due to the inability to obtain sufficient and appropriate audit evidence about a particular element of the financial statements, we have decided to issue a qualified opinion on the financial statements prepared for the year ended 31 December 2017. We justify this opinion with the following arguments:

- based on a decision of the Company management the reporting entity carried to revenues, on the date of preparation of the financial statements, a part of its overdue trade payables due to the fact that those payable were unilaterally recognized as time-barred debt. The recognition of the amount of EUR 87,769 into revenues also affected the reported profit and amount of equity as at 31 December 2017. The decision was made by applying group policies, which, however, contravene with the national legislation (Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code and Act No. 431/2002 Coll. on accounting). As a result, we believe that the Company did not recognize its liabilities, revenues and operating result at the correct amounts. The records of the reporting entity indicate that, if the management of the Company had not decided to permanently write off the trade payables in the stated amount, the Company's revenues, profit and equity would have been lower by that amount.
- in the period under review, the Company significantly increased the value of non-current assets by improper classification of certain transactions (items), where the cost of services received were reversed and recognized towards the acquisition of non-current intangible assets with the intention of capitalising them as “Valuable rights (know-how)”. The amount involved (EUR 80,878) also affected the operating income and amount of equity reported by the Company. If the Company had recognized the services received as an expense in the audited period, the Company's profit and equity as at 31 December 2017 would have been lower by that amount.

The company reported a profit € 18,217 for the audited accounting year. Leaving out the effect of the above transactions, the Company would have reported a loss of € 150,430 as at 31 December 2017.

Správa k ďalším požiadavkám zákona

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný aj za informácie uvedené vo Výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o účtovníctve). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie uvedené vo Výročnej správe. V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo Výročnej správe a vyjadriť názor, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa iným spôsobom zdajú byť významne nesprávne.

Overili sme aj to či „Výročná správa za rok 2017“ Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, informácie uvedené vo „Výročnej správe za rok 2017“ Spoločnosti zostavenej za účtovné obdobie - kalendárny rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za dané účtovné obdobie.

„Výročná správa za rok 2017“ obsahuje informácie, ktoré požaduje zákon č.431/2002 Z.z. o účtovníctve. Na základe našich poznatkov o Spoločnosti, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo „Výročnej správe za rok 2017“, ktorú sme prevzali pred dátumom vydania správy audítorskej spoločnosti k účtovnej závierke.

Report on Other Law Requirements

Report on Information Included in the Annual Report

The statutory body is responsible for the information contained in the Annual Report, prepared according to the requirements of the Accounting Act 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as the "Accounting Act"). Our opinion on the Financial Statements referred to above does not apply to any other information referred to in the Annual Report. In relation to the audit of the Financial Statements it is our responsibility to acquaint ourselves with the information presented in the Annual Report and to express our opinion, whether the information is not materially inconsistent with the audited Financial Statements and/or our knowledge gained during the audit of the Financial Statements, or whether they otherwise appear to be materially false.

We have also verified that the "Annual Report 2017" Company contains information whose inclusion is required by the Accounting Act.

In our opinion based on the works performed in the course of the audit of the Financial Statements, the information given in the "Annual Report 2017" Company prepared for the year 2017 are consistent with the Financial Statements for given year.

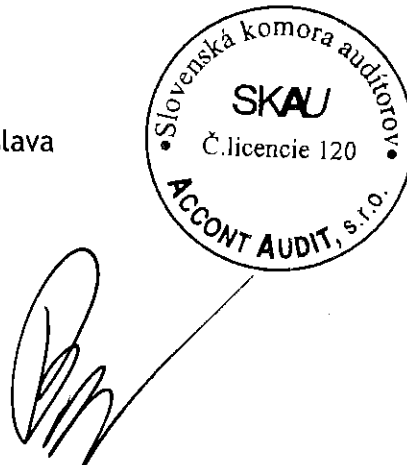
The Annual Report contains the information required by the Accounting Act 431/2002 Coll. Based on our knowledge about the Company acquired during the audit of the Financial Statements we are stating that no material misstatements were identified in the Annual Report 2017 received prior to the date of issue of the audit company report on the financial statements.

Správa audítorskej spoločnosti ACCONT AUDIT, s.r.o. pre spoločníkov spoločnosti CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. je vydaná v Bratislave 27. augusta 2018 v troch originálnych vyhotoveniach.

Audit Company Report ACCONT AUDIT, s.r.o. for company's partners CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. issued in Bratislava August 27, 2018 in three originals.

ACCONT AUDIT, s.r.o.
audítorská spoločnosť
audit company
Hattalova 3429/12A, 83103 Bratislava
Licencia SKAU číslo: 120
SKAU License No.: 120

JUDr. Ing. Ján Balga, CA
kľúčový audítorský partner
key audit partner
Licencia SKAU číslo: 888
SKAU License No.: 888



Táto Správa audítorskej spoločnosti ACCONT AUDIT, s.r.o. je segmentom dokumentu „Výročná správa za rok 2017“ spoločnosti CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. ktorá obsahuje aj auditovanú Účtovnú závierku podnikateľov v podvojnóm účtovníctve zostavenú k 31.12.2017. (UZPODv 14_1, Uč POD).

This Audit company report ACCONT AUDIT, s.r.o. is the segment of the document "Annual Report for 2017" by company CODOGNOTTO Slovensko s.r.o. which contains audited Financial Statements of Entrepreneurs in the Double-Entry Bookkeeping as of Accounting, compiled by the company to 31.12.2017 (UZPODv 14_1, Uč POD).