

GeLiMa, a.s.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2017

GeLiMa, a.s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

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

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti GeLiMa, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2017 priloženú k výročnej správe spoločnosti, ku ktorej sme dňa 22. marca 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GeLiMa, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivci alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa 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 zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 11. septembra 2018


Ing. Miloš Martončík, FCCA
Zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 948

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

GeLiMa, a.s.

Výročná správa

o činnosti spoločnosti a účtovnej závierke 2017

I – ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: GeLiMa, a.s.
Právna forma: Akciová spoločnosť s Predstavenstvom a Dozornou radou
Sídlo: Priemyselná 1, Liptovský Mikuláš
Identifikačné číslo: 31 623 182
Dátum vzniku: 1.2.1995
Registrácia: Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel
: Sa, vložka č. 254/L

Predmet podnikania:

- výroba želatíny
- výroba tuku, kostných kŕmnych múčok
- výroba produktov na báze želatíny pre potravinárske účely
- spracovanie koží

1 – ČINNOSŤ SPOLOČNOSTI ZA PREVÁDZKOVÉ OBDOBIE K 31. DECEMBRU 2017 ((vrátane WL Slovensko))

<u>V tis. €</u>	<u>Skutočnosť 2016</u>	<u>Skutočnosť 2017</u>
Obrat* (okrem postúpených pohľadávok)	24 052	27 008
Postúpené pohľadávky	11 146	15 084
Prevádzkový výsledok	3 755	2 908
Finančný výsledok	(79)	(104)
Čistý výsledok	2 871	2 165
Počet zamestnancov	102	103

* Obrat predstavuje tržby z predaja tovaru, tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb a tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu

Výroba želatíny:

Výroba bravčovej želatíny bola pod úrovňou roku 2016 a plánovanými očakávaniami, najmä kvôli zvýšeniu rybacej výroby. A to čiastočne kvôli rozhodnutiu o znížení počtu dní bravčovej výroby. Produktivita bravčovej výroby bola tiež nižšia ako očakávania, zatiaľ čo výťažnosť výroby bola naopak takmer v zhode s plánovanou hodnotou.

Ako dôsledok zníženej výroby sa predajné objemy bravčovej želatíny rovnako znížili oproti roku 2016 a skončili pod plánom. Súbežne s tým priemerné predajné ceny zreteľne vzrástli oproti roku 2016 a očakávaniam. Z toho vyplývajú predaje bravčovej želatíny, ktoré sa celkom približovali plánu a vzrástli o približne 11% v porovnaní s rokom 2016.

Vlastné náklady tejto želatíny sa veľmi zvýšili oproti roku 2016 a v najmenšej miere vo vzťahu k plánu najmä z dôvodu náhleho nárastu ceny základnej suroviny od januára, ale ktorého podstatná časť sa odohrala od marca do mája s tým, že postupne dochádzalo k čiastočnému poklesu od septembra do decembra. V priemere GeLiMa čelila nárastu nákupných cien bravčovej suroviny o približne 58% v porovnaní s rokom 2016.

Výroba rybacej želatíny zaznamenala mierny pokles v dennej produktivite, zatiaľ čo výťažnosť celkovo stúpla v porovnaní s rokom 2016, ako aj s plánom.

Výrobné objemy vzrástli oproti roku 2016 a tiež oproti plánu a dosiahli 816 ton, čomu pomohol počet dní rybacej výroby, ktorý bol vyšší ako plán.

Hodnota predajov rybacej želatíny a kolagénu vzrástla o 14%, vďaka vyšším objemom v kontexte stabilných cien.

Režijné náklady rybacej želatíny vzrástli oproti roku 2016 a boli vyššie ako plán.

Obrat z výroby odvodených produktov jasne stúpol oproti roku 2016 a bol takmer v zhode s plánom s tým, že priemerné predajné ceny sa dosť zvýšili, čím sa vykompenzovali menšie objemy z dôvodu nižšej výroby bravčovej želatíny.

Obchodné a správne náklady sú riadené a skončili pod úrovňou roku 2016 a pod plánom.

Prevádzkový výsledok je nižší oproti roku 2016, ale dosiahol takmer plán, 2,9 mil. €.

Finančný výsledok je mierne nižší ako za rok 2016, čo súvisí najmä so znížením výnosu z kurzových rozdielov.

Čistý výsledok po zdanení je 2,2 mil. €, pričom daň z príjmov predstavuje 0,6 mil. €.

Zásoby hotových výrobkov a medziproduktov (želatína & kolagén) stúpili a sú vo výške 73 dní predaja na konci roku 2017 oproti 61 na konci roku 2016. Ako v prípade Gélaines Weishardt, aj tu je tento nárast nižší ako priemerný konštatovaný nárast v Európe v tejto oblasti.

Investície do hmotného majetku realizované v roku 2017 predstavovali približne 0,7 mil. €, čo je jasný nárast oproti roku 2016 a nad plán.

2 – OČAKÁVATEĽNÝ VÝVOJ & PERSPEKTÍVY DO BUDÚCNOSTI

Výrobný objem za rok 2017 bol nižší ako plán s tým, že rok 2017 bol novým rekordným rokom v objeme vyrobenej rybacej želatíny. Výroba v roku 2018 by mala poskytnúť ešte vyššie objemy rybacej želatíny, ale s očakávaným zlepšením produktivity a výťažností v bravčovej výrobe. Celkové množstvo vyrobenej želatíny by malo takto ešte mierne narásť.

3 – OBJEKTÍVNA A ŠIRŠIA ANALÝZA VÝVOJA OBCHODU, EKONOMICKÝCH VÝSLEDKOV A FINANČNEJ SITUÁCIE

Čisté finančné prostriedky GeLiMy sú vo výške 573 tis. €. Všetky vyrobené a predané produkty umožňujú GeLiMe posilniť svoju finančnú štruktúru a dlhodobo stabilizovať jej činnosť.

Financovanie činnosti na Slovensku: v roku 2017 nebol poskytnutý žiadny nový úver.

K 31.10.2018 GeLiMa musí splatiť úver 1 mil. € poskytnutý v roku 2016 TatraBankou.

Ďalší úver 2 mil. € od VUB Banky poskytnutý v roku 2016 bude splatný k 31.10.2019.

Tieto dva úvery, určené na financovanie prevádzky, budú môcť byť predĺžené alebo znovu prejednané ku dňu ich splatnosti tak, aby ďalej boli súčasťou vývoja v GeLiMe.

4 - VÝVOJ ZADĽŽENIA A VLASTNÉHO IMANIA SPOLOČNOSTI

Základné imanie spoločnosti je dvanásť miliónov štyristo šesťdesiatdva tisíc štyristodesať eur (12 462 410 €), rozdelených na milión dvestoštyridsaťšesťtisíc dvestoštyridsaťjeden akcií (1 246 241 ks) v nominálnej hodnote desať (10) eur/akcia, všetky rovnakého typu, úplne splatené.

K 31. decembru 2017 je výška vlastného imania 16 829 342 €.

5 - VÝDAVKY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nevynakladá na výskum a vývoj žiadne prostriedky a ani v blízkej budúcnosti nepočíta s takýmito výdavkami.

6 - OBSTARÁVANIE VLASTNÝCH AKCIÍ

Spoločnosť nenadobudla v priebehu roka 2017 a rokoch predchádzajúcich vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

7 - INFORMÁCIE O ORGANIZAČNÝCH ZLOŽKÁCH V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

8 - VPLYV NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

V súčasnosti nie sú známe riziká pre spoločnosť týkajúce sa možnosti vzniku záťaží, havárii, narušenia životného prostredia ani potenciálnych záväzkov súvisiacich s kontamináciou pôdy, podzemnej alebo povrchovej vody, znečistením ovzdušia a nevyriešených sťažností týkajúcich sa životného prostredia.

Na základe intenzívnej komunikácie s Ministerstvom životného prostredia a autorizovanej spoločnosti ASTRAJA ohľadom začlenenia spoločnosti GeLiMa do schémy obchodovania s emisnými kvótami, sme v roku 2017 ukončili technický projekt prepojenia dvoch zdrojov tepla tak, že GeLiMa vypadla zo schémy obchodovania s emisnými kvótami.

9 - VPLYV NA ZAMESTNANOSŤ

V súčasnosti nie sú známe žiadne relevantné riziká pre spoločnosť, ktoré by mali vplyv na zamestnanosť.

10 – SPRÁVA SPOLOČNOSTI

A – ROZDELENIE VÝSLEDKU

Rozdelenie výsledku, ktoré navrhujeme, je v súlade so zákonom a našimi stanovami.

Vzhľadom na súčasnú ekonomickú situáciu skupiny navrhujeme rozdeliť zisk spoločnosti, ktorý je **2 165 231,04 €** nasledovne :

- 10 % do rezervného fondu ; 216 523,00 €
- dividendy 1 869 361,50 €
na vyplatenie v lehote 15 dní po dátume schválenia účtovnej závierky
na budúcom valnom zhromaždení
- nerozdelený zisk z minulých období 79 346,54 €

B – TANTIÉMY

Vzhľadom na súčasnú finančnú situáciu skupiny, navrhujeme nepridelovať tantiémy za obdobie 31. decembru 2017.

k

C – UDALOSTI OŠOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2017 a do dňa zostavenia výročnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

E – INÉ UDALOSTI

V spoločnosti nenastali žiadne iné udalosti po skončení účtovného obdobia,

F - PREDLŽENIE MANDÁTU

- **Predstavenstvo** : všetky mandáty členov predstavenstva musia byť obnovené
- **Dozorná rada** : všetky mandáty dozornej rady musia byť obnovené
- **Účtovní audítori**: mandát účtovných audítorov pre finančný audit bol obnovený v roku 2017 na tri roky a skončí sa finančným auditom účtovného obdobia, ktoré sa končí 31. decembra 2019.

V zmysle zákona pripomíname, že táto správa a uznesenie o rozdelení výsledku musia byť uložené s ročnou závierkou v obchodnom registri.

Zostávame k dispozícii pre prípadné doplňujúce informácie.

V LIPTOVSKOM MIKULÁŠI
25.mája 2018


Ing. Dušan KUČTA
Člen predstavenstva


Ing. Vladimír Hafiňák
Člen predstavenstva