

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti AGREF, spol. s r.o.

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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AGREF, spol. s r.o. so sídlom 945 01 Komárno – Ďulov Dvor, Hlavná 60, IČO: 00 682 098 (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 21.12.2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti AGREF, spol. s r.o. so sídlom 945 01 Komárno – Ďulov Dvor, Hlavná 60, IČO: 00 682 098, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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:

- 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 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 dostali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Dátum správy: 31.12.2018

Meno a priezvisko audítora: Ing. Ľudovít Fiala, CA

Číslo licencie: 1139

Podpis audítora:



Adresa: Veľkobláhovská 6750/9E, 929 01 Dunajská Streda



Všechny údaje (2012 až 2017)

Exportovaný prehľad účtovných záznamov firmy AGRIF, spol. s r. o. z finanč. sk. dňa 18.12.2018.

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Zdroj údajů / Původná šablóna / Účtovné obdobie	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012	Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2014/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.: Register ÚZ/typ 2011/01.01.2012 - 31.12.2012
Tržby vrátane tržieb z predaja DM a CP	5 191 457,00	4 800 303,00	3 716 919,00	3 550 027,00	3 085 769,00	4 024 655,00
Zisk pred zdanením a úrokmi (EBIT)	473 463,00	66 092,00	107 064,00	201 751,00	163 115,00	409 782,00
EBITDA	5 030 275,00	4 800 762,00	4 066 646,00	533 769,00	333 904,00	682 649,00
Tržby očistené o Zásoby a Aktíva	418 781,00	4 695 671,00	3 542 540,00	3 452 204,00	2 979 852,00	3 871 756,00
Účtovný cash flow	4 245 807,00	3 900 826,00	3 699 477,00	4 336 079,00	3 652 271,00	5 499 342,00
Náklady na predaný tovar a služby (COGS)	727 463,00	3 973 970,00	2 880 145,00	2 819 593,00	2 517 947,00	3 091 469,00
Hrubá tvorba zdrojov z prevádzkovej činnosti	842,62	40 365,22	79 177,24	154 910,08	114 127,78	890 005,00
Čistý prevádzkový zisk po zdanení (NOPAT)	-7 809,00	5 767,00	-16 469,00	-4 701,00	8 119,00	330 528,07
Čistý cash flow	781 324,00	686 550,00	727 392,00	461 839,00	522 341,00	643 365,00
Úročený dlh	781 324,00	686 550,00	727 392,00	461 839,00	522 341,00	643 365,00
Celkový dlh	385 020,00	320 980,00	348 110,00	379 455,00	361 955,00	445 070,00
Dlhodobý dlh	396 304,00	365 570,00	379 282,00	82 384,00	160 386,00	198 295,00
Krátkodobý dlh	771 406,00	668 823,00	715 432,00	433 410,00	489 211,00	618 354,00
Čistý dlh	15,6%	15,4%	18,7%	18,3%	15,5%	20,2%
Marža	9,4%	10,2%	11,5%	15,5%	11,2%	17,6%
Hrubá marža	2,5%	2,8%	4,9%	7,5%	5,0%	12,9%
EBITDA marža	0,0%	0,4%	1,5%	3,8%	3,4%	8,1%
Prevádzková marža	8,3%	8,3%	10,4%	12,6%	12,3%	14,2%
Zisková marža	1,65	1,43	1,79	0,87	1,56	0,94
Ukazovatele zadĺženosti	1,63	1,39	1,76	0,81	1,47	0,91
Dlh/EBITDA	6,62	5,56	6,41	3,40	5,13	2,49
Čistý dlh/EBITDA	59,3%	55,7%	55,1%	46,9%	47,8%	49,1%
Závazky/EBITDA	40,7%	13,7%	14,6%	11,1%	13,2%	16,7%
Celková zadĺženosť	35,1%	30,9%	32,5%	20,9%	25,3%	50,9%
Podiel dlhu k celkovým aktívam	9,3%	8,9%	8,3%	5,5%	5,6%	32,7%
Stupeň samofinancovania	33,3%	30,2%	28,8%	26,4%	24,0%	23,9%
Podiel dlhu k vlastnému imaniu	2,46	2,26	2,23	1,88	1,91	1,96
Dlhodobá zadĺženosť	14,3%	13,7%	14,6%	11,1%	13,2%	16,7%
Krátkodobá zadĺženosť	1,10	0,98	0,95	0,91	1,05	0,58
Finančná páka	1,21	1,37	1,33	1,28	1,45	1,03
Úverová zaťaženosť	1,46	1,72	3,16	6,89	5,27	18,04
Platobná neschopnosť obchodná	3,11	2,94	2,31	3,14	1,61	3,15
Platobná neschopnosť celková	0,00	0,01	0,01	0,02	0,03	0,02
Úrokové krytie	0,73	0,67	0,68	0,80	0,62	0,82
Krytie dlhovej služby	1,10	1,16	1,16	1,20	1,05	1,14
Ukazovatele likvidity	0,2%	0,4%	0,2%	0,7%	0,8%	0,6%
Likvidita 1. stupňa	0,0%	0,8%	2,4%	6,0%	4,9%	15,9%
Likvidita 2. stupňa	0,0%	0,3%	1,1%	3,2%	2,5%	8,1%
Likvidita 3. stupňa	2,0%	1,3%	2,1%	4,8%	4,1%	10,6%
Finančné účty/Aktíva	0,2%	2,3%	3,6%	7,5%	6,3%	15,7%
Ukazovatele rentability	0,0%	2,0%	3,1%	6,9%	5,8%	14,9%
Návratnosť vlastného kapitálu	0,0%	0,6%	1,8%	5,0%	3,9%	12,0%
Návratnosť aktív (EBIT)	0,0%	0,3%	1,1%	3,2%	2,5%	8,1%
Návratnosť celkového kapitálu (FBIT)	2,0%	1,3%	2,1%	4,8%	4,1%	10,6%
Návratnosť dlhodobého kapitálu (EBIT)	1,7%	2,0%	3,1%	6,9%	5,8%	14,9%
Návratnosť investovaného kapitálu	0,0%	0,6%	1,8%	5,0%	3,9%	12,0%
Ukazovateľ aktivity	406,53	401,11	511,75	430,45	431,15	363,98
Doba obrátania						

Obchodná akcia	6,97	0,71	0,87	9,75	1,07
Obrat ziskov	5,15	3,77	5,96	8,73	8,73
Obrat ziskov	79,43	111,58	61,19	41,82	41,82
Doba obrátok	1,86	1,23	1,26	1,54	1,54
Doba obrátok	2,16	1,79	2,53	3,04	3,04
Obrat netoobčasných majetkov	108,99	111,91	91,27	80,43	80,43
Obrot obratného majetku	108,89	111,77	91,08	80,20	80,20
Doba obrátok pohľadávok	89,51	109,16	84,58	75,10	75,10
Doba inkasa krátkodobých pohľadávok	155,89	144,63	135,68	86,83	86,83
Doba inkasa pohľadávok z obchodného styku	132,03	148,17	116,47	58,05	58,05
Doba splácania záväzkov	116,11	119,80	95,61	82,27	82,27
Doba splácania záväzkov vo vzťahu k tržbám	0,68	0,77	0,72	0,97	0,97
Doba splácania záväzkov z obchodného styku	83,4%	51,7%	106,8%	51,7%	19,3%
Ďalšie ukazovatele	98,6%	26,0%	23,2%	30,0%	1,84
Osobné náklady/Pridaná hodnota	1,47	1,30	1,39	1,03	1,18
Stupeň prevádzkovej páky	0,82	0,80	0,83	0,65	0,65
Efektívna daňová sadzba	18,4%	21,6%	22,8%	18,1%	26,7%
Krytie personálnych nákladov	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krytie personálnych nákladov a odpisov	0,00	0,00	0,00	0,26	0,26
Prirážka	-0,19	-0,49	-0,16	211,00	211,00
Finančná efektívnosť tržieb	-401,40	-158,20	-385,53	47,4%	47,4%
Schopnosť splácať úroky z čistého cash flow	-24,9%	-63,2%	-25,9%	85,7%	85,7%
Doba splácania úrokov z čistého cash flow	-42,9%	-114,5%	-42,7%	25,3%	25,3%
Stupeň oddĺženia	35,1%	32,5%	20,9%	82,9%	82,9%
Krátkodobá toková oddĺženosť	140,9%	116,4%	81,9%	1,73	1,73
Uverová zadĺženosť	0,62	0,70	0,65	7,00	7,00
Miera zadĺženosti vlastného imania	0,31	0,31	0,31	2,21	2,21
Credit Scoring	0,31	0,31	0,31	0,52	0,52
Altmanovo Z-skóre					
INDEX 05					
Quick test					
Binkertov model					
In. Bonity					
Tafflerov model					