

Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s.

Dodatok správy nezávislého audítora
týkajúci sa výročnej správy
za rok 2019

Obsah

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy

Prílohy:

Výročná správa Spoločnosti zostavená za rok 2019





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 auditorských 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 auditorských 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

15. apríla 2020

Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing Peter Balážik
Licencia UDVA č. 1178



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 iné 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 2019 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 situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

16. apríla 2020

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Peter Balážik
Licencia UDVA č. 1178

Výročná správa spoločnosti Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. za rok 2019

Základné údaje o akciovej spoločnosti

Spoločnosť Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. so sídlom Továrenská 1, 943 03 Štúrovo, IČO: 36531359, bola založená 23. februára 1999 a do obchodného registra zapísaná 1. apríla 1999.

Základné imanie Spoločnosti je 9 626 260 EUR, ktoré je rozdelené na 290 akcií s nominálnou hodnotou jednej akcie 33 194 EUR. Celkový objem základného imania je splatený. Akcie sú kmeňové, na meno a v listinnej podobe. Registrácia emisie bola vykonaná strediskom cenných papierov SR v súlade s ustanoveniami zákona č. 600/1992 Zb. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 513/1991 Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov. Číslo emisie listinných akcií na meno pridelené a vedené u CDCP je LP0009900035.

S akciou na meno podľa všeobecne záväzných právnych predpisov a stanov spoločnosti je spojené právo akcionára na riadení spoločnosti, na podiel z jej zisku, ktorý valné zhromaždenie podľa výsledkov hospodárenia určilo na rozdelenie a právo na likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti. S akciou na meno je spojené hlasovacie právo v plnom rozsahu. Majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly nie sú.

Spoločnosť Smurfit Kappa Packaging Austria GmbH ako jediný akcionár nadobudla akcie spoločnosti kúpnu zmluvou zo dňa 13. decembra 2010. Zmeny v štruktúre akcionárov Spoločnosti v priebehu roka 2019 neboli.

Spoločnosť nemala vydané nesplatené dlhopisy, ani vymeniteľné dlhopisy k 31. decembru 2019 a nevykazuje k tomuto dátumu žiadny nesplatený zostatok bankových úverov. Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo

Zdeněk Suchitra od 23.2.2019 dovtedy Georg Dieter Fischer
Predseda predstavenstva
Andreas Wöginger
Člen predstavenstva
Marek Polák od 1.6.2019 dovtedy Dirk Bösche
Člen predstavenstva

Dozorná rada

Erika Skutová
Lilla Csipaková
Beata Ballaová

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí 15. marca 2019 schválilo štatutárnu účtovnú závierku spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie a rozhodlo o vysporiadaní straty nasledovne:

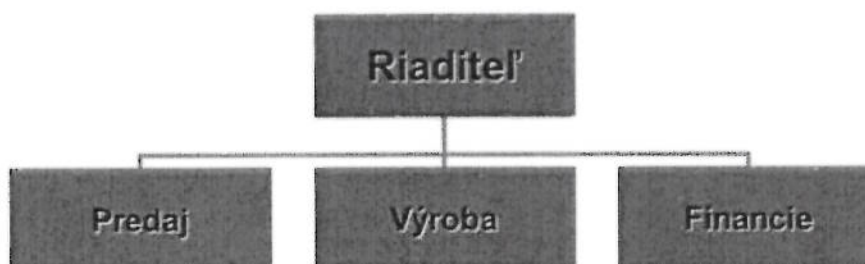
Preúčtovanie na účet nerozdeleného zisku (v EUR)	<u>-712 472</u>
--	-----------------

Štatutárny orgán navrhuje zisk za rok 2019 rozdeliť nasledovne:

Preúčtovanie na účet nerozdeleného zisku (v EUR)	<u>2 026 633</u>
--	------------------

Zisk na akciu k 31. decembru 2019 predstavuje hodnotu 6 988 EUR (k 31. decembru 2018: strata -2 457 EUR).

Organizačná štruktúra spoločnosti



Do priamej podriadenosti Riaditeľa Spoločnosti patrí oblasť personalistiky, kvality, BOZP a IT.

V oblasti predaja sa riadia oddelenia predajcov, zákazníckeho servisu a dizajnu.

Výroba zabezpečuje okrem prevádzkovania strojov a zariadení, manažment logistiky, skladovania a technický rozvoj.

Finančné riadenie zahŕňa aj riadenie nákupu.

Obchodná činnosť a marketing

V roku 2019 spoločnosť Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. dosiahla predaj z výrobkov, tovaru a služieb na úrovni 38 mil. eur (predchádzajúci rok 38 mil. eur). Je to mierny nárast približne o 1% oproti predchádzajúcemu roku a bol hlavne výsledkom získania väčších objemov predaja u súčasných zákazníkov. Najväčšia výzva spoločnosti v roku 2019 bola implementovať postupný nárast objemov, pri súčasnej vysokej kvalite poskytovaných výrobkov a s nimi spojených služieb. V dôsledku chýbajúcej kapacity časť predávaných produktov sa čiastočne vyrobilo aj v iných spoločnostiach Smurfit Kappa a predávali sa formou tovaru.

Hlavnými trhmi spoločnosti sú naďalej slovenský a maďarský. Dodávky na ostatné európske trhy sú na nízkej úrovni a predpokladá sa, že aj v budúcnosti budú tvoriť iba nepatrný rozsah vzhľadom na geografickú lokalitu spoločnosti. Dodávky mimo Slovenska dosiahli podiel viac ako 60%.

Hlavným cieľom spoločnosti je poskytnúť zákazníkovi neustále zvyšujúcu sa kvalitu, konkurencieschopnú cenu, servis, poradenské služby a komplexné riešenia obalov. Rozširovanie portfólia multinárodných zákazníkov a silných lokálnych spotrebiteľov zvyšuje nároky na kvalitné logistické služby, ako aj na vysokú úroveň obchodného a logistického servisu.

Výrobná činnosť

Výroba vlnitých lepeniek a kartonáže bola prispôbená požiadavkám trhu. Vo výrobnom procese sa spoločnosť zamerala na zvýšenie produktivity práce na všetkých strojových zariadeniach ako aj na optimalizáciu výrobných nákladov. V priebehu roka sa spoločnosť venovala hlavne udržiavaniu a skvalitneniu výrobných procesov.

Investície

V roku 2019 boli realizované investičné akcie zamerané hlavne na skvalitnenie výrobných kapacít v snahe zvýšiť úroveň služieb zákazníkom. Celkové investície predstavovali 3,1 mil. Eur (predchádzajúci rok 1,8 mil. eur), z ktorých podstatná časť smerovala na obnovu časti existujúcich strojov a rôznych prídavných zariadení k existujúcemu strojovému parku. Vyššie výdavky boli zaznamenané aj v oblasti zvýšenia bezpečnosti zamestnancov najmä vo výrobných priestoroch, ako aj zlepšenia sociálneho zázemia budovaním novej zamestnaneckej jedálne.

Spoločnosť nevyvíjala činnosť v oblasti výskumu a vývoja v roku 2019.

Systémy integrovaného manažérstva

Udržiavanie kvality podporuje integrovaný manažérsky systém implementovaný podľa ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18 001, ktorý je certifikovaný certifikačnou organizáciou DNV-GL. Systém kvality je založený na procesnom riadení organizácie. Z hľadiska riadenia procesov sa spoločnosť zamerala na sledovanie kľúčových ukazovateľov, ktoré zaručujú rovnomernú technológiu a kvalitu produktov. Pravidelným hodnotením výkonnosti procesov bolo zabezpečené neustále zlepšovanie efektívnosti kľúčových a riadiacich procesov s hlavným zameraním na spokojnosť zákazníkov.

Systém kvality je podporovaný systémom hygieny v zmysle zásad HACCP. Systém HACCP je nástrojom na manažovanie rizík súvisiacich s výrobou, skladovaním, prepravou a používaním obalových materiálov na požívateľiny. Spoločnosť spracovala analýzu rizík vstupných surovín, jednotlivých technologických krokov a hotových výrobkov. Proces analýzy rizík a jej závery sú dokumentované z hľadiska biologických, fyzikálnych a chemických rizík. Bol realizovaný certifikačný audit hygieny v zmysle britského štandardu BRC, kde sme potvrdili platnosť certifikátu na ďalší rok.

Oblasť životného prostredia

V rámci ochrany životného prostredia sa pokračovalo v sledovaní nasledovných dlhodobých cieľov:

- zníženie množstva emisií vypúšťaných do ovzdušia zo zdrojov spoločnosti
- hospodárne využívanie vôd, vypúšťanie odpadových vôd a ochrana podzemných vôd
- optimálny spôsob nakladania s odpadmi
- úspory surovín a energií
- zlepšovanie internej a externej komunikácie
- zvýšenie starostlivosti o pracovné prostredie

Certifikácia spotrebiteľského reťazca

Spoločnosť Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. je od konca roku 2012 certifikovaná podľa certifikačnej schémy FSC. Naša spoločnosť prijala záväzok chovať sa zodpovedne k životnému prostrediu a ohľaduplnému využívaniu vstupných surovín pochádzajúcich z lesov. Celý výrobný reťazec spoločnosti je certifikovaný nezávislým akreditovaným certifikačným orgánom, ktorý potvrdzuje, že Smurfit Kappa Obaly Štúrovo, a.s. plne uznáva a naplňuje princípy a požiadavky v rámci spracovateľského reťazca a na užívanie značky FSC na produktoch. Recertifikácia systému certifikačným orgánom bola vykonaná v novembri 2017 na ďalšie päťročné obdobie.

Oblasť ľudských zdrojov

Spoločnosť v roku 2019 v priemere zamestnávala 177 pracovníkov. Celkový počet zamestnancov kopíroval potreby objemu výroby a predaja produkcie, ktorá v priebehu roka rástla. Priemerný prepočítaný stav pracovníkov sa v porovnaní s rokom 2018 zvýšil o 9. Priemerný mesačný zárobok zamestnanca našej spoločnosti v roku 2019 dosiahol výšku 1,52 tis. Eur (minulý rok 1,4 tis. Eur).

Vzdelávanie a rozvoj zamestnancov bol v roku 2019 zameraný na vzdelávanie stredného manažmentu a výrobných zamestnancov. Pre stredných manažérov bol organizovaný súbor odborných školení v niekoľkých fázach, a to za účelom zvýšenia ich zručností v oblasti vedenia a riadenia pracovníkov. Dôraz bol kladený hlavne na stredných manažérov zapojených priamo do výrobného procesu. Veľká pozornosť sa venovala aj zlepšeniu komunikácie a nastaveniu administratívnych procesov formou workshopov. Pre výrobných zamestnancov sa zorganizoval súbor školení zameraných na procesy a kvalitu výroby. Kontinuálne sa pokračovalo vo výučbe anglického jazyka pre lepšie zaradenie sa zamestnancov do medzinárodných procesov či už riadenia alebo výroby, v neposlednom rade na zlepšenie komunikácie s medzinárodnými zákazníkmi a partnermi. Tak ako aj v predchádzajúcich obdobiach, aj v roku 2019 boli kladené vysoké nároky na preškolenie BOZP, prvej pomoci, požiarnej ochrany a hygieny personálu v zmysle legislatívnych požiadaviek. Celkom na vzdelávanie boli v roku 2019 vynaložené prostriedky vo výške 22 tis. Eur.

Zo sociálneho fondu v roku 2019 bolo čerpaných celkom 32 tis EUR, z ktorých podstatná časť bola použitá na príspevok zamestnávateľa na stravovanie. Ostatné príspevky z fondu boli vynaložené na regeneráciu pracovných síl zamestnancov.

Finančná oblasť

Výnosy z hospodárskej činnosti za rok 2019 dosiahli 39 mil. Eur približne rovnako ako v minulom roku. Výsledok hospodárenia bol pozitívne ovplyvnený hlavne znížením jednotkových nákladov, ktoré sledovalo zmeny cien hlavných komodít na svetových trhoch. Náklady priamo súvisiace s výrobou klesli o 15% oproti minulému roku. Hlavným dôvodom bol pokles cien papiera, ktorý tvorí hlavnú surovinu. Osobné náklady sa celkovo zvýšili o 16% oproti minulému roku v dôsledku inflácie a zvýšeného počtu zamestnancov oproti predchádzajúcemu obdobiu. Odpisy dlhodobého majetku sa znížili v dôsledku doodpisovania niektorých starších zariadení. Ostatné náklady rástli primerane k rastu objemu výkonov a inflácie.

Spoločnosť má vypracovaný Register rizík, v rámci ktorého monitoruje možnosť vzniku situácií, ktoré by ohrozovali plynulú prevádzku a sleduje ich závažnosť a úlohy na ich elimináciu resp. zmiernenie. V rámci štruktúry Skupiny je vytvorené také regionálne riadenie, aby jednotlivé spoločnosti sa mohli navzájom operatívne zastúpiť pri plnení záväzkov voči zákazníkom.

Pre riadenie situácií ohrozenia výpadkov informačných systémov a ich obnovy je vypracovaný tzv. Disaster recovery plan, ktorý sa každoročne v rámci Skupiny testuje.

Funkciu riadenia finančného rizika pre Spoločnosť zabezpečuje centrálna Smurfit Kappa Group (Skupina).

Spoločnosť predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny z hľadiska objemu a solventnosti nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou kreditnou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit kreditnej angažovanosti. Kreditné limity sú zabezpečené v maximálnej možnej miere formou poistenia u nezávislej kreditnej agentúry, ktorého podmienky vychádzajú z dohôd medzi Skupinou a agentúrou.

Politikou Skupiny je, aby mala dostatočné peňažné prostriedky na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Spoločnosť má prístup k zdrojom Skupiny v rámci zmluvných podmienok. V rámci roka 2019 Spoločnosť využívala finančné zdroje z cash-poolingu, ktoré poskytovala spoločnosť Smurfit Kappa Treasury, ako aj poskytovala vlastné voľné finančné zdroje Skupine. Nákladové úroky z tohto titulu boli vo výške 59 tis. Eur. Zníženie pôžičky zo strany Skupiny bolo výsledkom pozitívneho cash-flow v dôsledku vytvorenia vyššieho zisku za rok.

Nakoľko Spoločnosť obchoduje aj na maďarskom a poľskom trhu čiastočne v lokálnej mene HUF a PLN, je vystavená v menšej miere kurzovému riziku. V roku 2019 Spoločnosť vykázala kurzovú stratu vo výške -4 tis. EUR, za porovnateľné obdobie predchádzajúceho roka to bola strata -31 tis. EUR. Za účelom zníženia kurzového rizika v roku 2019 Spoločnosť uzatvárala krátkodobé forwardové obchody a zinkasované HUF a PLN predávala. Za rok 2019 sa vykázala strata z týchto aktivít vo výške -1,5 tis. Eur.

Vybrané finančné ukazovatele Spoločnosti sú nasledovné:

EUR	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy z hospodárskej činnosti	39 067 751	39 168 500	34 805 080
Výsledok z hospodárskej činnosti	2 753 620	-547 265	-525 812
Výsledok z bežnej činnosti pred zdanením	2 593 130	-710 852	-615 550
Výsledok po zdanení	2 026 633	-712 472	-508 104
Majetok spolu	26 225 337	25 429 945	24 449 120
Vlastné imanie	16 304 786	14 277 883	14 980 188
Čistý zisk(strata)/akcia v Eur	6 988	-2 457	-1 752
ROA v %	7,8	-2,8	-2,1
ROE v %	12,4	-5,0	-3,4

Predpokladaný budúci vývoj činnosti

Od roku 2016 spoločnosť zvýšila svoje predajné objemy na hranicu svojich kapacít, hlavne rozšírením dodávok voči existujúcim zákazníkom. Rozpočet na rok 2020 predpokladá udržanie súčasného stavu, resp. mierny nárast v závislosti od potrieb klientov.

Zvyšovaním dopytu na strane zákazníkov dlhodobu spoločnosť predpokladá rast a postupné rozšírenie výrobných a logistických kapacít. Na rok 2020 sa plánujú najmä rekonštrukcie výrobných zariadení s postupnou modernizáciou za účelom zvýšenia výrobných kapacít a dosiahnutia úspory energií. Okrem toho značná časť investičných prostriedkov bude smerovať na zvýšenie bezpečnosti pri práci. Zároveň Spoločnosť bude naďalej

- vyvíjať aktivitu na zvyšovanie a posilnenie trhovej pozície na hlavných trhoch, ktorými sú Slovensko a Maďarsko
- trvale znižovať výrobné náklady bez vplyvu na kvalitu výrobkov, znižovať energetickú náročnosť produkcie
- optimalizovať prevádzkový kapitál a dosiahnuť pozitívny cash-flow
- zvyšovať produktivitu práce, zmenušnosť a rozširovať výrobné kapacity
- znižovať počet reklamácií
- zlepšovať pracovné prostredie.

Udalosti osobitného významu ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2019 nenastali udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2019, okrem udalostí, ktoré sú vykázané v Poznámkach účtovnej závierky k 31.12.2019.