

A P X , k.s., Hliny 1299/122, P.O.BOX 124, 017 01 Považská Bystrica, Slovenská republika
Registovaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Trenčín v odd. Sr, vložka č. 119/R
STAVEX TOP, s.r.o.

Ing. Štefan Hudec
Horná Skotňa 3090
024 01 Kysucké Nové Mesto

Naša značka: 45/A/2019-AD3.5.

V Považskej Bystrici, 05.05.2020

Vec: LIST PRE MANAŽMENT spoločnosti o overení účtovnej závierky a hospodárenia za rok 2019

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STAVEX TOP, s.r.o. za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2019. Overenie sa uskutočnilo na základe zmluvy č. 45/A/2019 zo dňa 04.07.2019. Za účtovnú závierku je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov auditu.

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami ISA. Audit bol ďalej vykonaný v súlade so zákonom 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, zákonom č. 513/91 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, zákonom č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov, zákonom č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov a ďalších nadväzujúcich finančno-právnych a účtovných predpisov platných v SR.

Overenie bolo uskutočnené v 46. týždni roka 2019 a v 10. až v 16. týždni roka 2020 nasledovnými pracovníkmi audítorskej firmy:

		číslo dekrétu
Ing. Milan Vaňko, CSc.	- zodpovedný audítor	276
Ing. Silvia Vaňková	- asistent audítora	2806
Ing. Alica Chupáčová	- asistent audítora	1788
Ing. Denisa Dubajová	- člen tímu	
Ing. Lenka Belášová	- člen tímu	
Bc. Lucia Filušová	- člen tímu	

Pre kontrolu boli použité požadované účtovné doklady a účtovné knihy za overované obdobie.

Výkazy, ďalšie podklady a doplňujúce informácie poskytli:

- Bc. Margita Harváňková účtovníčka spoločnosti.

Pri overovaní účtovnej závierky sme postupovali v zmysle audítorských štandardov a v zmysle vypracovaného plánu auditu. Najskôr boli preskúmané jednotlivé oblasti, systém vedenia účtovníctva, funkčnosť vnútropodnikového organizačného a kontrolného systému, a potom bola preskúmaná účtovná závierka ako celok. Taktiež bola vykonaná finančná analýza.

A) PREHĽAD O ŠTRUKTÚRE MAJETKU, ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA

	31.12.2018		31.12.2019	
	v EUR	%	v EUR	%
MAJETOK spolu:	4 300 200	100%	4 075 847	100%
Neobežný majetok	170 630	4%	173 076	4%
1. Dlhodobý nehmotný majetok				
2. Dlhodobý hmotný majetok	170 630		173 076	
3. Dlhodobý finančný majetok				
Obežný majetok	4 126 201	96%	3 865 502	95%
1. Zásoby				
2. Dlhodobé pohľadávky	706 458		635 583	
3. Krátkodobé pohľadávky	3 200 541		2 927 052	
4. Krátkodobý finančný majetok				
5. Finančné účty	219 202		302 867	
Časové rozlíšenie	3 369	0%	37 269	1%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu:	4 300 200	100%	4 075 847	100%
Vlastné imanie	3 428 622	80%	3 721 252	91%
1. Základné imanie	6 639		6 639	
2. Emisné ážio				
3. Ostatné kapitálové fondy	257 173		257 173	
4. Zákonné rezervné fondy	10 241		10 241	
5. Ostatné fondy zo zisku	1 328		1 328	
6. Oceňovacie rozdiely z precenenia				
7. Výsledok hosp. minulých rokov	2 478 304		3 153 241	
8. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	674 937		292 630	
Závazky	871 578	20%	354 595	9%
1. Dlhodobé záväzky	4 521		5 537	
2. Dlhodobé rezervy				
3. Dlhodobé bankové úvery				
4. Krátkodobé záväzky	858 506		326 472	
5. Krátkodobé rezervy	8 551		22 586	
6. Bežné bankové úvery				
7. Krátkodobé finančné výpomoci				
Časové rozlíšenie		0%		0%

B) PREHLAD O NÁKLADOCH, VÝNOSOCH A VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

	2018	2019
Čistý obrat (časť UT6 podľa zákona)	6 973 040	7 017 971
Výnosy z hospodárskej činnosti (súčet 1 až 7)	6 977 251	7 067 112
1.Tržby z predaja tovaru	23 755	
2.Tržby z predaja vlastných výrobkov		
3.Tržby z predaja služieb	6 949 285	7 017 971
4.Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob		
5.Aktivácia		
6.Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu		8 334
7.Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	4 211	40 807
Náklady na hospodársku činnosť spolu (A+B+C+D+E+F+G+H):	6 135 982	6 691 511
A.Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	18 538	
B.Spotreba materiálu, energie a ostatných neskl.dodávok	2 319 346	2 413 719
C.Opravné položky k zásobám		
D.Služby	3 413 270	3 647 466
E.Osobné náklady	365 644	514 474
F.Dane a poplatky	8 167	9 577
G.Odpisy a OP dlh. nehmotného a hmotného majetku	28 894	40 999
H.Zostatková cena predaného dlh. majetku a materiálu		9 245
I.Opravné položky k pohľadávkam		
J.Ostatné náklady na hospodársku činnosť	-17 877	56 031
VH z hospodárskej činnosti	841 269	375 601
Pridaná hodnota (1+2+3+4+5)-(A+B+C+D)	1 221 886	956 786
Výnosy z finančnej činnosti spolu	17 396	18 210
Náklady na finančnú činnosť spolu	13 370	24 727
VH z finančnej činnosti	4 026	-6 517
Výsledok hospodárenia za rok pred zdanením	845 295	369 084
Daň z príjmov splatná	170 358	76 454
Daň z príjmov odložená		
Výsledok hospodárenia za rok po zdanení	674 937	292 630
Spolu VÝNOSY:	6 994 647	7 085 322
Spolu NÁKLADY:	6 319 710	6 792 692
Výsledok hospodárenia:	674 937	292 630

C) FINANČNÁ ANALÝZA

Prehľad vybraných ukazovateľov:

Text položky	Min	Opt	Max	31.12.2018	31.12.2019
Ukazovatele likvidity:					
Okamžitá likvidita	0,80	0,90	1,00	0,26	0,93
Bežná likvidita	1,00	1,50	2,00	3,98	9,89
Celková likvidita	1,50	2,50	4,00	3,98	9,89

Ukazovatele obratu majetku:					
Priemerná doba inkasa pohľadávok				168	152
Ukazovatele rentability:					
Rentabilita celkového kapitálu				0,16	0,07
Rentabilita vlastného kapitálu		0,11		0,20	0,08
Rentabilita tržieb				0,10	0,04
Rentabilita nákladov				0,11	0,04
Iné ukazovatele:					
Celková zadlženosť	0,40		0,60	0,20	0,09
Nákladová náročnosť tržieb				0,91	0,97
Altmanov Z-score model	1,81		2,99	6,34	10,45

Zhrnutie finančnej analýzy spoločnosti (2019/2018):

Hodnota majetku oproti predchádzajúcemu roku klesla o 5 % (-224 tis. €), obežný majetok tvorí 95 % celkových aktív spoločnosti. Obežný majetok klesol o 6 % (-261 tis. €) v dôsledku poklesu krátkodobých pohľadávok. Záväzky spoločnosti klesli o 59 % (-517 tis. €). Vlastné imanie sa zvýšilo o 9 % vplyvom dosiahnutého zisku za rok 2019 vo výške 293 tis. €. Pri analýze nákladov a výnosov možno konštatovať, že tržby z predaja služieb mierne vzrástli o 1 % (+69 tis. €), náklady na spotrebu materiálu a energií sa zvýšili o 4 % (+94 tis. €) a náklady na služby vzrástli o 7 % (+234 tis. €). Osobné náklady vzrástli o 41 % (+149 tis. €), odpisy vzrástli o 12 tis. €. Celkovo pridaná hodnota je oproti predchádzajúcemu roku nižšia o 265 tis. € (-22 %).

Ukazovateľ celkovej likvidity informuje o platobnej schopnosti alebo likvidite podniku, určí sa ako pomer krátkodobého obežného majetku a krátkodobých záväzkov spoločnosti. Hodnoty ukazovateľa sú vysoké. Priemerná doba inkasa pohľadávok je 152 dní, oproti predchádzajúcemu roku sa skrátila o 16 dní. Ukazovatele rentability dosahujú kladné hodnoty, čo znamená, že vložené prostriedky priniesli zisk. Celková zadlženosť - pomer cudzích zdrojov k celkovému majetku klesla na 9 %. Altmanov Z-test pomôže odhadnúť pravdepodobný finančný vývoj spoločnosti. Ukazovateľ je dôležité sledovať v časovom rade, mal by mať narastajúcu tendenciu. Podniky s ukazovateľom vyšším ako 2,99 možno považovať za finančne stabilné s priaznivým vývojom spoločnosti. Hodnota ukazovateľa narástla, dlhodobo sa však pohybuje nad úrovňou optimálnych hodnôt, čo naznačuje stabilnú finančnú situáciu a priaznivý vývoj spoločnosti.

Z vykonanej finančnej analýzy možno konštatovať, že majetková a finančná situácia spoločnosti je dobrá, spoločnosť je zdravá a finančne pevná. V prípade pokračovania podnikateľskej činnosti na úrovni roka 2019 možno predpokladať ďalšie zhodnocovanie kapitálu spoločnosti. Spoločnosť analyzovala možný vplyv COVID 19 na ďalší vývoj spoločnosti a predpokladá zhoršenie hospodárenia v nasledujúcom období, ale nepredpokladá negatívny vplyv na nepretržitosť trvania spoločnosti.

D) PREVEROVANÉ OBLASTI

1. Dodávateľské a odberateľské faktúry
2. Pokladničné, bankové a všeobecné doklady

3. Náklady
4. Výnosy
5. Daň z pridanej hodnoty
6. Záruky, ručenia, zmenky, poistné a vykonané odhady manažmentu
7. Dlhodobý majetok
8. Zásoby
9. Pohľadávky a záväzky
10. Účty časového rozlíšenia a rezervy
11. Osobné náklady
12. Nájomné zmluvy
13. Vyčíslenie a zúčtovanie dane z príjmu a odloženej dane z príjmu
14. Inventarizácia majetku, záväzkov a rozdielu majetku a záväzkov
15. Spriaznené osoby, nepretržitosť trvania, následné udalosti
16. Výkazy účtovnej závierky, ich vzájomné väzby a postupy pri otváraní a uzavieraní účtovných kníh

Zhodnotenie výsledkov auditu:

Pri audítorskom skúmaní neboli zistené významné nedostatky, ktoré by mali vplyv na výsledok hospodárenia alebo základ dane.

Celkove možno konštatovať, že spoločnosť vedie účtovníctvo prehľadne a zrozumiteľne. Vnútropodnikový kontrolný systém zodpovedá požiadavkám naň kladeným z pohľadu zabezpečovania funkčnosti spoločnosti v rozsahu predmetu jej činnosti. Všetky vysvetlivky a dôkazy použité v procese overovania ročnej účtovnej závierky boli zo strany spoločnosti riadne vysvetlené.

Po ukončení audítorského overovania možno konštatovať, že spoločnosť pri zostavovaní účtovnej závierky postupovala v zmysle platných právnych predpisov. Účtovná závierka je zostavená podľa ustanovení opatrenia, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov z nej určených na zverejnenie.

Overením vykonanej inventarizácie neboli zistené nedostatky a možno konštatovať, že uskutočnená inventarizácia preukazuje účtovne vykázaný stav majetku a záväzkov spoločnosti ku dňu účtovnej závierky. Oceňovanie jednotlivých položiek majetku a záväzkov sa vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona o účtovníctve.

Výsledok hospodárenia bol vyčíslený a zúčtovaný v súlade s ustanoveniami zákona o účtovníctve a postupmi účtovania pre podnikateľov. Spoločnosť pre účely stanovenia základu dane využila analytické účty, ktoré zachytávajú položky zvyšujúce a znižujúce výsledok hospodárenia pred zdanením. Systémovým preverením jednotlivých položiek ako i náhodným preverením vybraných účtovných dokladov neboli zistené nedostatky z hľadiska správnosti vyčíslenia položiek upravujúcich daňový základ.

Na základe horeuvedených skutočností sme v správe nezávislého audítora zo dňa 17.04.2020 prezentovali názor, že účtovná závierka spoločnosti STAVEX TOP, s.r.o. poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2019 a výsledok hospodárenia za uvedený rok v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme vedenie spoločnosti na nasledovné rizikové oblasti:

- Upozorňujeme na možné daňové riziká (DPH, DzP) spojené s preukázaním výdavkov vynaložených na marketingovú propagáciu loga v Chorvátsku.
- Poukazujeme na vysoký zostatok peňažných prostriedkov v hotovosti a na nízku efektívnosť ich využitia.
- Upozorňujeme na potrebu preukázania použitia obvyklých cien pri transakciách so spriaznenými osobami.

S pozdravom

audítorská spoločnosť: **A P X, k.s. , Považská Bystrica**
číslo licencie: **S K A U 118**

A P X , k.s.
Hlíny 1299/122
017 01 Považská Bystrica



Ing. Milan Vaňko, CSc.
zodpovedný audítor – číslo dekrétu 276

Zdôrazňujeme, že uvedené zistenia nie sú výsledkom špeciálnych procedúr, ale predstavujú skutočnosti, ktoré sme zistili v rámci vykonávania auditu. V tomto zmysle nemusia zistenia uvedené v tomto liste a v internej správe nutne vystihovať všetky aspekty činnosti spoločnosti alebo oblasti možných zlepšení. Podobne naše posúdenie vnútorných kontrol spoločnosti bolo uskutočnené výhradne v rozsahu potrebnom na uskutočnenie audítorských postupov za účelom vydania správy k účtovnej závierke. Z tohto dôvodu náš audit neposkytuje žiadne uistenie o efektívnosti týchto kontrol.

Všetky analytické a hodnotiace informácie uvedené v tomto liste sú prísne dôverné, podliehajú zásadám zachovávania mlčanlivosti, sú výhradne určené vedeniu spoločnosti a nesmú byť bez nášho písomného súhlasu použité na iné účely ani poskytnuté tretím osobám.