



Výročná správa 2019

REAKTORTEST, s.r.o. Trnava

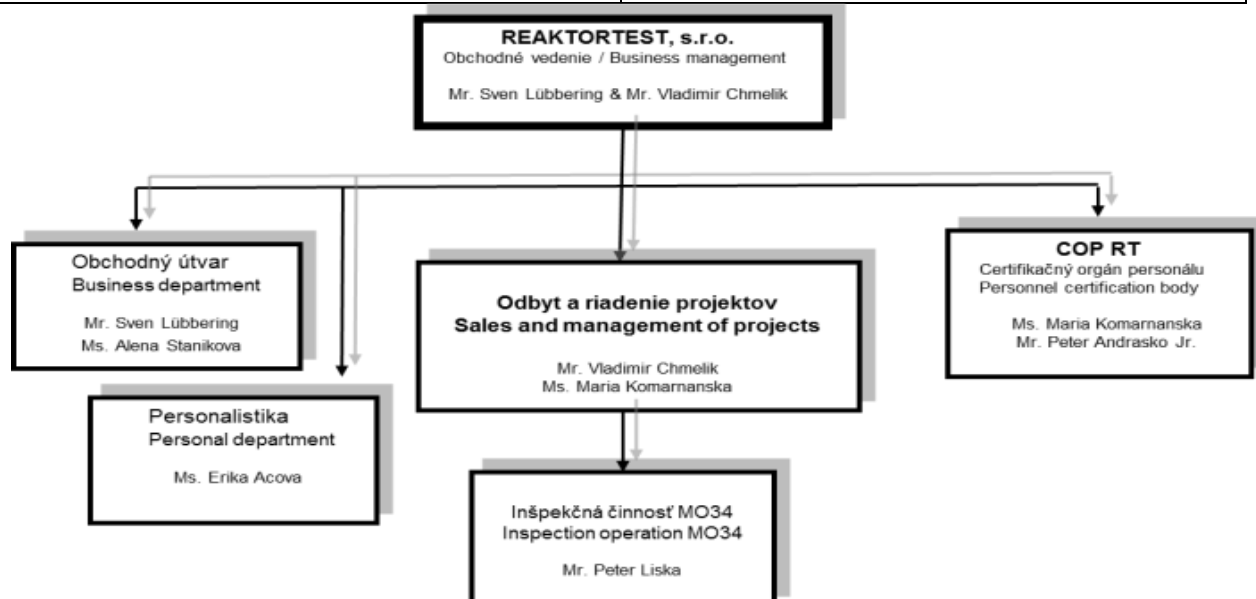
Annual Report 2019

REAKTORTEST, s.r.o. Trnava

Obsah		Contents	
Základné údaje spoločnosti	2	Essential information about the Company	2
Organizačná štruktúra	2	Organisational structure	2
Predmet činnosti	3	Object of activity	3
Významné účtovné údaje za rok 2019	4	Significant accounting data for year 2019	4
Výsledky obchodnej činnosti	5	Results of business activities	5
Súvaha 2019	6	Balance Sheet 2019	6
Výkaz ziskov a strát 2019	7	Profit and Loss Statement 2019	7
Rozdelenie zisku 2019	8	Distribution of Profit 2019	8
Výrok audítora	9	Auditors' statement	9

Základné údaje spoločnosti	Essential information about the Company
Obchodné meno: REAKTORTEST, s.r.o.	Business name: REAKTORTEST, s.r.o.
Sídlo: 917 01 Trnava, ul. Františkánska 22 Slovenská republika	Residence: 917 01 Trnava, Františkánska 22 Slovak Republic
Identifikačné číslo organizácie: 18 048 919	Registration number: 18 048 919
Daňové identifikačné číslo: SK 2020390702	VAT number: SK 2020390702
Deň vzniku: 01.11.1991	Date of establishment: 01.11.1991
Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným	Legal form: Limited liability company
Základné imanie: 66.389,- EUR	Capital stock: 66.389, - EUR
Spoločníci: Slovenské elektrárne, a.s. , Bratislava SR 49 %	Partners: Slovenské elektrárne, a.s. , Bratislava SR 49 %
Framatome GmbH, Erlangen, SRN 51 %	Framatome GmbH, Erlangen, BRD 51 %
Počet zamestnancov k 31.12.2019: 62	Number of employees on 31.12.2019: 62
Priemerný počet zamestnancov k 31.12.2019: 60	Average no. of employees on 31.12.2019: 60

Organizačná štruktúra	Organisational chart
Orgány REAKTORTEST, s.r.o. • Zhromaždenie spoločníkov • Obchodné vedenie – konatelia	REAKTORTEST, s.r.o. authorities • General Meeting of partners • Business management- executives



Predmet činnosti	Object of activity
• Vykonávanie kontroly skúšok zariadení, konkrétne skúšky vizuálne, ultrazvukom a vírivými prúdmi • Potvrdzovanie sprievodnej technickej dokumentácie v zmysle § 8, zariadení určených ustanoveniami § 1 ods. 2 písm. A/, B/, C/, vyhlášky SÚBP č. 66/1989 Zb. na zaistenie bezpečnosti technických zariadení v jadrovej energetike v zmysle oprávnenia SÚBP Bratislava č. 013/SÚBP/92-JE/Z-A,B,C č.j. 2.2 -237/92/LC z 5.3.1992 • Poradenská a konzultačná činnosť a zabezpečovanie komplexných dodávok v oblasti dozorovacích systémov pre jadrové elektrárne • Leasing a prenájom meracích a skúšobných prístrojov a zariadení • Kvalifikovanie personálu na nedeštruktívne skúšanie • Certifikovanie personálu na nedeštruktívne skúšanie • Kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti • Dodávky, montáž a servis priemyselných výrobkov dodávateľským spôsobom v rozsahu voľnej živnosti • Vykonávanie nedeštruktívnych kontrol a skúšok materiálov a zariadení • Posudzovanie, riadenie, vyhodnocovanie a certifikovanie kvalifikačného procesu systémov nedeštruktívnych prevádzkových kontrol • Činnosť autorizovanej osoby • Poradenská a konzultačná činnosť a zabezpečovanie komplexných dodávok a služieb v rozsahu voľnej živnosti v oblasti technických zariadení • Organizovanie kurzov, seminárov a školení	• Execution of the equipment testing inspection, particularly the visual, ultrasonic and eddy current testing • Confirmation of accompanying technical documentation according to § 8, equipment specified by provisions § 1 sect. 2 letter A/, B/, C/, SÚBP regulation No. 66/1989 of Code for providing security of technical equipment in nuclear power engineering according to the SÚBP Bratislava authorisation No. 013/SÚBP/92-JE/Z-A,B,C, No. 2.2 -237/92/LC dated 5.3.1992 • Guidance and counselling activity and provision of complex deliveries in the area of monitoring systems for nuclear power plants • Leasing and hire of measuring and testing apparatuses and equipment • Providing personnel with qualification for non-destructive testing • Certification of personnel for non-destructive testing & inspector activities • Purchase of goods for purpose of their sale to other operators of trade (wholesale in scope of free small business) • Industrial products deliveries, installation and servicing in the contractual manner in scope of free small business • Execution of the materials and equipment non-destructive inspections and testing • Providing assessment, management, evaluation and certification of the qualification procedure of non-destructive ISI systems • Activity of authorized body • Guidance and counselling activity and provision of complex deliveries and services in scope of free small business in the area of technical equipment • Organizing of courses, workshops and trainings

Významné účtovné údaje za rok 2019 • Spoločnosť nebola vystavená žiadnym významným rizikám a neistotám • Na konci roku 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020. • Rok 2019 bol bez pracovného úrazu • Činnosť spoločnosti bola bez negatívneho vplyvu na životné prostredie. • Spoločnosť nerealizovala významnejšie investície v oblasti výskumu a vývoja. • Spoločnosť nenadobudla žiadne nové podiely od materských spoločností. • Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.	Significant accounting data for year 2019 • The company was not exposed to any significant risks or insecurities • There was the first news about COVID-19 (coronavirus) from the China in the end of the year 2019. The virus has spreaded around the world in the beginning of 2020 and negatively influence a lot of countries. Although the situation is permanently changing in the time of publishing the Financial Statements and it looks that it will have negative influence to the world business, companies and individuals and could be more serious than was originally expected. Any negative influence or lost will be accounted to year 2020. • There was no occupational accident in year 2019. • The company's operation did not have any negative impact on the environment. • The company did not make any significant investments in research and development. • The company did not acquire any new shares from its parent companies. • The company does not have any organisational unit abroad.
Predpokladaný budúci vývoj Spoločnosť predpokladá zachovanie svojej obchodnej činnosti aj v nasledujúcich rokoch. Spoločníci zvažujú a dohadujú ďalší rozvoj spoločnosti tak, aby bol zaručený ďalší pozitívny rast spoločnosti, najmä na medzinárodnom trhu.	Expected development of the company The company expected the retention of our bussines activities in the next years. The shareholders consider and expected the company development so that we undertake the positive growth of the company mostly on the international market.

Najdôležitejšie aktivity 2019	Most important activities 2019
1. Všeobecná odbytová činnosť od 01/19 Pokračovaná príprava RT pracovníkov, NDT operátorov a techn.inšpektorov, v spolupráci s Framatome GmbH IBOI Akvizičná činnosť pre nasadzovanie NDT/TI špecialistov RT v zahraničí i na Slovensku Zmluvný odbyť pre Framatome GmbH, v energetike aj v konvenčnej oblasti. Akvizičná činnosť pre dodávky pri dostavbe JE MO34 Činnosti správcu KOSENDT pre kvalifikácie skúšobných systémov NDT v JE SR, zabezpečovanie skúšobných vzoriek a dokumentácie podľa dohody s SE Akvizičná činnosť pre COP RT, rozširovanie certifikačných služieb COP RT Prezentačné stretnutia RT s najdôležitejšími zákazníkmi a partnermi 2. Ponuky od 01/19 Ponuky pre nasadzovanie NDT/TI špecialistov RT v zahraničí i na Slovensku Ponuky pre výkony inšpekčných činností pri dostavbe MO34 2019-2020, prolongovanie zmluvných vzťahov Ponuky pre údržbu a opravy manipulátora ZMM5 Ponuky na dodávky a výkony z odbytu RT, ponuky certifikačného orgánu COP RT, ponuky pre kvalifikačný orgán SE - KOSENDT, ponuky SE-KOSENDT pre ČEZ Ponuka pre PPK TNR MO 3.blok/2019 Ponuky podľa požiadaviek zákazníkov a partnerov	1. General market activity from 01/19 Continued development of RT man-power, NDT operators on technical inspectors, cooperation with Framatome GmbH IBOI Acquisition activity for setting-on of NDT/TI operators of RT abroad and in Slovakia Contractual sales for Framatome GmbH, in the power engineering as well as in the conventional area Acquisition activity for supplies on finishing NPP MO34 KOSENDT administrator's activities for qualifications of NDT systems in NPP SR, provision of test samples and documents according to the agreement with SE. Acquisition activity for COP RT, extension of COP RT certification services Presentation meetings of RT with most important clients and partners 2. Offers from 01/19 Offers for setting-on of NDT/TI operators of RT abroad and in Slovakia Offers for performances of Inspection services on finishing NPP MO34 2019-2020, prolongation of present contracts Offers for realisation of maintenance and repairs of CMM5 manipulator Offers of supplies and performances from the RT marketing, the COP RT certification body's offers, offers for the SE-KOSENDT QB, offers SE-KOSENDT for ČEZ Offer for RPV inspection of EMO unit 3/2019 Offers according to requirements of customers and partners
1. Zákazky od 01/19 Výkony inšpekcie a kontrol, odborné podporné technické výkony pre dostavbu MO34 Zabezpečovanie personálu NDT/TI podľa požiadaviek partnerov a odberateľov Údržba a opravy manipulátora ZMM5 podľa zadání SE Skúšanie personálu NDT a certifikovanie podľa ISO 9712 a podľa iných štandardov Spravovanie a zabezpečovanie činností pre kvalifikáciu kontrolných systémov NDT v jadrovej energetike SR podľa objednávok KOSENDT, participácia v komisiách pri kvalifikáciách zariadení a personálu, dodávky kvalifikácií pre ČEZ Plnenie zákaziek podľa výsledkov akvizičnej činnosti 07/19 Predprevádzková kontrola podľa ENIQ na TNR MO 3.blok	3. Orders from 01/19 Performance of inspection and supervision, supporting technical services on finishing NPP MO34 Provision of NDT/TI personnel according to requirements of partners and customers. Maintenance and repairs of CMM 5 manipulator according to SE orders Examination and certification of NDT personnel by ISO 9712 & other standards. Managing and providing activities for NDT testing systems qualification in the nuclear energetics in SR for KOSENDT orders, participation in committees for qualification of equipment and personnel, execution of qualifications for ČEZ Execution of orders according to the acquisition activity results 07/19 RPV (reactor pressure vessel) pre-service inspection according to ENIQ in MO unit 3

Súvaha 2019

Súvaha pre obdobie 01.01.2019 – 31.12.2019

Balance Sheet 2019

Balance Sheet for the period 01.01.2019 – 31.12.2019

Aktíva	Assets	TEUR per 31.12.19	TEUR per 31.12.18
HIM a NIM fixed assets and Intangible fixed assets	Tangible	0'086	0'086
/./ Korekcia o opravy././ Correction-accumulated depreciation		0'086	0'083
Finančné investície	Financial investment	0'000	0'000
Stále aktíva spolu	Total fixed assets	0'000	0'003
Zásoby	Inventories	0'000	0'000
Dlhodobé pohľadávky	Long-time receivables	0'083	0'075
Krátkodobé pohľadávky	Short-time receivables	1'995	1'483
Finančný majetok	Current liquid assets	0'414	0'472
Obežné aktíva súčet	Short-term assets sum	2'492	2'030
Ostatné aktíva	Other assets	0'014	0'012
Aktíva spolu	Total assets	2'506	2'045
Pasíva	Liabilities	TEUR per 31.12.19	TEUR per 31.12.18
Základný kapitál	Basic capital	0'066	0'066
Kapitálový fond	Capital fund	0'002	0'002
Zákonný rezervný fond	Legal reserve	0'027	0'027
Štatutárny a ostatné fondy	Statutory fund and other funds	0'070	0'070
Záväzky	Liabilities	2'135	1'624
(z toho dlhodobé rezervy of it long-time reserves)		(0'334)	(0'284)
Ostatné pasíva	Other liabilities	0'000	0'000
HV po zdanení	Net income (after tax)	0'206	0'256
Pasíva spolu	Total liabilities	2'506	2'045

Výkaz ziskov a strát 2019

Vybrané hlavné informácie z výkazu ziskov a strát

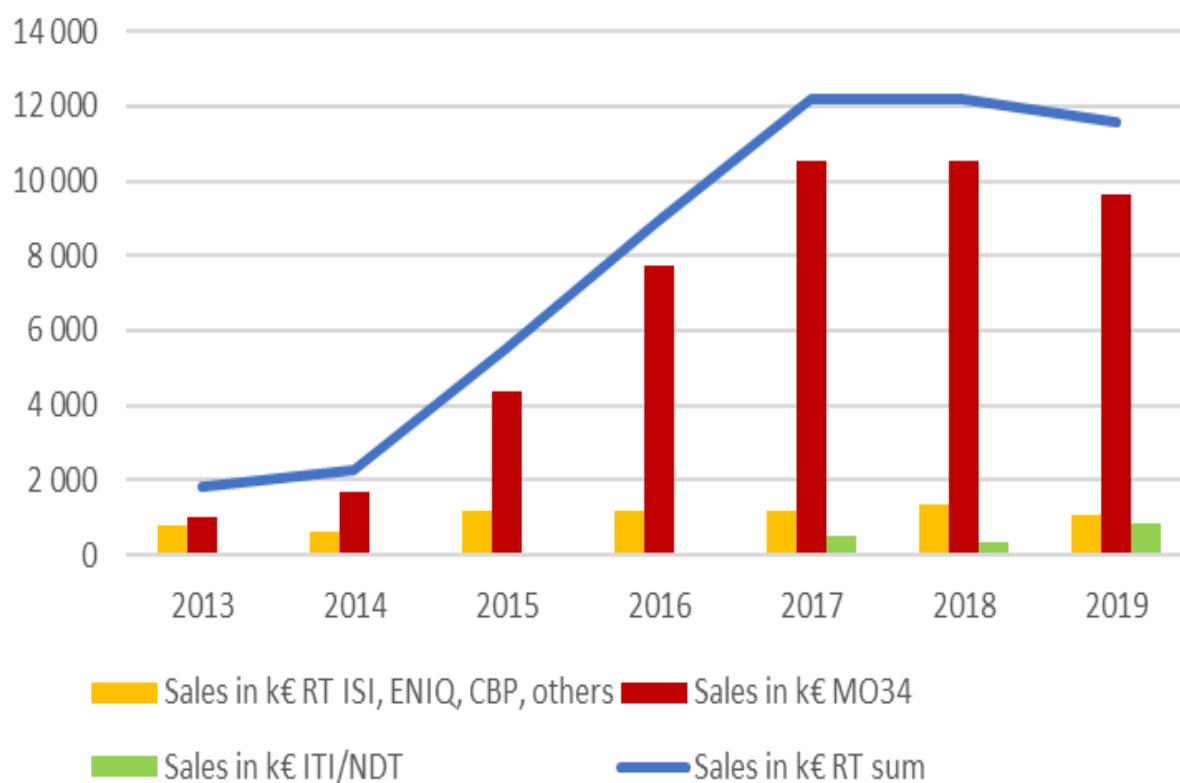
Income Statement 2019

Selected main information of Income Statement

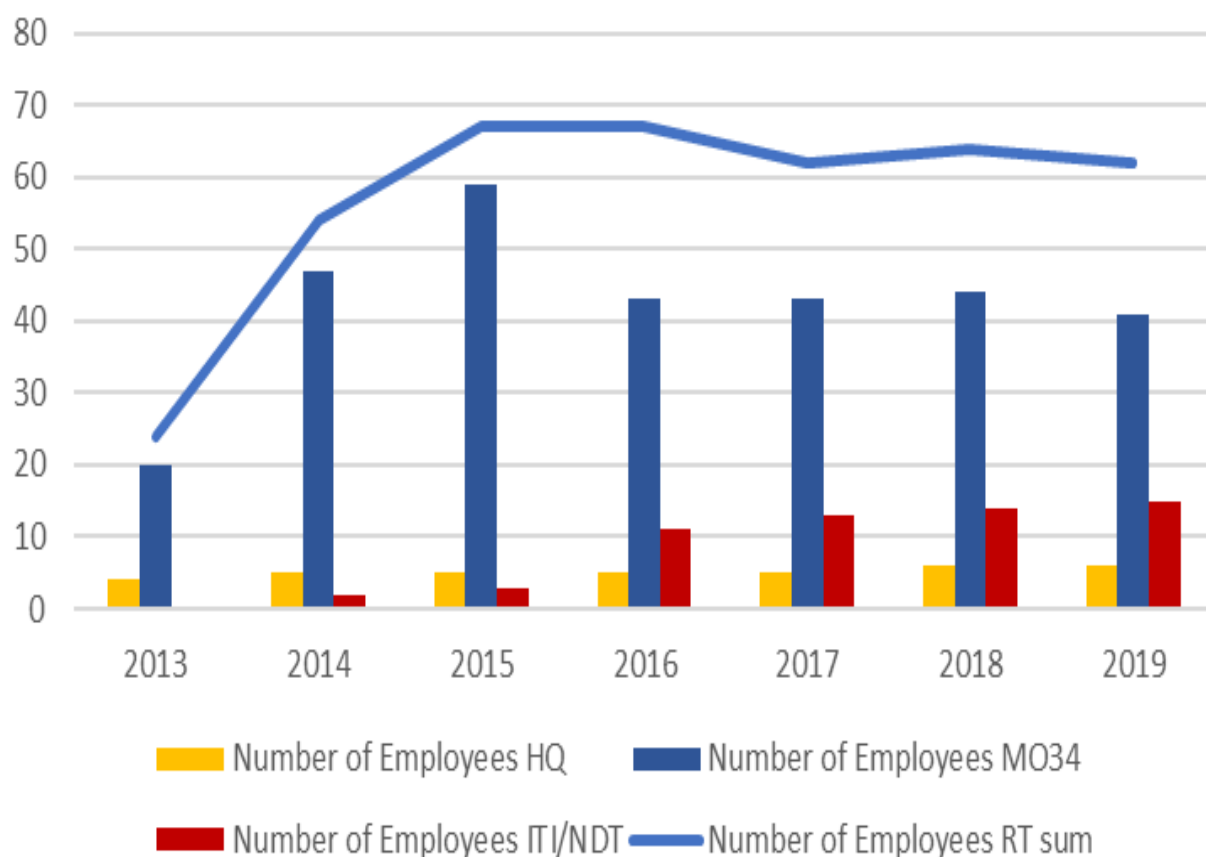
Skutočnosť / Actuals 2019

Skutočnosť / Actuals 2018

		tis.EUR/ thou.EUR	% obratu % of turnover	tis.EUR/ Thou.EUR	% obratu % of turnover
Príjaté zákazky	Accepted orders	15.088		9.567	
Čistý obrat	Net Turnover	11.547		12.186	
z toho tovar	of this goods	59		337	
Náklady zákaziek	Costs of orders	10.656	92,28%	11.231	92,16%
z toho za tovar	of this for goods	54	0,47%	317	2,60%
Rozpätie	Margin	891	7,72%	955	7,84%
Vlastné náklady	Overhead costs	569	4,93%	571	4,69%
Prevádzkový HV	Operative earnings	322	2,79%	384	3,15%
Finančný výsledok	Financial earnings	-48	-0,42%	-49	-0,40%
Mimoriad.výsledok	Extraordinary earning	0	0,00%	0	0,00%
HV pred zdanením	Earnings before tax	274	2,37%	335	2,75%
Daň z príjmu	Income tax	67	0,58%	79	0,65%
HV po zdanení	Net profit (after tax)	207	1,7954%	256	2,10%

RT Sales 2013 - 2019 in ths. €

RT Number of Employees 2013 - 2019



Rozdelenie zisku za rok 2019

Disponibilný zisk hospodárskeho roku 2019 v spoločnosti Reaktortest s.r.o. bol po zdanení vykázaný vo výške **206.739,27 EUR**.

Zisk spoločníci odsúhlasujú použiť nasledovne:

1. doplniť sociálny fond vo výške **6.739,27 EUR**
2. rozdelenie zvyšku zisku vo výške **200.000,00 EUR** na spoločníkov
 - a) spoločníkovi Framatome GmbH vyplatiť podiel zo zisku vo výške **102.000,00 EUR**
 - b) spoločníkovi Slovenské elektrárne a.s. vyplatiť podiel zo zisku vo výške **98.000,00 EUR**

Distribution of Profit 2019

Disposable profit from the economic year 2019 in the company of Reaktortest s.r.o. after tax has amounted to **206.739,27 EUR**.

Partners have agreed to use it in the following way:

1. to complete the social fund in the amount of **6.739,27 EUR**.
2. to distribute the rest of profit amounting to **200.000,00 EUR**, among partners
 - a) to pay the partner of Framatome GmbH a share of profit amounting to **102.000,00 EUR**
 - b) to pay the partner of Slovenské elektrárne a.s. a share of profit amounting to **98.000,00 EUR**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Štatutárnemu orgánu spoločnosti REAKTORTEST, s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti REAKTORTEST, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, 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 2019 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 auditorských 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 auditorské 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti 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 zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti 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.

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. Naš 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- 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 uvedieme, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Trnava, 03.03.2020

TAX - AUDIT Slovensko, spol. s r. o.

Kapitúlská 14

917 01 Trnava

Obchodný register Trnava, odd.: Sro, č. vložky: 10186/T

Licencia SKAU č. 131

Ing. Ružena Straková, MBA

Zodpovedný audítor

Licencia SKAU č. 797

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

For the Partners and Management of the Company REAKTORTEST, s. r. o.

Report on the Financial Statement Audit

Opinion

We have performed an audit of the financial statements of the company REAKTORTEST, s. r. o. (hereinafter referred to as "the Company", containing the Balance sheet as at 31st December 2019, the Profit and Loss Statement for the year then ended, and notes containing an overview of significant accounting principles and accounting methods.

In our opinion, the attached financial statements present fairly and truthfully the financial position of the Company as at 31 December 2019, and the results of its business operations for the year then ended in accordance with Accounting Act No. 431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as "the Accounting Act").

Basis for Our Opinion

We have conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under those Standards are specified in the Auditor's Responsibility for the Financial Statement Audit section. We are independent of the Company according to the provisions of Act No. 423/2015, on Statutory Audit and on Amendments and Supplements to Accounting Act No.431/2002 Coll., as amended (hereinafter referred to as "the Statutory Audit Act"), concerning ethics, including the Auditor's Code of Ethics, as applicable to our Financial Statement Audit, and we have also complied with the other requirements of the said provisions concerning ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Responsibility of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the compilation and fair presentation of the financial statements in compliance with the Accounting Act and for the internal control relevant to the compilation of the financial statements, which are free of any material misstatement resulting either from fraud or error.

When preparing the financial statements management is responsible for the assessment of the Company's ability to continue as a going concern, for the description of facts concerning the operation as a going concern, if necessary, and for the use of the going concern assumption in accounting, unless management intends to liquidate the Company or cease its operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibility for the Financial Statement Audit

Our responsibility is to obtain reasonable assurance that the financial statements, taken as a whole, are free from material misstatement, whether caused by fraud or error, and issue an Auditor's Report, including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it does not guarantee that the audit carried out according to the International Standards on Auditing always detects material misstatements, if any. Misstatements may be caused by fraud or error and are considered to be material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of the audit carried out according to the International Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the entire audit process. Among other things:

- we identify and assess risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error, design and implement audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion. The risk of not detecting material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting one resulting from error. This is because fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the circumvention of internal control;
- we obtain an understanding of the internal control that is relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- we evaluate the appropriateness of the accounting principles and accounting methods used and the adequacy of accounting estimates and related disclosures made by management;
- we draw conclusions in respect of the appropriateness of management's use of the going concern assumption in accounting and based on the audit evidence obtained we conclude whether there is a material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that there is a material uncertainty, we are required to draw attention in our Auditor's Report to the related disclosures presented in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained as at the date of issue of our Auditor's Report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- We evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Annual Report Disclosures

Management is responsible for the information stated in the Annual Report prepared in accordance with the Accounting Act. Our opinion given above regarding the financial statements does not relate to the other information included in the Annual Report.

In connection with the financial statement audit it is our responsibility to obtain an understanding of the information given in the Annual Report and assess whether the information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the financial statement audit or whether the information otherwise appears to be materially misstated.

The Annual Report was not made available to us as at the date of issue of the Auditor's Report on the Financial Statement Audit.

When we obtain the Annual Report, we will assess whether the Company's Annual Report contains the information which must be disclosed according to the Accounting Act and based on the work performed during the financial statement audit, we will express an opinion whether:

- the information included in the Annual Report prepared for the year 2019 is consistent with the financial statements for the given year,
 - the Annual Report contains information according to the Accounting Act.
- We will also state whether we have detected any material misstatements in the Annual Report based on our knowledge of the accounting unit and the position thereof, obtained during the financial statement audit.

Trnava, 03 March 2020

TAX-AUDIT Slovensko, spol. s r. o.

Kapitúlská 14

917 01 Trnava

Trnava Business Register, Section: Sro, Insert No. 10186/T

SKAU Licence No. 131

Licence No. 131

Ing. Ružena Straková, MBA

Responsible Auditor

SKAU Licence No. 797