



EU AUDIT, s.r.o., Haburská 20, 040 11 Košice
OR: Okr. súd KE I. Odd. Sro, vložka č.14271/V, IČO : 36 573 558
DIČ: 2021750742, IČ DPH: SK2021750742 , euaudit@euaudit.sk

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu
spoločnosti LPH a.s.
k výročnej správe za rok 2019

k časti II - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti LPH a.s. k 31. decembru 2019, ku ktorej sme 15. júla 2020 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza v prílohe výročnej správy spoločnosti.

Tento dodatok sme vypracovali 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“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti LPH a.s. zostavenej za rok 2019 sú v súlade s jej 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. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo výročnej správe.

Košice, 16. decembra 2020

EU Audit, s.r.o.

EU AUDIT, s.r.o.
Haburská 20, 040 11 Košice
Licencia SKAU č. 272

Darina Kočišová

Zodpovedný auditor
Ing. Darina Kočišová
Licencia SKAU č. 794

Výročná správa za rok 2019

LPH a. s.

- 1. Základné údaje o spoločnosti**
- 2. Predmet činnosti**
- 3. Vývoj vybraných ukazovateľov spoločnosti**
- 4. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia**
- 5. Ekonomická a finančná výkonnosť**
- 6. Dôležité ukazovatele finančnej analýzy**
- 7. Návrh na rozdelenie zisku**
- 8. Ľudské zdroje**
- 9. Strategické zámery**
- 10. Vývoj, ostatné skutočnosti**
- 11. audítorská správa**
- 12. účtovná závierka**

11. december 2020

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: LPH a. s.
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Pod dolami 838
093 02 Vranov nad Topľou
Slovenská republika

Dátum založenia: 14.5.1999
Dátum vzniku: 14.5.1999
IČO: 36 461 032
IČ DPH: SK2020000873

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sa, vložka číslo 10142/P

2. Predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti LPH a.s. je výroba plastových výliskov, montáž zostáv a podzostáv.

3. Vývoj vybraných ukazovateľov spoločnosti (v tis. EUR)

ukazovateľ	2016	2017	2018	2019
tržby z predaja vl. výrobkov a služieb	8 803	9 811	9 115	10 862
pridaná hodnota	2 993	3 680	3 570	3 924
zisk/strata pred zdanením	488	527	564	603
čistý zisk/strata	372	408	434	466
majetok spolu	9 747	10 148	10 113	10 688
vlastné imanie	2 258	2 666	3 100	3 566
základné imanie	681	681	681	681
bankové úvery a výpomoci	3 356	2 892	3 391	3 002
rentabilita tržieb za vl.výrobky a služby	4,23%	4,16%	4,76%	4,29%
rentabilita vlastného imania	16,47%	15,30%	14,00%	13,07%

4. Štruktúra majetku a zdrojov jeho krytia

K 31.12.2019 bol vykázaný stav netto majetku 10 687 632 EUR, čo predstavuje oproti stavu k 31.12.2018 nárast o 574 211 EUR, t.j. o 5,68%.

Neobežný majetok v netto vyjadrení dosiahol výšku 4 249 922 EUR, kým k 31.12.2018 spoločnosť vykazala neobežný majetok v hodnote 4 887 555 EUR, čo predstavuje pokles o 637 633 EUR, najmä v dôsledku odpisov.

Spoločnosť LPH a.s. v roku 2019 pokračovala v čiastkových investičných aktivitách predchádzajúceho roka, obstarala nové výrobné aj nevýrobné zariadenia: temperačné zariadenia, vysokozdvížný vozík, paletové regály, hardware - diskové pole, UPS, sušičku, vstrekolis a technické zhodnotenie vstrekolisu. Spoločnosť tiež rozšírila vozový park obstaraním troch motorových vozidiel a upravila spevnenú plochu pre ďalšie parkovacie miesta.

Výrobné a skladové haly LPH a.s. v Poprade - Matejovciach

Do oblasti technologických zariadení spoločnosť investuje každý rok pravidelne od spustenia výroby. Vo svojom technologickom vybavení má okrem základného strojového parku zn. DEMAG aj špičkový 3D merací prístroj Global Classic 7.10.7. a tiež valčekové gravitačné regály, ktoré umožňujú skladovanie podľa požadovaných štandardov skladového hospodárstva FIFO, vstrekovacie lisy DEMAG ERGOTECH CONCEPT 350/810 a ZAFÍR VE 1500/430 Full a pre skvalitnenie výrobného procesu obstarala i pásový dopravník, prídavnú vstrekovaciu jednotku a bezsitové granulátory.

Na základe zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku Agentúrou SIEA reg. KaHR-111SP-1201/0685/83 bol v r. 2015 realizovaný projekt „Rozšírenie výroby plastov s doplnením kovových výliskov“. Išlo o veľkú investíciu do obstarania súboru technologických zariadení: vstrekovací lis plasty 1K Engel e-victory 740/160, vstrekovací lis plasty 1K Engel e-duo 3440/500pico, kompresorový chladič TAEvo 602 a kompresor, BOGE C 25-8, atmosferické chladenie Alfa Laval, typ VDDSE 1005, temperačné zariadenia do 140C - Piovani TP6 v počte 4 ks, separátory kovov PROTECTOR PRIMUS v počte 14 ks, automatizovaná linka pre centrálnu dopravu granulátov, pomaloběžné mlyny RN 2030 v počte 4 ks, plechotvárnici stroj DIRINLER CDCS 2500 PS1.

Mimo projektu boli realizované investície do obstarania robota TECNO MATIC s príslušenstvom, výpočtovej techniky, vysokozdvížneho vozíka Atlet GL 15, ocelevej konštrukcie, plošiny pre násypníky granulátu so sušičkami a temperovacieho prístroja.

Zrealizoval sa nákup dlhodobého nehmotného majetku - softvéru na komplexné riadenie výroby v zmysle zmluvy so SIEA KaHR-111SP-1201/0685/83 nad rámec oprávnených výdavkov projektu. Do softvéru sa významnejšie investovalo aj v roku 2017 z dôvodu potreby rozšírenia a úprav ABRY G3.

Do oblasti technologických zariadení investuje spoločnosť každým rokom pre zefektívnenie výroby a pri nových projektoch je to nevyhnutnosťou, preto aj v posledných rokoch obstarala nové výrobné a nevýrobné zariadenia ako 3D merací prístroj, rozvádzač, lisovacie zariadenie a v neposlednom rade úspešne skolaudovala stavbu „Výrobnej haly – prístavby, spolu s prístupovou komunikáciou. V investičných zámeroch pokračovala v roku 2019 zrealizovaním „Parkoviska prístavba výrobná hala“.



Špičkové pracovisko oddelenia kvality s 3 D meracími prístrojmi

Obežný majetok spoločnosti sa zvýšil za rok 2019 o 1 210 179 EUR na výšku 6 421 052 EUR z hodnoty 5 210 873 EUR, predovšetkým v dôsledku nárastu krátkodobých a dlhodobých pohľadávok o 1 198 222. Pri zásobách došlo k veľmi miernemu nárastu o 16 573 EUR. Zo zásob zaznamenali zníženie stavu iba výrobky o 30 140 EUR, mierny nárast zaznamenali položky materiálu a o 27 287 EUR a tovar o 19 426 EUR. Poskytnuté preddavky na zásoby v roku 2019 nevidujeme.

Hodnota finančných účtov k 31.12.2019 činila 4 048 EUR, v roku 2018 spoločnosť vykázala 8 664 EUR.

Hodnota časového rozlíšenia dosiahla k 31.12.2019 výšku 16 658 EUR, čo znamená mierny nárast oproti minulému roku o 1 665 EUR.

Vlastné imanie k 31.12.2019 dosiahlo výšku 3 566 180 EUR, oproti stavu k 31.12.2018 vzrástlo o 15,04% t.j. o 466 187 EUR. Celkové záväzky spoločnosti vzrástli o 427 312 EUR, z hodnoty 6 411 333 EUR na 6 838 645 EUR, čo v relatívnom vyjadrení predstavuje mierny nárast o 6,67%.

Hodnota dlhodobých záväzkov zaznamenala 39%-ný nárast z hodnoty 127 042 EUR k 31.12.2018 na hodnotu 176 511 EUR k 31.12.2019, najmä z dôvodu nových leasingových zmlúv na výrobné technológie a motorové vozidlá.

Hodnota krátkodobých záväzkov k 31.12.2019 stúpila na úroveň 3 540 682 EUR, z hodnoty 2 790 516 EUR a to najmä z dôvodu prírastku záväzkov z obchodného styku o 818 955 EUR, spôsobeného nárastom výkonnosti a tiež predĺžením splatnosti časti záväzkov.

Výška záväzkov v z titulu bankových úverov k 31.12.2019 dosiahla hodnotu 3 001 922 EUR, čo znamená pokles o 388 948 EUR. Zostatok investičného úveru v OTP Banke a.s., s konečnou splatnosťou do 25.04.2020, dosiahol k 31.12.2019 výšku 67 950 EUR, splátkový úver s konečnou splatnosťou do 20.09.2026 dosiahol výšku 586 019 EUR a splátkový úver na prístavbu s konečnou splatnosťou do 20.09.2026 bol vo výške 582 860 EUR. Zostatok prevádzkového úveru v OTP Banke a.s. predstavoval 1 765 092 EUR.

V kategórii časového rozlíšenia sú najvýznamnejšou položkou z celkovej výšky 282 807 EUR výnosy budúcich období vzťahujúce sa k časovému rozlíšeniu získaného nenávratného finančného príspevku zo štrukturálnych fondov EÚ KaHR-111SP-1201/0685/83 k 31.12.2019 vo výške 187 880 EUR a výnosy zo spätných leasingov vo výške 94 848 EUR.



Ionizačná jednotka, ktorá odstráni znečistenie a prašnosť plastových dielcov

Prehľad hlavných ukazovateľov súvahy

hlavné údaje zo súvahy (v tis. EUR)	k 31.12.2016	k 31.12.2017	k 31.12.2018	k 31.12.2019
SPOLU MAJETOK	9 747	10 148	10 113	10 688
Neobežný majetok	5 298	4 726	4 887	4 250
dlhodobý nehmotný majetok	566	362	312	263
dlhodobý hmotný majetok	4 727	4 352	4 563	3 975
dlhodobý finančný majetok	5	12	12	12
Obežný majetok	4 443	5 410	5 211	6 421
zásoby	1 030	1 340	857	874
dlhodobé pohľadávky	90	202	410	578
krátkodobé pohľadávky	3 320	3 862	3 935	4 965
finančné účty	3	6	9	4
Časové rozlíšenie	6	12	15	17
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	9 747	10 148	10 113	10 688
Vlastné imanie	2 258	2 667	3 100	3 566
základné imanie	681	681	681	681
kapitálové fondy	35	35	35	35
fondy zo zisku	136	136	136	136
výsledok hospodárenia minulých rokov	1 035	1 407	1 814	2 248
výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	372	408	434	466
Závazky	6 249	6 560	6 411	6 839
rezervy	62	109	103	119
dlhodobé záväzky	444	335	127	177
krátkodobé záväzky	2 387	3 224	2 790	3 541
bankové úvery a výpomoci	3 356	2 892	3 391	3 002
dlhodobé bankové úvery	1 257	955	1 237	1 120
krátkodobé bankové úvery a výpomoci	2 099	1 937	2 154	1 882
Časové rozlíšenie	1 240	921	602	283

5. Ekonomická a finančná výkonnosť

Výsledkom hospodárenia za rok 2019 je zisk 602 699 EUR pred zdanením a predstavuje rozdiel medzi celkovými výnosmi 22 652 633 EUR a celkovými nákladmi 22 049 934 EUR. Zisk po zdanení dosiahol hodnotu 466 187 EUR.

Na celkových výnosoch spoločnosti sa najväčšou mierou podieľali tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb, ktoré dosiahli za rok 2019 výšku 10 862 362 EUR, čo predstavuje oproti roku 2018 nárast o 19,17%. Tržby z predaja tovaru poklesli oproti roku 2018 z hodnoty 2 035 565 EUR na hodnotu 1 225 042 EUR. V percentuálnom vyjadrení tržby za tovar poklesli o 39,82%, ale tento pokles nemal vplyv na celkový obrat, ani tvorbu pridanej hodnoty a zisku firmy. Čistý obrat spoločnosti naopak vzrástol o 8,4%.

K poklesu tržieb za tovar došlo najmä z dôvodu postupného poklesu objednávok zo strany odberateľa STIGA Slovakia s.r.o./pôvodne GGP Slovakia s.r.o./, v dôsledku čoho bola ukončená obchodná spolupráca s kooperujúcimi výrobcami. Tržby z predaja plastových výliskov a ostatného tovaru sa na celkových tržbách podieľajú vo výške 99,01%, zvyšok 0,99 % predstavujú tržby za služby.

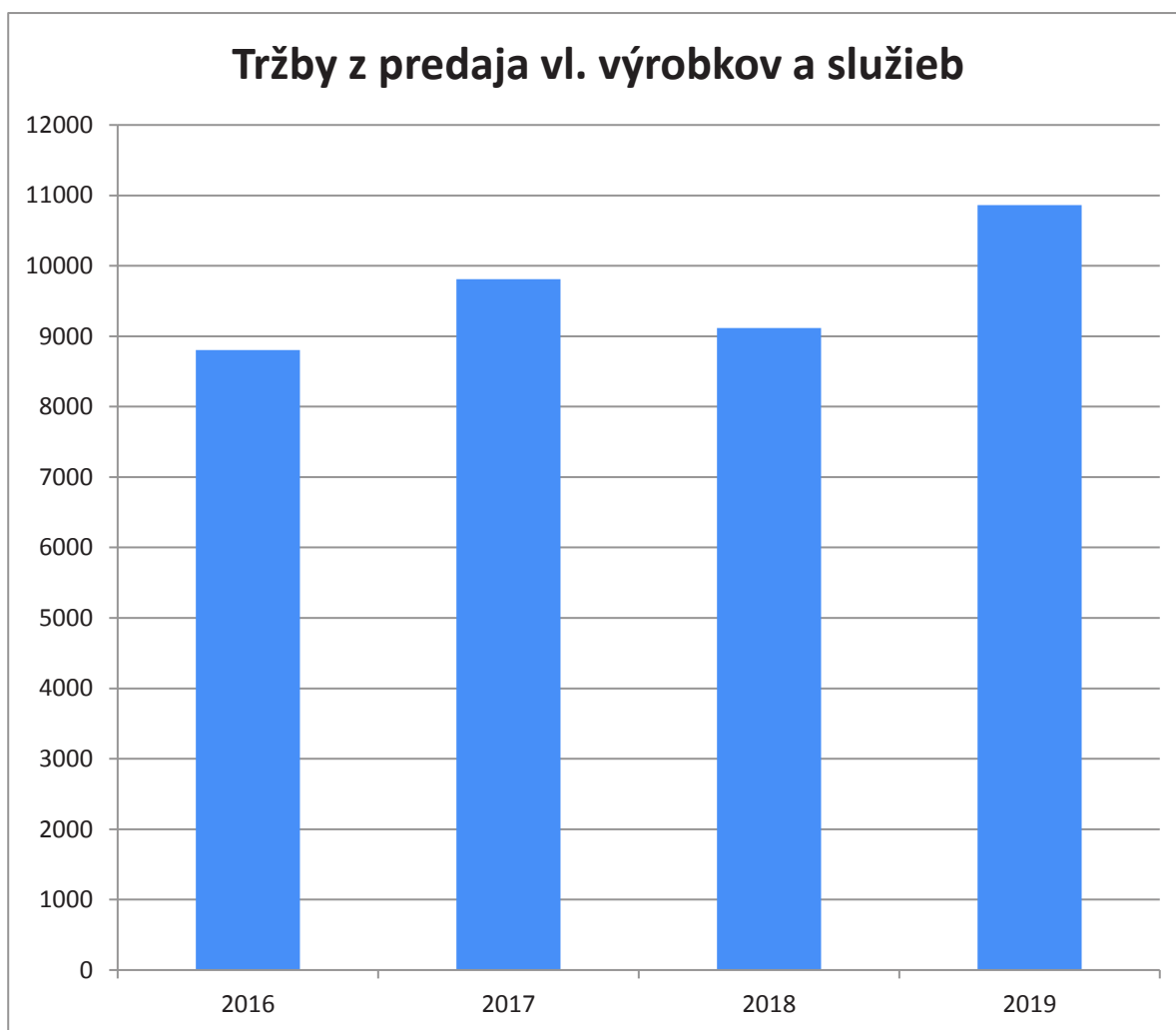
Spoločnosť vyrába okrem tuzemského trhu, ktorý je dominantný, aj pre krajiny EÚ a Rusko.

Podiel na celkových tržbách predstavuje 93,7% tuzemský trhový podiel a 6,30% zahraničný trhový podiel.

Hlavným zákazníkom spoločnosti bola aj v uplynulom roku spoločnosť Whirlpool Slovakia s.r.o., spolu s ďalšími spoločnosťami skupiny Whirlpool / Indesit RU, Whirlpool Polska, Whirlpool EMEA/. Ďalším rozhodujúcim zákazníkom aj napriek poklesu podielu na tržbách bola spoločnosť STIGA Slovakia s.r.o., zároveň boli výrobné kapacity poskytované v kooperácii prostredníctvom LPH Vranov n/T, s.r.o. pre spoločnosť Hella Slovakia Signal-Lighting, s.r.o.. V roku 2019 spoločnosť znížila objem dodávok plastových výliskov pre spoločnosť Immergas Europe s.r.o., a súčasne došlo k zvýšeniu objednávok firiem PLASTIFLEX Slovakia spol. s r.o. a TATRAMAT - ohrievače vody s.r.o. Nadalej pokračovala v spolupráci s firmou JASPLASTIK-SK s.r.o. a Klauke Slovakia s.r.o.

Pozitívnym faktom vývoja roku 2019 je nárast pridanej hodnoty vo výške 3 923 876 EUR oproti úrovni z predchádzajúceho roka 3 569 874 EUR vzrástla o 9,92%.

Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu dosiahli úroveň 179 430 EUR, čo oproti minulému roku znamená úbytok o 138 203 EUR, najmä v dôsledku spomínaného ukončenia kooperačných vzťahov, ale bez negatívneho vplyvu na pridanú hodnotu a rentabilitu.



Celková výška nákladov za rok 2019 dosiahla 22 049 934 EUR. Ich najvýznamnejšiu položku tvoria materiálové a energetické náklady vo výške 5 883 827 EUR, osobné náklady v čiastke 2 680 958 EUR, náklady na služby 1 076 438 EUR, odpisy dlhodobého majetku vo výške 869 788 EUR, zostatková cena predaného dlhodobého majetku, materiálu vo výške 139 428 EUR a nákladové úroky v sume 107 780 EUR. Pri nákladoch na obstaranie predaného tovaru v súvislosti s ukončením spolupráce s kooperujúcimi výrobcami došlo k poklesu nákladov o 622 555 EUR.

Najvýznamnejšiu zmenu z hlavných kategórií zaznamenala položka materiálových a energetických nákladov, ktorá vzrástla z hodnoty 4 811 891 EUR v roku 2018 na 5 883 827 EUR, čo zodpovedá nárastu produkcie a tržieb za vlastné výrobky. K výraznejšiemu nárastu došlo v nákladoch za služby, ktoré oproti roku 2018 vzrástli z hodnoty 853 847 EUR na 1 076 438 EUR v roku 2019.

K zvýšeniu nákladov oproti roku 2018 nastalo aj v kategórii osobných nákladov z dôvodu nárastu výkonnosti firmy a s tým súvisiacim nárastom zamestnanosti, a tiež nárastom minimálnej mzdy. Nárast zaznamenali aj odpisy k dlhodobému majetku z dôvodu realizovaných investícií, ako aj ostatné náklady na hospodársku činnosť.

Dosiahnutý zisk po zdanení 466 187 EUR je výsledkom zisku z hospodárskej činnosti vo výške 705 911 EUR, straty z finančnej činnosti -103 212 EUR a dane z príjmov vo výške 136 512 EUR.

Daň z príjmov sa skladá z dane z príjmov splatnej v sume 131 942 EUR a odloženej v sume 4 570 EUR.

Prehľad hlavných ukazovateľov výkazu ziskov a strát

hlavné údaje z VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR)	2016	2017	2018	2019
Tržby z predaja tovaru	2 972	2 651	2 036	1 225
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	2 838	2 497	1 796	1 173
Obchodná marža	134	154	240	52
Výroba	8 620	9 832	8 996	10 832
tržby z predaja vlastných výrobkov a slu	8 803	9 811	9 115	10 862
zmena stavu vnútroorganizačných zásol	-183	10	-119	-30
aktivácia		11	0	0
Výrobná spotreba	5 762	6 306	5 666	6 960
Pridaná hodnota	2 992	3 680	3 570	3 924
Osobné náklady	1 821	2 362	2 334	2 681
Dane a poplatky	15	16	15	14
Iné výnosy z hospodárskej činnosti	812	10 098	9 717	10 565
Iné náklady na hospodársku činnosť	454	9 750	9 423	10 218
Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného	910	991	824	870
Použitie a zrušenie rezerv a zúčtovanie opravných položiek				
Tvorba rezerv a opravných položiek				
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	604	659	691	706
Výnosy z finančnej činnosti	14	19	25	30
Náklady na finančnú činnosť	130	151	152	133
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-116	-132	-127	-103
Daň z príjmov z bežnej činnosti	116	119	130	137
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	372	408	434	466



Vstrekolis Zhafir ZERES

6. Hlavné ukazovatele finančnej analýzy

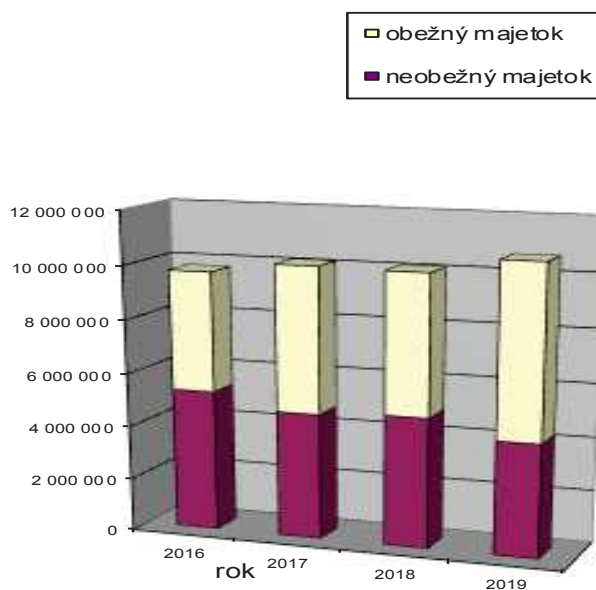
a./ Štruktúra majetku a kapitálu

Pre podniky zaoberajúce sa výrobou s krátkym výrobným cyklom je okrem iného charakteristický vysoký stav dlhodobého majetku (výrobné technológie, výrobné haly) a významná výška stavu obežného majetku (materiál, výrobky, pohľadávky z predaja výrobkov) a tiež krátkodobých záväzkov.

- Štruktúra majetku

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
neobežný majetok	5 298 020	4 725 413	4 887 555	4 249 922
obežný majetok	4 442 599	5 410 123	5 210 873	6 421 052
z toho - výrobky	372 827	383 001	264 071	233 931
- materiál	562 890	782 033	539 764	567 051
- krátkodobé pohľadávky	3 319 571	3 862 365	3 935 089	4 965 385
neobežný majetok/celkový majetok	0,544	0,466	0,484	0,398
obežný majetok/celkový majetok	0,456	0,534	0,516	0,602

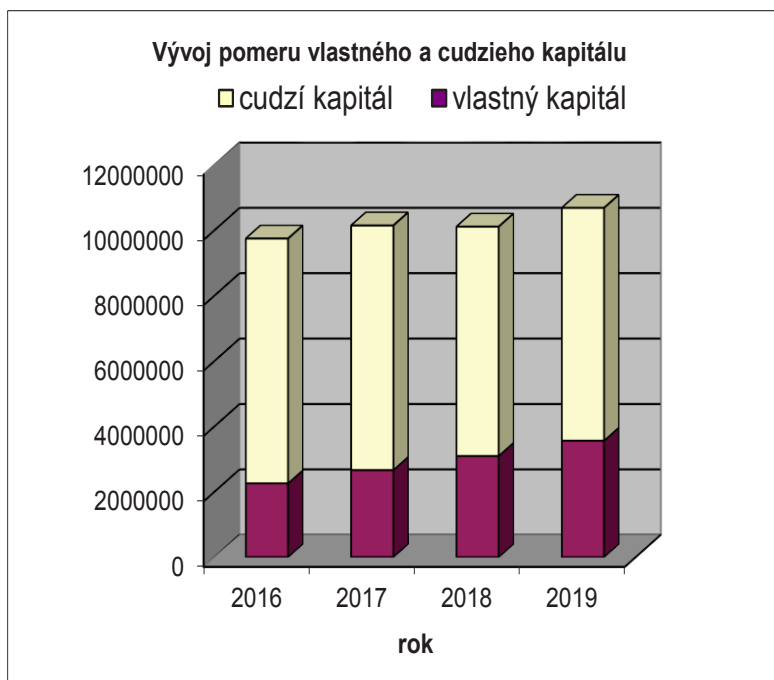
Vývoj pomeru obežného a neobežného majetku



Podiel neobežného majetku rástol do roku 2008 v dôsledku kombinácie nárastu neobežného majetku (obstaranie nehnuteľností a strojov) a poklesu obežného majetku (hlavne pohľadávok). V roku 2009 sa stav stabilizoval a odvtedy pokles jeho ocenenia nastáva štandardnou amortizáciou pri súbežnej snahe pozitívne zvyšovať stav obežného majetku. V roku 2019 došlo k priaznivému medziročnému nárastu obežného majetku o 1 210 179 EUR a poklesu neobežného majetku o 637 633 EUR. Pri hlbšom skúmaní obežného majetku zistíme, že v zásobách naďalej dominuje materiál.

- Štruktúra kapitálu

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
vlastný kapitál	2 258 255	2 666 323	3 099 993	3 566 180
cudzí kapitál	7 488 351	7 481 332	7 013 428	7 121 452
z toho dlhodobý	1 700 044	1 290 020	1 363 871	1 296 676



Významný nárast vlastného kapitálu bol spôsobený hlavne zvýšením základného imania v roku 2008, od tohto času rastie vlastné imanie v závislosti od tvorby a použitia zisku. V roku 2019 došlo k jeho nárastu o 15,04%. V prípade cudzieho kapitálu došlo k nárastu o 1,54% z dôvodu nárastu záväzkov z obchodného styku najmä rastom výkonnosti, predĺžením splatností záväzkov a prírastkom leasingových záväzkov.

b./Ukazovatele likvidity

Spoločlivú výpoveď o finančnej situácii podniku možno získať analýzou jeho schopnosti hradiť svoje záväzky. Táto schopnosť je ovplyvnená mnohými skutočnosťami, no dve sú mimoriadne dôležité:

- štruktúra majetku a
- primeraný a pravidelný prítok peňažných prostriedkov.

Štruktúra majetku pôsobí na túto schopnosť v dôsledku toho, že jednotlivé majetkové súčasti sa vyznačujú rôznou likvidnosťou, ktorou sa rozumie schopnosť (rýchlosť) ich transformácie z danej podoby na peňažné prostriedky, ktorými možno záväzky vyrovnávať.

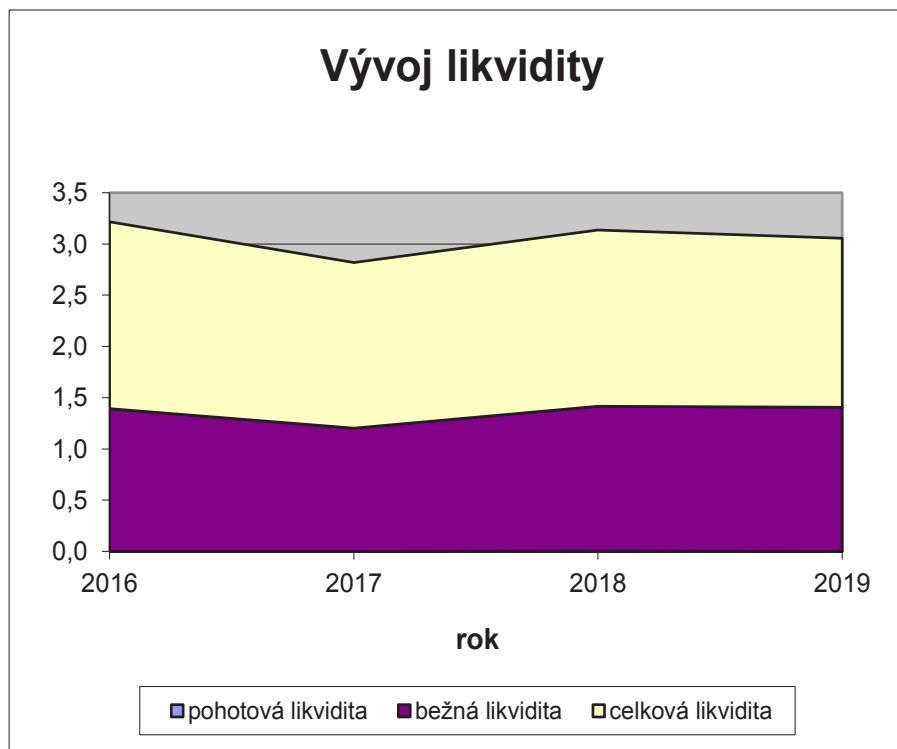
Najčastejšie používané ukazovatele úrovne likvidity:

Likvidita pohotovú (1. stupňa) – vypovedá o vzťahu medzi najlikvidnejšou časťou majetku (peniaze, ceniny, krátkodobé cenné papiere – finančný majetok) a krátkodobými záväzkami. V rozvinutých trhových ekonomikách sa prijateľné hodnoty pohotovvej likvidity pohybujú v rozmedzí hodnôt 0,2–0,6.

Likvidita bežná (2. stupňa) – čitateľ zlomku je rozšírený o krátkodobé pohľadávky, ktoré by však mali byť bonitné, teda rýchlo „inkasovateľné“. V trhových podmienkach sa odporúča hodnota 1,00 - 1,50.

Likvidita celková (3. stupňa) – čitateľ zlomku je doplnený aj o zásoby, ktoré by však nemali byť dubiozne. Hodnota ukazovateľa by nemala byť nižšia ako 1,5, optimum 2,00 – 2,50.

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
finančný majetok	2 512	5 854	8 664	4 048
krátkodobé záväzky	2 386 934	3 223 566	2 790 516	3 540 682
krátkodobé pohľadávky	3 319 571	3 862 365	3 935 089	4 965 385
zásoby	1 030 475	1 339 722	857 418	873 991
pohotovú likvidita	0,001	0,002	0,003	0,001
bežná likvidita	1,392	1,2	1,413	1,404
celková likvidita	1,823	1,616	1,721	1,650



c./ Ukazovatele aktivity

Ukazovatele aktivity umožňujú vyjadriť, kvantifikovať a teda i analyzovať, ako účinne podnik využíva svoj majetok. Primerané využitie je podmienkou konsolidovanej finančnej situácie.

K typickým ukazovateľom patria **doba obratu zásob**, **doba obratu (inkasa) pohľadávok**, **doba obratu aktív** (všetko v dňoch). Vypočítavajú sa ako pomer priemerného stavu majetkových položiek k tržbám.

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
doba obratu celkového kapitálu	320	291	332	314
doba obratu vlastného kapitálu	64	72	94	101
doba obratu zásob	32	35	36	26
doba obratu pohľadávok	113	109	138	149

Uvedené hodnoty ukazovateľov vypovedajú o tom, koľko dní trvá jedna obrátka celkového kapitálu, vlastného kapitálu, zásob a pohľadávok. Doba obratu celkového kapitálu odráža nárast aktív, ktorý je rýchlejší ako rast tržieb. Stabilný trend mala doba obratu zásob s pozitívnym posunom do roku 2017 a 2018, kedy došlo k miernemu navýšeniu. Rok 2019 priniesol zlepšenie, došlo k výraznejšiemu skráteniu doby obratu zásob aj celkového kapitálu. V roku 2016 došlo k zhoršeniu ukazovateľov aktivity vplyvom poklesu tržieb tovaru v súvislosti s ukončením spolupráce s firmou Hella Slovakia s.r.o.. Pozitívny vývoj v roku 2017 zaznamenal ukazovateľ aktivity doba obratu celkového kapitálu a doba obratu pohľadávok. Efektom úbytku tržieb výrobkov a tovaru v nadväznosti na zníženie objednávok firmami STIGY Slovakia s.r.o. a Immergasu Europe s.r.o. bolo mierne zhoršenie ukazovateľov aktivity pre rok 2018 a 2019.

d./ Ukazovatele zadlženosti

Tieto ukazovatele monitorujú štruktúru finančných zdrojov podniku. Vyjadrujú rozsah použitia cudzích zdrojov (záväzkov) na financovanie potrieb podniku. Vysoký podiel vlastných zdrojov robí podnik stabilným, nezávislým, pri ich nízkom podiele je podnik labilný, výkyvy na trhu a zneistenie veriteľov môže mať vážne dôsledky.

Celková zadlženosť sa vyjadruje ako pomer cudzieho kapitálu k celkovému kapitálu.

Stupeň samofinancovania sa vyjadruje ako pomer vlastného kapitálu k celkovému kapitálu.

Finančná páka vypovedá o tom akú časť aktív tvorí vlastný kapitál, resp. koľkokrát je celkový kapitál väčší ako vlastný kapitál.

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
vlastný kapitál	2 258 255	2 666 323	3 099 993	3 566 180
cudzí kapitál	7 488 351	7 481 332	7 013 428	7 121 452
celkový kapitál	9 746 606	10 147 655	10 113 421	10 687 632
celková zadlženosť	76,8%	73,7%	69,3%	66,6%
stupeň samofinancovania	23,2%	26,3%	30,7%	33,4%
finančná páka	4,316	3,806	3,262	2,997

V rozvinutých krajinách Európy sa považuje za krajnú, ešte prijateľnú hranicu nasadenia cudzieho kapitálu jeho 70-percentný podiel, inak povedané vlastné zdroje majú dosahovať aspoň 30%. V roku 2018 dosiahnuté ukazovatele túto hodnotu docielili a v nasledujúcom vylepšili. Z dlhodobého pohľadu vývoja sa situácia zlepšuje. V roku 2016 ukazovateľ finančnej páky dosiahol hodnotu 4,316 následkom vysokej zadlženosti firmy. V ďalšom období už tieto hodnoty klesajú a nadobúdajú priaznivé výsledky.

Zaužívaným ukazovateľom je tzv. **zlaté bilančné pravidlo**, podľa ktorého by mal byť pomer dlhodobých zdrojov a dlhodobého majetku (neobežného) čo najbližšie k 1. Ak výsledok je väčší ako 1, podnik je prekapitalizovaný, ak je menší ako 1, podnik je podkapitalizovaný. V roku 2019 spoločnosť dosiahla žiadúci stav prekapitalizáciu, pretože je predpokladom stability podniku.

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
dlhodobé zdroje	3 958 299	3 956 343	4 463 864	4 862 856
dlhodobý majetok	5 298 020	4 725 413	4 887 555	4 249 922
zlaté bilančné pravidlo	0,747	0,837	0,913	1,144

e./ Ukazovatele rentability (výnosnosti)

Tieto ukazovatele vyjadrujú výnosnosť podnikového úsilia. Spoločné pre rôzne konštruované ukazovatele rentability je, že konfrontujú výsledok podnikovej činnosti so základom (menovateľom), ktorý najčastejšie vyjadruje objem vloženého kapitálu alebo objem podnikovej činnosti.

Intenzitu, s akou sa reprodukuje kapitál vložený do podniku vyjadruje ukazovateľ **ROI (Return on Investments)**. Vypovedá o zhodnotení kapitálu, ktorý bol v podniku viazaný. Vypočíta sa ako pomer súčtu čistého zisku a úrokov k celkovým aktívam, pričom čistý zisk je zhodnotením tej časti celkového kapitálu, ktorou je vlastný kapitál, zhodnotením cudzieho kapitálu je úrok.

Ukazovateľ **ROA (Return on Assets)** charakterizuje zhodnotenie celkových aktív, pričom od ukazovateľa ROI sa líši tým, že v čitateli je len čistý zisk.

Zhodnotenie vlastného kapitálu vyjadruje ukazovateľ **ROE (Return on Equity)**, ktorý vyjadruje pomer čistého zisku a vlastného kapitálu.

parameter / rok	2016	2017	2018	2019
čistý zisk	371 923	408 068	433 670	466 187
úrok	114 980	124 071	122 539	107 780
vlastný kapitál	2 258 255	2 666 323	3 099 993	3 566 180
celkové aktíva	9 746 606	10 147 655	10 113 421	10 687 632
ROI	0,050	0,052	0,055	0,054
ROA	0,038	0,040	0,043	0,044
ROE	0,165	0,153	0,140	0,131

Snahu o pozitívny vývoj zaznamenali ukazovatele vo všetkých uvedených rokoch, v ktorých niektoré vykázali nárast, niektoré mierny pokles. V podobnom trende sme pokračovali aj v roku 2019. V podniku dosiahli všetky druhy rentability (ROI, ROA, ROE) v sledovaných rokoch kladné hodnoty, teda je možné konštatovať, že podnik je v týchto rokoch rentabilný. Počas štyroch sledovaných rokov sa podnik nenachádzal ani raz v zóne straty.

f./Prognózovanie finančnej situácie pomocou Altmanovej metodiky

Na prognózovanie finančnej situácie sa okrem iných používa aj Altmanova metodika, ktorá ako prvá vyčíslila viacrozmernú diskriminačnú analýzu. Altman analyzoval skupinu podnikov a zistil, že najlepšie vypovedajú o finančnej situácii a jej budúcom vývoji tieto ukazovatele:

	<i>parameter / rok</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
x1	čistý prevádzkový kapitál / celkový kapitál	0,211	0,215	0,239	0,270
x2	nerozdelený zisk / celkový kapitál	0,106	0,139	0,179	0,210
x3	zisk pred zdanením+úroky / celkový kapitál	0,062	0,064	0,068	0,066
x4	trhová hodnota vlastného kapitálu / cudzí kapitál	0,302	0,356	0,442	0,501
x5	tržby / celkový kapitál	1,208	1,228	1,103	1,131
Z	$0,717x1 + 0,847x2 + 3,107x3 + 0,420x4 + 0,998x5$	1,766	1,846	1,821	1,916

Určil aj ich váhy zostavil diskriminačnú funkciu, osobitne pre podniky s akciami verejne obchodovateľnými na burze a osobitne pre podniky, ktoré neemitujú akcie verejne obchodovateľné na trhu. Pre naše potreby sme použili funkciu pre druhú skupinu v tvare:

$$Z = 0,717x1 + 0,847x2 + 3,107x3 + 0,420x4 + 0,998x5$$

Hranice pásiem, pre ktoré sa predikuje budúcnosť, určil Altman takto:

pre	$Z > 2,9$	- finančná situácia podniku je dobrá a dobré sú perspektívy
pre	$1,2 < Z < 2,9$	- zóna nevyhranených výsledkov
pre	$Z < 1,2$	- finančná situácia je zlá, hrozí bankrot

Dosiahnutá hodnota za rok 2019 $Z=1,916$ oproti predchádzajúcemu roku zaznamenala nárast (ide o dlhodobý nárast), ale stále ostáva v intervale zóny nevyhranených výsledkov.

7. Návrh na rozdelenie zisku

Predstavenstvo valného zhromaždenia rozhodlo o ponechaní vytvoreného zisku za účtovné obdobie roku 2019 vo výške 466 187,14 EUR v spoločnosti a jeho preúčtovanie na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

8. Ľudské zdroje

V septembri 2007 sa výrobná prevádzka spoločnosti presťahovala do novo vybudovanej Výrobnej haly v Poprade - Matejovciach, kedy obsadila prvých 50 pracovných pozícií, ktorých počet sa rokmi znásobil. Stav kmeňových zamestnancov spoločnosti k 31.12.2019 bol 201 osôb, čo predstavuje oproti roku 2018 nárast o 9,84% a od spustenia výroby nárast o 302%. Po dlhodobom zabezpečovaní výroby výlučne kmeňovými zamestnancami sa spoločnosť v roku 2019 vrátila k čiastočnému využívaniu služieb personálneho leasingu. Do budúcnosti plánuje spoločnosť výrobu zabezpečovať prevažne kmeňovými zamestnancami, poprípade v čase sezónnej špičky aj dočasnými, agentúrnymi zamestnancami.

V rámci sociálnej politiky spoločnosti zamestnávateľ okrem povinných príspevkov poskytuje zamestnancom možnosť kultúrneho a športového vyžitia, darčkové poukážky.



Technologické vybavenie Výrobnej haly LPH v Poprade - Matejovciach

9. Strategické zámery

Nosným predmetom činnosti spoločnosti LPH a.s. sú výrobky z termoplastov, vyrábané injekčným vstrekovaním. Spoločnosť v r. 2006 a následne v r. 2009 získala kontrakty na dodávky plastových dielcov pre taliansky **nadnárodný koncern GGP (Global Garden Product)** /od 01.09.2019 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti na **STIGA Slovakia s.r.o.**, ktorý sa rozhodol investovať na Slovensku a etablovať tu svoj nový výrobný závod v Poprade – Matejovciach. Cieľom GGP Slovakia bolo vyrábať v uvedenom závode motorové kosačky v počte do 1. mil. kusov ročne. Koncern STIGA zastrešuje nasledovné značky záhradníckej techniky: Stiga, Mountfield, Alpina, Castelgarden.

Spolupráca medzi STIGA Slovakia s.r.o. a LPH a.s. bola podmienená lokalizáciou - LPH a.s. ako strategického dodávateľa v priestoroch priemyselného parku Poprad – Matejovce, kde spoločnosť v týchto intenciách aj vybudovala svoj výrobný závod, ktorý v decembri 2007 skolaudovala.

Od októbra 2007 spoločnosť dodáva svoju produkciu zákazníkom z novovybudovaných výrobných a skladových priestorov. V spoločnosti bola kontrahovaná prevažná časť výroby plastových dielcov zákazníka a to hlavne veľké a stredné dielce z hľadiska úspory logistických nákladov. Pre ilustráciu sa jednalo o dielce ako – podvozok, chytač trávy horný diel, chytač trávy spodný diel, lapač kameňov, puklice na kolesá a ďalšie. V závere roka 2019 došlo k dohode o ukončení dlhodober obchodnej spolupráce na základe rámcovej zmluvy o dodávkach pre spoločnosť, dokončením sezóny 2019 v auguste 2020.

V roku 2014 bol schválený projekt NFP KaHR-111SP-1201/0685/83 Rozšírenie výroby plastov s doplnením kovových výliskov, vďaka čomu došlo k rozsiahlej investícii do technologického vybavenia v roku 2015. V investovaní do technologického zariadenia pokračovala spoločnosť aj v r. 2018, keď zrealizovala významnú investíciu do fixných aktív - výstavby výrobnéj a skladovej haly - prístavby, za účelom rozšírenia výrobných a skladových kapacít. V roku 2019 spoločnosť zrealizovala investíciu „Parkovisko prístavba výrobná hala“.

Spoločnosť v nasledujúcom období v horizonte 2-3 rokov plánuje ďalšiu významnú investíciu do fixných aktív – „Výstavbu administratívnej budovy“, za účelom rozšírenia administratívnych priestorov.

V roku 2017 bola podpísaná významná obchodná dohoda so spoločnosťou Whirlpool Slovakia spol. s r.o. ako aj s jej zahraničnými pobočkami v Taliansku, Francúzsku, Rusku a Poľsku. Úspešne sme začali spolupracovať aj so spoločnosťou Immergas Europe s. r. o. , Asoplast s.r.l. a Klauke s.r.o..



Prierez štandardnou štruktúrou produkcie spoločnosti

Hlavným zákazníkom sa stala spoločnosť **Whirlpool Slovakia, s.r.o.**, vrátane ďalších spoločností zo skupiny Whirlpool/Indesit, so stále rastúcim podielom na celkových tržbách. V závere roka 2016 došlo k dohode o ukončení priamej obchodnej spolupráce na základe rámcovej zmluvy o dodávkach pre spoločnosť **Hella Signal Lighting Slovakia s.r.o.**, kde boli od roku 2009 dodávané plastové výlisky pre tohto zákazníka.

Ďalším významným míľnikom spoločnosti v roku 2012 bolo naštartovanie spolupráce pri výrobe dávkovačov a držiakov papiera pre zahraničnú spoločnosť, ktorú na Slovensku zastupuje spoločnosť **Osmos s.r.o.** poskytujúca inžinierske služby. Spolu so spoločnosťou Osmos s.r.o. sme boli vybraní ako jeden z dvoch dodávateľov v Európe, ktorí boli schválení pre dodávky plastových dielov.

V roku 2015 spoločnosť pre tohto zákazníka významne rozšírila výrobu zásobníkov na papier a mydlo pre čerpace stanice, reštaurácie, v čom aktívne pokračovala aj v roku 2016 narastajúcim obratom. V roku 2017 však došlo k dohode o ukončení obchodnej spolupráce.

Začiatkom roka 2010 boli započaté dodávky pre taliansku spoločnosť **Elettromil s.r.o.**, sídliacu v Bánovciach nad Bebravou v ktorých sa v malej miere pokračuje. Táto spoločnosť sa zaoberá výrobou transformátorov, dodávaných do celej Európy.

Týmito krokmi dochádza k napĺňaniu plánu - diverzifikovať štruktúru zákazníkov i priemyselných segmentov, a tým posilniť stabilitu odbytu produkcie do ďalších rokov.

Spoločnosť si tak chce upevniť pozíciu dynamicky reagujúcej a vyvíjajúcej sa spoločnosti, ktorá dokáže plnohodnotne uspokojiť nároky zákazníkov na domácom i zahraničnom trhu ponukou vysokokvalitných, technicky presných plastových dielcov a zostáv.

Preto boli do spoločnosti zakúpené technológie od špičkových výrobcov. Vstrekolisy boli zakúpené od nemeckého výrobcu vstrekolisy v rozmedzí uzatváracích síl od 120t - 1000 t. Každý stroj je vybavený aj periférnymi zariadeniami od dodávateľov z Francúzska (Spiroflux), Talianska (Dega), Švajčiarska (Geiger).



Jedna z investícií v posledných rokoch - vstrekovací lis HAITIAN s prísl., HT 5300/840 - 5000

Spoločnosť v roku 2014 začala realizovať rozšírenie svojho odberateľského trhu dodávkami pre ďalšieho tuzemského odberateľa spoločnosť TATRAMAT – ohrievače vody s.r.o., Poprad, pre ktorú sa na základe uzatvorených zmlúv lisujú plastové komponenty do ohrievačov vody. od 01.04.2020 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti na STIEBEL ELTRON Slovakia, s.r.o.. V roku 2016 spoločnosť rozbehla spoluprácu s ďalším novým zákazníkom – spoločnosťou Immergas Europe s.r.o., úspešnosť ktorej dokumentuje stúpajúci objem produkcie. S novou spoločnosťou Klauke Slovakia s.r.o. začala spoločnosť spolupracovať začiatkom roka 2018 a v tejto spolupráci naďalej úspešne pokračuje aj v roku 2019.

10. Vývoj, ostatné skutočnosti

Spoločnosť v roku 2019 neuskutočňovala vývojové úlohy.

Od zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by ovplyvnili prezentované údaje v účtovnej závierke.

V závere roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o šírení ochorenia COVID-19. V prvých mesiacoch roka 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol značné rozmery. Pandémia koronavírusu SARS-CoV-2 sa rozšírila aj na Slovensko. Dňa 15. marca Slovensko oficiálne deklarovalo núdzový stav a vláda SR prijala viaceré balíky opatrení proti ekonomickému dopadu pandémie. V priebehu mesiacov apríl až jún 2020 bol zaznamenaný pokles tržieb spoločnosti, ktorý však bol krátkodobý. V súčasnosti slovenská i európska ekonomika javí známky oživenia. V čase vypracovania výročnej správy už zaznamenávame značné zlepšenie situácie, úroveň výkonov spoločnosti dosahuje hodnoty pred pandémie. Manažment spoločnosti prijal rad opatrení a podnikol potrebné kroky na minimalizovanie negatívnych účinkov pandémie na spoločnosť a jej zamestnancov. Aktuálne je teda dôvodné konštatovať, že pandémia a jej následky nemajú vplyv na nepretržité trvanie spoločnosti.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť neplní úlohu ovládajúcej osoby.

Spoločnosť nevykonáva výrobnú činnosť s negatívnym dopadom na životné prostredie.

.....
Ing. Dušan Mandulák, PhD.
predseda predstavenstva, v.r.



EU AUDIT, s.r.o., Haburská 20, 040 11 Košice

OR: Okr.súd KE I. Odd.Sro,vložka č.14271/V, IČO : 36 573 558

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Akciónárom, dozornej rade a predstavenstvu
spoločnosti LPH a.s.
za rok 2019**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti LPH a.s., (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 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 audítora¹ 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 zachováваме 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.

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 nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Košice 15. júla 2020

EU Audit, s.r.o.
EU AUDIT, s.r.o
 Haburská 20, 040 11 Košice
 Licencia SKAU č. 272

Darina Kočišová
Zodpovedný audítor.
 Ing. Darina Kočišová
 Licencia SKAU č. 794