



VÝROČNÁ SPRÁVA 2009

ANNUAL REPORT 2009

www.kinex.sk



KINEX, a.s.

1. mája 71/36

014 83 Bytča

OBSAH

	<i>strana</i>
1 SPRÁVA O VÝSLEDKOVÝCH HOSPODÁRENÍ A STAVE SPOLOČNOSTI	 3
2 ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE	 4
3 ORGÁNY SPOLOČNOSTI	 5
4 APLIKÁCIE LOŽÍSK	 6
5 PREDAJ A VÝROBNÝ PROGRAM	 7
6 VÝSKUM A VÝVOJ	 8
7 INVESTÍCIE	 8
8 KVALITA	 9
9 VÝVOJ SPOLOČNOSTI DO BUDÚCNA	 10
10 FINANČNÉ INFORMÁCIE	 11
11 NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA	 12
12 SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU ZA ROK 2009	 13
13 SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K ÚZ ZOSTAVENEJ ZA ROK 2009	 15

1. SPRÁVA O VÝSLEDKOVÝCH HOSPODÁRENÍ A STAVE SPOLOČNOSTI

Pri hodnotení výsledkov za rok 2009 nie je možné nezačať od celosvetovej hospodárskej krízy, ktorá svojimi dopadmi tvorila najzásadnejší vplyv na hospodárenie a dosiahnuté výkonové parametre spoločnosti. Dôsledky hospodárskej krízy kreovali stav na trhu, ktorý nemal svoju paralelu v hospodárskom vývoji posledných desaťročí a postavil spoločnosť KINEX, a.s. a jej manažment pred situáciu, pri riešení ktorej sa len veľmi ťažko dalo opierať o už realizované riešenia a museli sa hľadať nové prístupy pre zvládnutie situácie.

Veľmi dôležitou aktivitou v priebehu roku 2009 bolo pokračovanie v investíciách a prácach na dobudovaní projektu pracoviska výroby leteckých ložísk v Bytči a Považskej Bystrici. Napriek veľmi zložitej situácii boli urobené všetky kroky pre úspešné napredovanie tejto investície pre budúcnosť. V obchodnej rovine pokračovala komunikácia s potenciálnymi zákazníkmi z TOP svetovej skupiny výrobcov leteckej techniky, ku ktorým by po úplnom dokončení mali smerovať produkty z tohto pracoviska. Vo výrobnej rovine bolo ukončené kreovanie všetkých základných výrobných kapacít a pracovisko začalo v máji s oživovaním technológií a reálnou produkciou. Nepochybným úspechom bola certifikácia v zmysle normy AS 9100, úspešné zákaznícke audity a príprava na audity NADCAP, ktoré budú prebiehať v priebehu roku 2010.

V oblasti organizácie riadenia bol v roku 2009 vykonaný celý rad aktivít, ktorý smeroval k tomu, aby bolo zabezpečené zracionalizovanie a zefektívnenie všetkých procesov a činností. Dosiahla sa tak úspora nielen v primárnej rovine absolútnej hodnoty nákladov, ale vytvoril sa i priestor pre pružnejšie reagovanie a vývoj na trhu a požiadavky zákazníkov. Boli vytvorené všetky predpoklady pre zjednotenie potenciálu v oblasti vývoja výrobkov v rámci jednotného pracoviska R&D. Cieľom je budovanie stabilnej a silnej vývojovej základne schopnej vyvinúť pre zákazníkov ložiská a celky uložené s vysokými technickými a úžitkovými hodnotami, teda atribútmi, ktoré budú základom pre udržanie si konkurencieschopnosti i v budúcich obdobiach. Reálny začiatok fungovania takto zjednotenej štruktúry je spojený s 1.1. 2010. V tejto súvislosti bude zvýšený dôraz kladený i na oblasť skúšobníctva.

Bohužiaľ, dopady krízy sa prejavili i tým, že sme museli znížiť počet pracovníkov. Hlavné dopady spojené so znížením počtu pracovníkov boli vykonané už v závere roku 2008.

Napriek všetkým negatívnym aspektom, ktorým musela spoločnosť KINEX, a.s. v roku 2009 čeliť je možné konštatovať, že realizované opatrenia z určitou vytvoria dobrý základ pre celkovú stabilizáciu v roku 2010 a táto situácia vytvorí dobrý predpoklad pre možnosť rozvoja komunikácie so zákazníkmi o ponuke dodávok produktov a služieb, pričom skupina KINEX BEARINGS bude upevňovať svoju pozíciu vo vnímaní na trhu ako dobrý, stabilný a spoľahlivý obchodný partner.

Ing. Jiří Frolka
Predseda predstavenstva
a výkonný riaditeľ KINEX, a.s.

2. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno spoločnosti: KINEX, a.s.

Kontakt:

1. mája 71/36

014 83 Bytča

Tel.: +421 41 5556 201

Fax: +421 41 5556 204

e-mail: kinex@kinex.sk

www.kinex.sk

IČO:

31 561 896

Základné imanie:

13 387 269,2 EUR

Akcionári:

AKCIONÁRI	Podiel na ZI tis. EUR	Podiel na ZI %
Bearings World Trade, a.s.	10 651	79,57%
Drobní akcionári	2 734	20,43
Spolu	13 385	100,00%

V období, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, účtovná jednotka nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie. Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Počet akcií:

403 231 na majiteľa

3. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo:

Ing. Róbert Staroň - predseda predstavenstva

Vznik funkcie: 01.01.2006, skončenie funkcie: 31.03.2009

Ing. Jiří Frolka - predseda predstavenstva

Vznik funkcie: 01.04.2009

Ing. Vojtech Pánik - člen predstavenstva

Vznik funkcie: 18.10.2007 Skončenie funkcie: 02.02.2009

Stephen Paul Ayres - člen predstavenstva

Vznik funkcie: 18.10.2007 Skončenie funkcie: 02.02.2009

Ing. Jiří Frolka - člen predstavenstva

Vznik funkcie: 02.02.2009, skončenie funkcie: 31.03.2009

Ing. Igor Kováč - člen predstavenstva

Vznik funkcie: 02.02.2009

Ing. Ivan Galváneek - člen predstavenstva

Vznik funkcie: 01.04.2009

Dozorná rada:

Ing. Ivona Vavrová - predseda

Ing. Jana Ragasová - člen

Ján Talča - člen

Výkonný manažment:

Ing. Jiří Frolka	finančný riaditeľ	
Ing. Jiří Frolka	poverený výkonný riaditeľ	od 01.04.2009
Ing. Ivan Galváneek	poverený vedením VÚ	od 01.04.2009
Ing. Ľubomír Galváneek	poverený vedením ÚL	od 01.04.2009
Ing. Zuzana Bodzanová	poverená vedením ÚLZ	od 01.04.2009
Ing. Milan Čerstvík	poverený vedením ÚRK	od 01.04.2009 do 30.06.2009
Ing. Miroslav Bobák	poverený vedením ÚRK	od 01.07.2009
Ing. Róbert Staroň	výkonný riaditeľ	do 31.03.2009
Ing. Slavomír Barč	výrobný riaditeľ	do 31.03.2009
Ing. Martin Pipiška	technický riaditeľ	do 06.02.2009
Mgr. Matúš Hanušovský	riaditeľ ľudských zdrojov	do 31.03.2009
Ing. Jozef Bučko	riaditeľ logistiky	
Ing. Roman Hrtáneek	riaditeľ kvality	do 01.07.2009

4. APLIKÁCIE LOŽÍSK

❖ Ložiská pre automobilový priemysel

Valivé ložiská pre automobilový priemysel sú jedným z nosných segmentov výroby a predstavujú sortiment špeciálnych dvojradových ložísk pre použitie vo vodných čerpadlách spaľovacích motorov.

❖ Ložiská pre textilný priemysel

Špeciálne dvojradové guľkové ložiská pre textilný priemysel sú určené pre vysoké otáčky a relatívne malé zaťaženie. Ložisková skupina dodáva tieto ložiská na základe požiadaviek zákazníkov doplnené o ďalšie komponenty, napr. pružné uloženia. Pre vysokú frekvenciu otáčania ponúka ZKL KINEX aj špeciálne jednoradové valčekové ložiská bez vnútorného krúžku typu VL. Tieto ložiská sú určené pre uloženia textilných vretien.

❖ Ložiská pre bicyklový priemysel

Ložiská pre bicyklový priemysel sú vhodnou kombináciou požiadaviek na kvalitu a dlhej životnosti. Ložiská sú určené pre všetky typy bicyklov so šírkou rámu 64 mm – 68 mm a 68 mm – 72 mm.

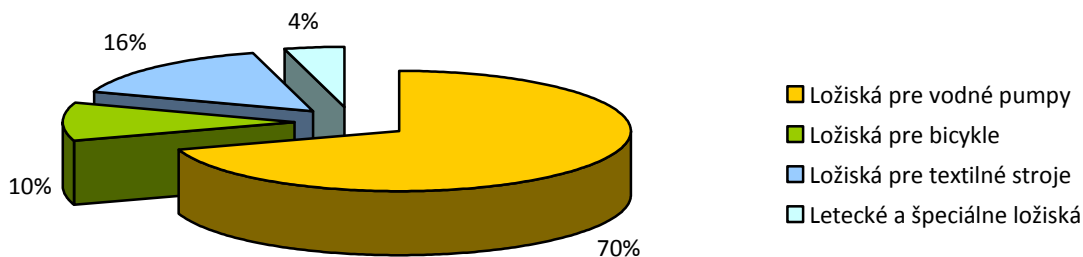
❖ Ložiská pre letecký priemysel a špeciálnu techniku

Samostatnou výrobnou skupinou sú ložiská pre leteckú a špeciálnu techniku. Výroba týchto ložísk je oddelená od ostatnej sériovej výroby a riadi sa špeciálnymi technickými, výrobnými a kontrolnými predpismi. Prevažná časť ložísk je určená pre uloženia hlavných rotorov, rotačných častí reduktorov, skríň pohonov, štartovacích jednotiek, pomocných energetických jednotiek, vysokotlakových hydraulických čerpadiel, hydrogenerátorov, turbochladiacich jednotiek, prístrojov a uloženie gyroskopov a turbodúchadiel.

5. PREDAJ A VÝROBNÝ PROGRAM

Predaj ložísk vyrábaných v spoločnosti KINEX, a.s. je realizovaný prostredníctvom obchodnej spoločnosti KINEX BEARINGS, a.s. Podiel jednotlivých výrobných skupín na celkovom predaji je zobrazený v grafe č. 1 Predaj ložísk podľa výrobných skupín. Tržby z predaja ložísk vyrábaných v KINEX, a.s. dosiahli v roku 2009 výšku 19 448 404 EUR.

Graf 1: Predaj ložísk podľa priemyselných odvetví



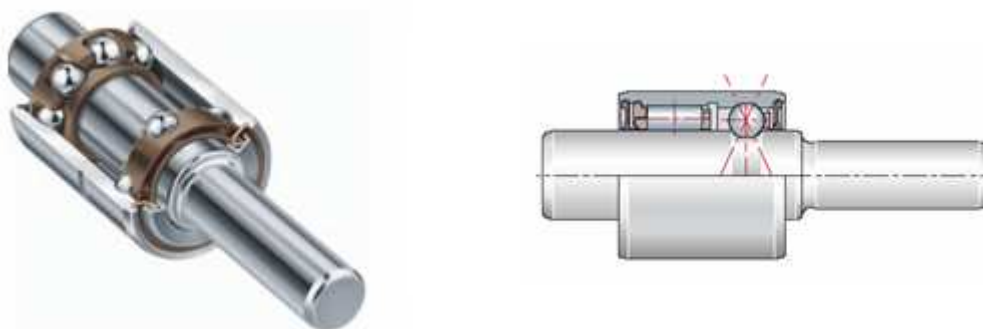
Výroba valivých ložísk je orientovaná na ložiská pre automobilový, textilný, bicyklový a letecký priemysel a pre použitie v špeciálnych vysoko-presných aplikáciách. Produkcia uvedených ložísk sa v priebehu roka 2009 koncentrovala do výrobného závodu v Bytči vzhľadom na to, že k ukončeniu produkcie v Skalici a presunu výroby došlo už na konci roka 2008. V Bytči vzniklo nové moderné technologicko-výrobné centrum na výrobu leteckých ložísk. Zo Skalice sa použila iba malá časť zariadenia určeného pre pomocné operácie. Výroba špeciálnych ložísk je strategicky orientovaná hlavne na významných OEM zákazníkov a pre použitie v náhradnej spotrebe.

6. VÝSKUM A VÝVOJ

Náklady na výskum a vývoj v KINEX, a.s., Bytča dosiahli v roku 2009 výšku 86 530 EUR. V segmente ložísk pre automobilový priemysel boli úspešne dokončené overovacie série ložísk s tzv. asymetrickým usporiadaním a ložísk s viacbodovým stykom pre priemer hriadeľa 16 mm. Tento dizajn ložísk s vyššími úžitkovými vlastnosťami pokračoval v ďalších rozmerových radách.

V sortimente presných a špeciálnych valivých ložísk pre leteckú techniku a vretená obrábacích strojov boli vývojové práce zamerané najmä na spracovanie konštrukčnej dokumentácie týchto ložísk do 3D elektronickej formy (Autodesk, Inventor) podľa požiadaviek výrobného úseku a spracovanie príslušných predpisov a podkladov potrebných pre nákup a rozbeh výroby týchto ložísk.

V 7/2009 následne prebehol úspešný audit systému riadenia kvality podľa AS 9100:2004 na základe ktorého sa Kinex stal registrovaným dodávateľom presných ložísk pre letecký priemysel.



7. INVESTÍCIE

V KINEX, a.s. boli investície v hodnote takmer 972 609,- € zamerané predovšetkým na spustenie výroby leteckých ložísk. Zrealizovali sa stavebné úpravy spolu so vzduchotechnikou priestorov liniek špeciálnych procesov pre kontrolu trhlín ložiskových krúžkov. Pre sústružnícku výrobu boli zakúpené 2 kusy sústruhov CUTTEX 240B, jeden na výkovky a jeden na tyče, pre oblasť brúsenia bola zakúpená brúska MICRO LINE AC 700-F so špeciálnymi diamantovými brúsnymi kotúčmi. Pre ostatnú výrobu medzi najvýznamnejšie investície patrila rekonštrukcia brúsky BDE 25 CNC na brúsenie obežných dráh s asymetrickým a gotickým tvarom pre puzdrá typu K a R a meracie zariadenie na meranie obežných dráh puzdier.

8. KVALITA

Spoločnosť KINEX, a.s. vlastní certifikát na systém manažérstva kvality podľa normy ISO/TS 16 949 pre oblasť vývoja a výroby špeciálnych dvojradových guľkových ložísk a dvojradových ložísk s uložením guľka – valček a certifikát na systém manažérstva environmentu podľa normy EN ISO 14 001.

Úspešne prebehol audit Nadcap na špeciálny proces : Temper etch (Leptanie na indikáciu popálenín po brúsení). Pre nasledujúce obdobie sú naplánované audity Nadcap a Honeywell pre Vírivé prúdy, Fluorescenčnú penetračnú kontrolu, Magnetickú práškovú kontrolu, pre Tepelné spracovanie a kontrolu tvrdosti a audit pre Leptanie Nital.

V priebehu roku 2009 na Úseku kvality boli realizované dva hlavné akčné programy a jeden podporný program, ktoré boli zamerané :

- na zníženie nákladov na režijný materiál pomocou Fluid manažmentu,
- na realizáciu opatrení na znižovanie nákladov na nezhodné výrobky,
- na zvýšenie produktivity práce využitím FPC a realizáciou technologických opatrení na UK.

Realizácia akčných programov zameraných na znižovanie nákladov na nezhodné výrobky výraznou mierou pozitívne ovplyvnila straty z nezhodných výrobkov (nezhodné výrobky=2,46%) v roku 2009.



9. VÝVOJ SPOLOČNOSTI DO BUDÚCNA

Spoločnosť KINEX, a.s. bude po rokoch úspešného pôsobenia na domácom a medzinárodnom trhu čeliť novým výzvam vyplývajúcim z globalizácie svetového hospodárstva a silnejúcej konkurencie ázijských výrobcov v tradičných odvetviach pôsobenia spoločnosti. Trend vývoja spoločnosti v nasledujúcom roku bude významne ovplyvnený dopytom na priemyselnom a automobilovom trhu. Výrobný program sa bude koncentrovať na produkciu ložísk pre vodné pumpy, bicyklový priemysel a textilné stroje. Pozitívny príspevok k celkovému hospodáreniu spoločnosti sa očakáva v segmente leteckých a špeciálnych ložísk vzhľadom na prebiehajúcu komunikáciu s TOP svetovými výrobcami pre leteckú a špeciálnu techniku. Stabilitu a konkurencieschopnosť bude spoločnosť schopná dosiahnuť kvalitou a konkurenčnou cenou vyrábanej produkcie. Pre zabezpečenie tohto cieľa spoločnosť prijala celý rad racionalizačných opatrení v oblasti nákladových vstupov (znižovanie materiálových nákladov a zároveň optimalizácia mzdových nákladov). Základným predpokladom je naplnenie úrovne tržieb a dodržanie nákladovej disciplíny v rámci spoločnosti. Prínos vo forme synergického efektu spoločnosť predpokladá aj v spolupráci jednotlivých spoločností v rámci skupiny KINEX BEARINGS, ktorá zastrešuje partnerskú výrobnú spoločnosť KINEX, a.s. a obchodnú spoločnosť KINEX BEARINGS, a.s.

10. FINANČNÉ INFORMÁCIE

Súvaha v EUR

Aktíva

k 31.12.	2008	2009
Spolu majetok	16 036 964	14 943 867
Neobežný majetok	11 699 609	12 032 851
Dlhodobý nehmotný majetok	268 431	265 162
Dlhodobý hmotný majetok	11 431 178	11 767 689
Dlhodobý finančný majetok	0	0
Obežný majetok	4 242 315	2 897 555
Zásoby	2 839 058	2 360 222
Dlhodobé pohľadávky	122 272	0
Krátkodobé pohľadávky	1 238 401	512 454
Finančné účty	42 584	24 879
Časové rozlíšenie	95 040	13 461

Vlastné imanie a záväzky

k 31.12.	2008	2009
Spolu vlastné imanie a záväzky	16 036 964	14 943 867
Vlastné imanie	4 841 458	2 511 366
Základné imanie	13 384 817	13 387 269
Kapitálové fondy	111 200	111 200
Fondy zo zisku	852 423	849 971
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-8 249 148	-9 506 982
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-1 257 834	-2 330 092
Záväzky	11 195 395	12 432 501
Rezervy	1 042 811	697 182
Dlhodobé záväzky	784 803	1 575 117
Krátkodobé záväzky	8 965 100	10 003 604
Bankové úvery a výpomoci	402 681	156 598
Časové rozlíšenie	111	0

Výkaz ziskov a strát v EUR

Výnosy a náklady	2008	2009
Výnosy celkom	29 877 302	19 680 452
Tržby za predaj tovaru	0	0
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	26 107 105	17 573 170
Iné výkony	3 770 197	2 107 282
Náklady celkom	31 674 015	21 229 905
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-628 959	-1 251 748
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-1 167 754	-297 705
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-538 879	780 639
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	-1 257 834	-2 330 092
Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti	0	0
Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie - brutto	-1 796 713	-1 549 453
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie - netto	-1 257 834	-2 330 092

11. NÁVRH NA VYSPORIADANIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

Spoločnosť KINEX, a. s. navrhuje výsledok hospodárenia za rok 2009 – stratu vo výške 2 330 092 € vysporiadať zo zisku minulých rokov.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu na vysporiadanie straty je takýto:

Položka	hodnota v celých €
- zo zákonného rezervného fondu	
- z nerozdeleného zisku minulých rokov	2 330 092
- zo ZI	
- prevod na účet neuhradenej straty min rokov	
Spolu	2 330 092

12. SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU VÝROČNEJ SPRÁVY S ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU ZA ROK 2009



Mlynské Nivy 36, 821 09 Bratislava, Slovensko

Správa o overení súladu

Výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č.540/2007 Z. z. §23 odsek 5

Akcionárom spoločnosti

Overili sme účtovnú závierku spoločnosti *KINEX, a.s.* (ďalej len spoločnosť) k 31.decembru 2009 uvedenú na stránkach 17 – 69, ku ktorej sme dňa 22. marca 2010 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

Pre akcionárov spoločnosti KINEX, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti *KINEX, a.s.*, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009, výkaz ziskov a strát a poznámky za rok končiaci k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti KINEX, a.s. k 31. decembru 2009, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré skutočnosti, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 11 -12 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2009. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú uvedené účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s hore uvedenou účtovnou závierkou.

Bratislava, dňa 29 . apríla 2010



FINECO spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 89

Ing. Ľubica Halmová
Licencia SKAU č. 783

13. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K ÚZ ZOSTAVENEJ ZA ROK 2009

Správa nezávislého audítora
k účtovnej závierke zostavenej
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2009

KINEX , a.s.

1.mája 71/36

014 83 Bytča

IČO: 31 561 896

Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel:Sa, vložka č.74/L

FINECO spol. s r.o.

Mlynské Nivy č. 36

821 09 Bratislava

Licencia SKAU č. 89

IČO: 31 356 206

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.5571/B

Počet vyhotovení: 9

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Pre akcionárov spoločnosti KINEX, a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti KINEX, a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009, výkaz ziskov a strát a poznámky za rok končiaci k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti KINEX, a.s. k 31. decembru 2009, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 22. marca 2010



FINECO spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 89

Ing. Eubica Halmová
Licencia SKAU č. 783