

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

## pre akcionárov, Predstavenstvo a Dozornú radu Kúpele Brusno, a.s.

Uskutočnil som audit priloženej účtovnej závierky akciovej spoločnosti Kúpele Brusno, a.s. so sídlom v Brusne, 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

Mojou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe môjho auditu. Audit som uskutočnil v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov mám dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby som získal 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.

Som presvedčený, že audítorské dôkazy, ktoré som získal, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre môj názor.

### Názor

Podľa môjho názoru účtovná závierka vyjadruje vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Kúpele Brusno, a.s. k 31. decembru 2009, výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

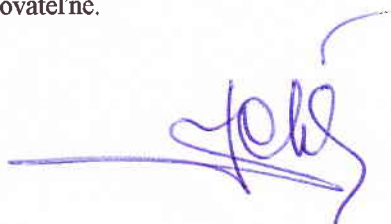
### Bez vplyvu na môj názor upozorňujem na skutočnosti:

Spoločnosť v roku 2007-9 zrealizovala rozsiahlu rekonštrukciu rozhodujúcich kúpeľných objektov, čo znemožňovalo naplno vykonávať hlavný predmet činnosti a čoho dôsledkom pri vysokých fixných nákladoch a nákladoch na reklamu pri znovuotvorení kúpeľov bola aj vytvorená strata veľkého rozsahu. Spoločnosť vykázala za rok 2009 účtovnú stratu vo výške cca 2,924 mil. euro a aj napriek posilneniu vlastného imania vytvorením kapitálového fondu pri vysokej miere zadĺženosti spoločnosti môže stratové hospodárenie ovplyvniť jej nepretržité fungovanie.

Spoločnosť nevytvorila žiadne rezervy na možné nálezy komplexnej daňovej kontroly rokov 2008 a 2009 nakoľko do dátumu podania daňového priznania ani ukončenia audítorských prác nebola kontrola ukončená.

Mimoriadne valné zhromaždenie v 11/2009 na návrh majoritného akcionára rozhodlo o ukončení obchodovania s akciami spoločnosti na Burze cenných papierov Bratislava a.s. čo po realizácii povinnej ponuky na prevzatie so súhlasom NBS a BCPB v zmysle príslušných zákonov bolo realizované v máji 2010 a akcie prestali byť verejne obchodovateľné.

V Brusne, 1. júna 2010



Ing. Milan Petko  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAU č. 387