

**CEETA a. s.**

**VÝROČNÁ SPRÁVA**

**2014**

## OBSAH VÝROČNEJ SPRÁVY

Základné údaje o Spoločnosti .....	3
História Spoločnosti .....	3
Údaje o predmete činnosti .....	3
Vlastnícka a organizačná štruktúra Spoločnosti .....	4
Zoznam členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov Spoločnosti v účtovnom období .....	4
Vývoj činnosti, finančná situácia Spoločnosti a doplňujúce informácie o uplynulom vývoji podnikania 6	
Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku a záväzkov .....	8
Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti .....	9
Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti .....	11
Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia .....	13
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii na rok 2015 .....	13
Návrh na vyrovnanie straty .....	13
Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja .....	13
Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky .....	14
Organizačná zložka v zahraničí .....	14
Ostatné doplňujúce údaje .....	14
Vyhlásenie predstavenstva Spoločnosti .....	14

### Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2014
2. Účtovná závierka k 31. decembru 2014
3. Dodatok správy audítora o overení súladu Výročnej správy s účtovnou závierkou

## ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	CEETA a. s.
Sídlo spoločnosti:	Dvořákovo nábřežie 10 Bratislava 811 02
IČO:	45 971 528
Deň zápisu:	21. decembra 2010
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	35 652 400,- EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka: 5175/B (ďalej len „Spoločnosť“)

### Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť spĺňa podmienky uvedené v § 22 ods. 11 zákona o účtovníctve definujúce povinnosť zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky, a preto Spoločnosť za rok 2014 povinne zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti je dostupná na adrese: Dvořákovo nábřežie 8, 811 02 Bratislava.

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2014 bol jeden, z toho žiadny vedúci zamestnanec. Rovnako v roku 2013 to bol jeden zamestnanec, z toho žiaden vedúci zamestnanec.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014. Bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

## HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 2. decembra 2010 s cieľom získať portfólio veľmi kvalitných administratívnych budov na Slovensku a v Českej republike zaistujúcich stabilný a diverzifikovaný príjem. Prostredníctvom svojej luxemburskej dcérskej spoločnosti CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING nadobudla Spoločnosť v rokoch 2011 a 2012 100%-né podiely v štyroch projektových spoločnostiach: Pribinova 25, s.r.o., Bratislavské nábřežie, s.r.o., Prosek Point s.r.o., Bea Development, a.s., pričom každá z nich vlastní jednu kancelársku nehnuteľnosť v Prahe či Bratislave.

## ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je investovanie do kancelárskych budov nepriamo prostredníctvom dcérskejších spoločností. Spoločnosť je holdingovou spoločnosťou, ktorá primárne drží, spravuje a prípadne financuje účasti na iných spoločnostiach v skupine. Medzi hlavné činnosti Spoločnosti a jej dcérskejších spoločností (ďalej aj „skupina“) patrí prenájom vlastných nehnuteľností. Skupina spoločnosti pôsobí výhradne na českom a slovenskom trhu, kde vlastní a spravuje štyri exkluzívne kancelárske budovy s celkovou prenajímateľnou plochou viac ako 92 000 m<sup>2</sup>. Spoločnosť sa nezaobera developerskou činnosťou. Spoločnosť poskytuje správu majetku, tzv. „asset management“ portfólio, a ostatné služby nakupuje od odvetvových špecialistov.

## VLASTNÍCKA A ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

Počet akcií: 90 950 kmeňové, listinné, akcie na meno

Menovitá hodnota jednej akcie: 392 EUR

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2014 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
KOTIPAS EQUITY LIMITED	33 880 952	95,03	95,03
J&T BANKA, a.s.	1 771 448	4,97	4,97
<b>Spolu</b>	<b>35 652 400</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Podiel akcionárov na hlasovacích právach zodpovedá podielu akcionárov na základnom imaní Spoločnosti. Väčšinovým akcionárom Spoločnosti je spoločnosť KOTIPAS EQUITY LIMITED so sídlom Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, 2012 Nikózia, Cypruská republika. Jediným akcionárom spoločnosti KOTIPAS EQUITY LIMITED je Ing. Roman Korbačka, ktorý je zároveň predsedom predstavenstva a jediným členom štatutárneho orgánu Spoločnosti, a ktorý tak vykonáva kontrolu nad Spoločnosťou.

K 31. decembru 2014 neboli emitované cenné papiere, ktorých majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly nad Spoločnosťou a taktiež nie sú obmedzené hlasovacie práva.

## ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ

Spoločnosť je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Najvyšším orgánom Spoločnosti je valné zhromaždenie. Riadiacim orgánom Spoločnosti je predstavenstvo a dozorným orgánom Spoločnosti je dozorná rada.

### Predstavenstvo Spoločnosti

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti. Je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje Spoločnosť voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie Spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov Spoločnosti, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta vyplatenia dividend a tantiém a návrh na úhradu strát.

Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie Spoločnosti.

Predstavenstvo má jedného člena, voleného a odvolávaného valným zhromaždením Spoločnosti. Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba. Funkčné obdobie člena predstavenstva je päť rokov.

Jediným členom predstavenstva Spoločnosti je Ing. Roman Korbačka. Pracovná kontaktná adresa jediného člena predstavenstva Spoločnosti je Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

### Konanie menom Spoločnosti:

V mene Spoločnosti koná a podpisuje predseda predstavenstva samostatne. Podpisovanie v mene Spoločnosti sa uskutočňuje tak, že k napísanému alebo vytlačenému obchodnému menu pripojí podpisujúci svoj podpis.

*Opis právomoci predstavenstva:*

Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti. Zvlášťne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platných stanov do právomoci predsedu predstavenstva patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie spoločníkov o záležitostiach Spoločnosti.

**Dozorná rada Spoločnosti**

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. V prípadoch uvedených v § 196a Obchodného zákonníka dáva predchádzajúci súhlas predstavenstvu k uzavretiu príslušných zmlúv. Dozorná rada overuje postupy vo veciach Spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti Spoločnosti a zisťovať stav Spoločnosti. Dozorná rada preskúmava účtovné závierky, ktoré je Spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu, a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a je povinná podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení a v iných prípadoch, ak to vyžadujú záujmy Spoločnosti, zvoláva dozorná rada valné zhromaždenie.

Dozorná rada má troch členov. Funkčné obdobie členov dozornej rady je päť rokov. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie. Ak má Spoločnosť v čase voľby viac ako päťdesiat zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie a jednu tretinu volia a odvolávajú zamestnanci Spoločnosti. Predsedu dozornej rady vymenuje spomedzi členov dozornej rady. Dozorná rada udeľuje predchádzajúci súhlas v prípadoch ustanovených v Obchodnom zákonníku a stanovách Spoločnosti.

Dozorná rada je zložená z nasledujúcich osôb:

- (i) Ing. Ivan Gallo, člen dozornej rady;

Helenenstrasse 92/2/3  
Baden 2500  
Rakúska republika

- (ii) Ing. Jana Filipová, člen dozornej rady;

Malinovského 228/6  
Želovce 991 06  
Slovenská republika

Pracovná kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

**Výbor pre audit**

Spoločnosť nemá zatiaľ zriadený výbor pre audit. Činnosti výboru pre audit vykonáva dozorná rada Spoločnosti v zložení:

- (i) Ing. Ivan Gallo, člen dozornej rady;

Helenenstrasse 92/2/3  
Baden 2500  
Rakúska republika

- (ii) Ing. Jana Filipová, člen dozornej rady;

Malinovského 228/6  
Želovce 991 06  
Slovenská republika

Pracovná kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je Dvořákovo nábřeží 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Spoločnosť nemá zriadené žiadne iné výbory pri predstavenstve, dozornej rade a ani iných orgánoch spoločnosti.

### **Činnosť valného zhromaždenia Spoločnosti**

V priebehu účtovného obdobia 2014 sa konali dve zasadnutia valného zhromaždenia. Dňa 20. októbra 2014 sa konalo riadne zasadnutie valného zhromaždenia, ktorého programom bolo schválenie audítora spoločnosti v zmysle §19 zákona č. 431/2002 Z.z. v platnom znení. Riadne valné zhromaždenie schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábřeží 10, 811 02 Bratislava ako audítora overujúceho účtovnú závierku spoločnosti za rok 2014 v rozsahu podľa zmluvy uzatvorenej medzi spoločnosťou a audítorm. Dňa 21. novembra 2014 sa konalo riadne zasadnutie valného zhromaždenia Spoločnosti, na ktorom bola prednesená správa predstavenstva o výsledkoch podnikateľskej činnosti Spoločnosti a stave jej majetku za rok 2013, riadna individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2013, návrh na uhradenie straty z hospodárenia za rok 2013, správa o činnosti dozornej rady za rok 2013 a stanovisko dozornej rady k riadnej individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Jednotlivými uzneseniami došlo k schváleniu riadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2013, návrhu na prevedenie straty z hospodárenia za rok 2013 na účet Neuhradenej straty minulých rokov a schválila sa výročná správa k individuálnej účtovnej závierke za rok 2013, riadna konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2013 a výročná správa k riadnej konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2013.

## **VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA**

Hlavnou obchodnou činnosťou Spoločnosti je investovanie do kancelárskych budov nepriamo prostredníctvom dcérskych spoločností. Skupina emitenta sa nezaobera developerskou činnosťou. Podrobnosti o hlavnej činnosti Spoločnosti sú uvedené v časti „Údaje o predmete činnosti“.

### **Významné zmeny v majetku Spoločnosti**

Spoločnosť v priebehu roka 2014 neobstarala žiadnu významnú investíciu.

Spoločnosť v priebehu roka 2014 poskytla krátkodobú pôžičku tretej strane vo výške 1 750 000 EUR, ktorá bola k 31.decembru 2014 splatená. Došlo k čiastočnému splateniu existujúcej pôžičky od tretej strany, pričom suma poskytnutej istiny k 31.decembru 2014 je vo výške 4 069 721 EUR.

Spoločnosť v priebehu roka 2014, na základe podpísaných dodatkov k existujúcim úverovým zmluvám, preklasifikovala štyri krátkodobé pôžičky na pôžičky dlhodobé. Pohľadávky vo výške 8 028 690 EUR sú k 31. decembru 2014 splatné do jedného roka. Výška nezaplatených úrokov k 31. decembru 2014 predstavuje sumu 5 113 EUR.

### **Významné zmeny v úveroch a záväzkoch Spoločnosti**

CEETA a.s. pôsobí ako emitent na trhu cenných papierov. V roku 2014 neboli uskutočnené žiadne nové emisie dlhopisov. V roku 2013 boli uskutočnené nasledovné dve emisie dlhopisov, z ktorých Spoločnosť eviduje v roku 2014 dlhodobé záväzky:

- Emisia dlhopisov CEETA 6,5/2016 v hodnote 30 000 000 EUR (30 000 kusov dlhopisov s nominálnou hodnotou 1 000 EUR) s pevnou úrokovou sadzbou 6,5% p.a., polročnou výplatom kupónu a splatnosťou v roku 2016.
- Emisia dlhopisov CEETA VAR/2017 v hodnote 38 000 000 EUR (38 000 kusov dlhopisov s nominálnou hodnotou 1 000 EUR) s variabilnou úrokovou sadzbou vo výške 6M EURIBOR + 5,80% p.a., polročnou výplatom kupónu a splatnosťou v roku 2017.

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov nebolo zriadené žiadne záložné právo. Spoločnosť sa zaviazala, že s výnimkou prípadov výslovne uvedených v prospekte cenného papiera, do splnenia

všetkých svojich peňažných záväzkov vyplývajúcich z dlhopisov nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečovacieho práva na zabezpečenie akýchkoľvek záväzkov, ktoré by obmedzili práva Spoločnosti k jej súčasnému alebo budúcemu majetku.

Spoločnosť k 31. decembru 2014 splnila podmienku negatívnych záväzkov vo vzťahu k zadĺženiu emitenta (ukazovateľ LTV), ku ktorej sa zaviazala pri vydaní oboch emisií dlhopisov.

Emitované cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

V roku 2014 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške -1 303 004 EUR. Najväčší vplyv na dosiahnutý výsledok hospodárenia mali vysoké finančné náklady, spojené najmä s vysokými nákladovými úrokmi (4,3 mil. EUR) a tiež pokles výnosových úrokov z poskytnutých pôžičiek oproti roku 2013.

O spôsobe vysporiadania výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 rozhodne valné zhromaždenie na svojom zasadnutí v priebehu roka 2015.

Účtovná strata za rok 2013 vo výške 1 272 478 EUR bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia prevedená na účet Neuhradená strata minulých rokov.

### Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2014	2013	2012
<b>Aktíva celkom</b>	<b>119 769 240</b>	<b>120 783 093</b>	<b>138 230 265</b>
Neobežný majetok	114 959 120	105 048 052	48 104 700
Obežný majetok	4 631 233	15 596 143	89 984 223
Časové rozlíšenie	178 887	138 898	141 342
<b>Pasíva celkom</b>	<b>119 769 240</b>	<b>120 783 093</b>	<b>138 230 265</b>
Základné imanie	35 652 400	35 652 400	90 950 000
Kapitálové fondy	18 187 500	18 187 500	18 187 500
Fondy zo zisku	0	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-1 303 004	-1 272 478	-6 883
Výsledok hospodárenia minulých rokov	- 1 419 143	-146 665	-139 782
Záväzky	68 651 487	68 362 336	29 239 430
Časové rozlíšenie	0	0	0

### Ukazovatele finančnej situácie

	2014	2013	2012
Celková zadlženosť	57,3%	56,60%	21,15%
Dlhodobá zadlženosť	56,8%	56,30%	0%
Okamžitá likvidita	0,56	0,27	0,00
Bežná likvidita	7,13	43,06	3,08
Celková likvidita	7,13	43,06	3,08

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

Dlhodobá zadlženosť = (dlhodobé záväzky + bankové úvery dlhodobé) / spolu majetok

Okamžitá likvidita = finančné účty / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Bežná likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Celková likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

**Ukazovatele efektívnosti hospodárenia**

	2014	2013	2012
Rentabilita celkového kapitálu ROA	2,52%	1,95%	0,25%
Rentabilita finančných výnosov	-41,13%	-33,07%	-1,69%
Rentabilita základného imania	-3,65%	-3,57%	-0,01%
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	-2,55%	-2,43%	-0,01%

Rentabilita celkového kapitálu ROA = (výsledok hospodárenia za účtovné obdobie + nákladové úroky) / spolu vlastné imanie a záväzky

Rentabilita finančných výnosov = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / výnosy z finančnej činnosti

Rentabilita základného imania = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / základné imanie

Rentabilita vlastného kapitálu ROE = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / vlastné imanie

**SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI  
SPOLOČNOSTI A O STAVE JEJ MAJETKU A ZÁVÄZKOV**

V priebehu účtovného obdobia 2014 pokračovala Spoločnosť vo svojich aktivitách ako holdingová spoločnosť, ktorej hlavnou obchodnou činnosťou bolo investovanie do kancelárskych budov nepriamo formou dcérskych spoločností.

V nasledujúcom účtovnom období si Spoločnosť stanovila za cieľ maximálne zhodnocovať vložené peňažné prostriedky akcionárov a dosiahnuť vyrovnané hospodárenie.

**Informácie o majetku a záväzkoch:**

EUR	2014	2013
<b>SPOLU MAJETOK</b>	<b>119 769 240</b>	<b>120 783 093</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>114 959 120</b>	<b>105 048 052</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	0	0
Dlhodobý finančný majetok	114 959 120	105 048 052
<b>Obežný majetok</b>	<b>4 631 233</b>	<b>15 596 143</b>
Zásoby	0	0
Dlhodobé pohľadávky	0	0
Krátkodobé pohľadávky	4 269 917	15 498 449
Finančné účty	361 316	97 694
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>178 887</b>	<b>138 898</b>
Náklady budúcich období	82 722	82 648
Príjmy budúcich období	96 165	56 250
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>68 651 487</b>	<b>68 362 336</b>
Rezervy	1 661	0
Dlhodobé záväzky	68 000 254	68 000 156
Krátkodobé záväzky	433 049	212 315
Krátkodobé finančné výpomoci	216 523	149 865
Bankové úvery	0	0
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Výnosy budúcich období	0	0
Výdavky budúcich období	0	0

## **CIELE A METÓDY RIADENIA RIZÍK V SPOLOČNOSTI**

V rámci svojej činnosti v oblasti realitného trhu čelí Spoločnosť viacerým rizikám typickým pre realitný trh. Ide napríklad o riziká spojené s nepriaznivým vývojom trhového nájomného alebo dopytu po prenájme nehnuteľností ako aj závislosť emitenta na prenájme nehnuteľností a s tým spojené riziko zníženia kredibility nájomcov, predčasného ukončenia nájmu, alebo nízkej likvidity trhu s nehnuteľnosťami. Hlavné riziká, ktoré by podľa názoru vedenia Spoločnosti mohli významne ovplyvniť podnikanie Spoločnosti, jeho finančnú situáciu a/alebo výsledky hospodárenia, sú uvedené nižšie.

Väčšina rizík sa vzťahuje na celú skupinu Spoločnosti a keďže Spoločnosť je vrchnou holdingovou spoločnosťou skupiny, ktorá tvorí konsolidovaný celok so Spoločnosťou, všetky tieto riziká ovplyvňujú aj Spoločnosť.

### **Kľúčové rizikové faktory vzťahujúce sa k Spoločnosti a skupine Spoločnosti**

Nasledujúci popis rizikových faktorov nie je vyčerpávajúci. Ďalšie riziká a neistoty, vrátane tých, o ktorých Spoločnosť v súčasnej dobe nevie, alebo ktoré považuje za nepodstatné, môžu mať takisto vplyv na jeho podnikanie, finančnú situáciu alebo výsledky hospodárenia.

#### **(a) Finančné riziká**

##### **Kreditné riziko**

Kreditné riziko znamená riziko neschopnosti dlžníka plniť svoje záväzky z finančných alebo obchodných vzťahov, ktoré môže viesť k finančným stratám. Kreditné riziko je riadené na úrovni skupiny Spoločnosti. Skupina Spoločnosti je vystavená kreditnému riziku najmä z prenájmu nehnuteľností (primárne obchodné pohľadávky) a z finančných aktivít vrátane vkladov v bankách a finančných inštitúciách a pôžičiek poskytnutých tretím osobám.

Bonita dlžníka je posudzovaná individuálne a pre významné nájomné zmluvy sú vyžadované záruky vo forme kaucii či bankových záruk vo výške niekoľkých mesačných nájomov. Platby za služby spojené s nájomom sa všeobecne vykonávajú vo forme záloh, čím dochádza k zníženiu rizika nezaplatených pohľadávok. Pred poskytnutím úveru (pôžičky) sa ohodnotí bonita dlžníka a posúdenie rizika, a zvažuje sa potreba zabezpečenia. Významné porušenie záväzkov dlžníkmi Spoločnosti alebo skupiny Spoločnosti by mohla negatívne ovplyvniť schopnosť Spoločnosti plniť záväzky z vydaných dlhopisov.

##### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity zahŕňa riziko neschopnosti financovať aktíva podľa zmluvnej doby splatnosti a úrokovej sadzby, splácať včas svoje záväzky a neschopnosť speňažiť aktíva za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí. Skupina Spoločnosti používa rozličné metódy na riadenie rizika likvidity, napríklad riadi riziko likvidity priebežným monitorovaním plánovaných a aktuálnych peňažných tokov (angl. cash flow) tak, že svoje investície do nehnuteľností financuje dlhodobo, pravidelne refinancuje a príjmami z nájomného a zo služieb spojených s nájomom pokrýva krátkodobé záväzky a čiastočne aj investície do nehnuteľností. Napriek všetkým opatreniam môže toto riziko nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť, finančnú výkonnosť a finančné vyhliadky skupiny Spoločnosti.

##### **Riziko menových kurzov**

Prevažná časť tržieb a nákladov skupiny Spoločnosti je primárne realizovaná v mene euro. Skupina Spoločnosti je vystavená riziku menových kurzov v súvislosti s predajom, nákupom a financovaním, ktoré je denominované v inej mene ako v mene euro, prevažne v českých korunách. Skupina Spoločnosti znižuje toto riziko uzatváraním menových zaistovacích transakcií (hedgingu). Na úrovni skupiny Spoločnosti sú všeobecne záväzky denominované v mene, v ktorej sú denominované aktivity generujúce príslušný cash flow financované týmito záväzkami. To zaisťuje prirodzené ekonomické zabezpečenie bez použitia menového zaistenia. Úroky z úverov (pôžičiek) sú denominované v mene týchto úverov (pôžičiek). Nemožno však vylúčiť, že sa opatrenia na

zamedzenie menového rizika ukážu ako nedostatočné a nezabránia potenciálnemu negatívnemu vplyvu na výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti.

### **Riziko úrokovej sadzby**

Nestabilita úrokových sadzieb môže mať priamy vplyv na hodnotu úrokových výnosových aktív a úročených záväzkov skupiny Spoločnosti. Úverové portfólio skupiny Spoločnosti je zložené najmä z dlhodobých bankových úverov s pohyblivou úrokovou sadzbou založenou na príslušných referenčných sadzbách alebo s pevnou úrokovou sadzbou, ktorú nestabilita úrokovej sadzby ovplyvní pri prípadnom refinancovaní. Opatrenia na zamedzenie rizika úrokovej sadzby sa môžu ukázať ako nedostatočné a ich prípadné zlyhanie by mohlo mať negatívny vplyv na výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti.

### **Cenové riziko**

Výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti sú závislé najmä na trhovej výške nájomného. Ak by bola skupina Spoločnosti nútená znižovať nájomné z dôvodu trhového zníženia cenovej hladiny nájomov, mohla by mať táto skutočnosť negatívny vplyv na výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti, vrátane vplyvu na trhovú hodnotu jej nehnuteľností.

### **(b) Prevádzkové a ostatné riziká**

Skupina emitenta na domácom realitnom trhu čelí významnej konkurencii a každá nová investícia jej konkurentov alebo vstup nových konkurentov na trh môže Skupinu emitenta negatívne ovplyvniť.

Strata kľúčových osôb, ktoré sa podieľajú na vytváraní a realizácii stratégií skupiny Spoločnosti, by negatívne ovplyvnila podnikanie skupiny Spoločnosti, jej výsledky hospodárenia a finančnú situáciu. Skupina Spoločnosti čelí riziku úniku informácií zo strany zamestnancov, ktorí sa podieľajú na príprave jej stratégie. Spoločnosť vynakladá úsilie na udržanie týchto osôb a to aj napriek silnejúcemu dopytu po kvalifikovaných osobách vo finančnom a realitnom sektore.

Výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti sú závislé primárne na udržiavaní čo najvyššej obsadenosti nehnuteľností v ich vlastníctve takými nájomcami, ktorí sú ochotní a schopní riadne a včas platiť dohodnuté nájomné. Dopyt po prenájme kancelárskych priestorov je závislý okrem iného aj od všeobecných ekonomických podmienok na trhu ako je rast hrubého domáceho produktu, miera nezamestnanosti, inflácie či investícií. Akákoľvek výraznejšia strata nájomcov, prípadne pokles dopytu po prenájme administratívnych budov alebo kancelárskych plôch by mohla negatívne ovplyvniť hospodársku a finančnú situáciu skupiny Spoločnosti.

Nájomné zmluvy uzatvárané s jednotlivými nájomcami administratívnych priestorov vo vlastníctve skupiny Spoločnosti zväčša upravujú následky prípadov porušenia nájomnej zmluvy alebo spôsob predčasného skončenia. Veľkú časť uzatvorených nájomných zmlúv tvoria dlhodobé nájomné a ich prípadné predčasné ukončenie zo strany významného nájomcu, ktorého sa nepodarí nahradiť v primeranom čase, by mohlo mať podstatný vplyv na výsledky hospodárenia skupiny Spoločnosti.

Súčasná situácia v Európe a nevyriešené otázky týkajúce sa pomoci neúmerne zadlženým členom EÚ vystavuje členské aj nečlenské krajiny Eurozóny riziku spojenému so stratégiou pomôcť príliš zadlženým štátom Eurozóny. V prípade neschopnosti niektorých štátov EÚ splácať pôžičky z Európskeho (finančného) stabilizačného mechanizmu a s tým súvisiacej potreby finančnej výpomoci zo strany ostatných členských štátov EÚ môže dôjsť k zhoršeniu podnikateľského prostredia a celkovej ekonomickej situácie v Slovenskej republike a v Českej republike a tiež v ostatných štátoch EÚ, od ktorých sú tieto krajiny obchodne závislé. Nepriaznivé makroekonomické podmienky môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť, postavenie na trhu, predaj, finančnú výkonnosť a finančné vyhliadky skupiny Spoločnosti.

Spoločnosti v skupine Spoločnosti majú uzatvorené majetkové poistenie svojich najdôležitejších aktív. Spoločnosť však nemôže zaručiť, že náklady spojené s prípadnými živelnými či inými nepredvídateľnými udalosťami (napríklad požiarom, búrkou, povodňou, záplavou, víchricou, krupobitím, a pod.) nebudú mať negatívny dopad na majetok skupiny Spoločnosti a jej hospodársku a finančnú situáciu, vzhľadom na to, že poistenie neposkytuje plné krytie všetkých rizík súvisiacich s nehnuteľnosťami vo vlastníctve skupiny Spoločnosti.

Na rozdiel od finančných aktív je predaj nehnuteľností dlhodobou aktivitou vyznačujúcou sa nízkou likviditou, čo môže negatívne ovplyvniť výnosnosť investície do nehnuteľností.

Exkluzivita lokality má výrazný vplyv na hodnotu nehnuteľnosti a výšku nájomného, pričom akákoľvek zmena preferencií na trhu môže negatívne ovplyvniť obsadenosť nehnuteľností skupiny Spoločnosti. Dlhodobá nízka obsadenosť nehnuteľností alebo nedosiahnutie plánovanej výšky nájomného môže dlhodobo negatívne ovplyvniť výnosnosť daného projektu a tým aj hospodársku situáciu skupiny Spoločnosti.

Zmenou v akcionárskej štruktúre môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie skupiny Spoločnosti a tým aj nožnej zmene výsledkov hospodárenia a schopnosti plniť svoje záväzky.

Prípadná snaha refinancovať dlhopisy za účelom ich splatenia prostredníctvom externých zdrojov financovania bude závisieť od situácie na finančných trhoch a finančnej kondícii Spoločnosti v čase potreby refinancovania. Významné zhoršenie podmienok na trhu s bankovým financovaním alebo na kapitálovom trhu v čase, kedy Spoločnosť alebo spoločnosti zo skupiny budú žiadať o nové financovanie by mohlo mať negatívny vplyv na schopnosť Spoločnosti splniť si svoje záväzky z dlhopisov. S využitím cudzích zdrojov financovania je ďalej spojený nielen obmedzenejší prístup k novým zdrojom financovania, ale taktiež znížená flexibilita v rozhodovaní manažmentu plynúca z rôznych ustanovení v zmluvách o úvere. Uvedené môže mať negatívny dopad na schopnosť Spoločnosti splniť si svoje záväzky z dlhopisov.

Vzhľadom na povahu a oblasť podnikania skupiny Spoločnosti nie je možné vylúčiť prípadné súdne spory. Skupina Spoločnosti čelí riziku z prípadných prehratých súdnych sporov alebo šikanózných návrhov na vyhlásenie konkurzu, ktoré môže obmedziť dispozíciu s jej majetkom a v konečnom dôsledku na jej finančnú situáciu a schopnosť splácať svoje záväzky.

Skupina emitenta čelí rôznym meteorologickým, geologickým či iným javom, ktoré by mohli narušiť prevádzku jej nehnuteľností.

## **VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI**

### **Kódex správy a riadenia**

Spoločnosť sa v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Spoločnosť sa v čase vyhotovenia Výročnej správy neriadi Kódexom správy a riadenia spoločností. Pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie Spoločnosti ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že Spoločnosť niektoré pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností ku dňu vyhotovenia Výročnej správy fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Spoločnosť pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementovala, ani podľa Kódexu správy a riadenia spoločností zatiaľ pri svojej správe a riadení nepostupuje, dáva Spoločnosť pre účely tejto Výročnej správy vyššie uvedené vyhlásenie, že pri svojej správe a riadení nedodržiava pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností, a to z toho dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú.

Vedenie Spoločnosti sa riadi pri správe a riadení Spoločnosti prospektom emitenta cenných papierov (ďalej aj „Prospekt“) v zmysle zákona o cenných papieroch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta <http://www.ceeta.eu>.

Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy Slovenskej republiky.

### **Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík**

Vzťah ovládania Spoločnosti akcionármi spoločnosti je založený výhradne na báze vlastníctva obchodného podielu. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní

Spoločnosti a vykonáva dohľad nad riadením predstavenstva Spoločnosti. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných predpisov. Osobitné opatrenia nad ich rámec Spoločnosť neprijala.

### **Valné zhromaždenie a jeho činnosť**

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán Spoločnosti. Valného zhromaždenia sa zúčastňujú akcionári Spoločnosti; konkrétne valné zhromaždenie pozostáva zo všetkých prítomných akcionárov. Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo najmenej raz za rok. Právomoci valného zhromaždenia vyplývajú z príslušných právnych predpisov (najmä Obchodný zákonník) a stanov Spoločnosti (čl. XIV).

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä:

- a) zmena stanov,
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka a vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- c) voľba a odvolanie členov predstavenstva Spoločnosti a určenie, ktorý z členov predstavenstva je jeho predsedom,
- d) voľba a odvolanie členov dozornej rady Spoločnosti, voľba a odvolanie členov výboru pre audit,
- e) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém,
- f) rozhodnutie o premene akcií vydaných ako zaknihované cenné papiere na listinné cenné papiere a naopak,
- g) rozhodnutie o zrušení Spoločnosti a o zmene právnej formy,
- h) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami Spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že Spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou Spoločnosťou,
- i) rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku,
- j) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré tieto stanovy alebo zákon zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia, alebo rozhodovanie o ktorých si do svojej pôsobnosti valné zhromaždenie vyhradí.

Rozhodnutia valného zhromaždenia sa prijímajú vo forme uznesení. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa podľa ustanovení Obchodného zákonníka vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastnia tieto akcie.

Rozhodnutie o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania, vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, zrušení Spoločnosti alebo zmene právnej formy vyžaduje dvojtretinovú väčšinu prítomných hlasov a musí sa o ňom vyhotoviť notárska zápisnica. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov sa podľa Obchodného zákonníka vyžaduje aj na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o skončení obchodovania na burze s akciami Spoločnosti a rozhodnutia valného zhromaždenia, že Spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou Spoločnosťou a stáva sa súkromnou akciovou Spoločnosťou. V ostatných záležitostiach rozhoduje valné zhromaždenie jednoduchou väčšinou prítomných hlasov, ak zákon neustanovuje inak.

### **Opis práv akcionárov a postup ich vykonávania**

Práva akcionárov sú určené právnymi predpismi, najmä Obchodným zákonníkom a stanovami Spoločnosti (najmä čl. VIII).

Základnými právami akcionárov sú právo zúčastňovať sa na riadení Spoločnosti, na zisku Spoločnosti a na likvidačnom zostatku Spoločnosti.

Právo zúčastňovať sa na riadení Spoločnosti akcionári uplatňujú svojou účasťou na valnom zhromaždení (osobne alebo v zastúpení). Akcionár má právo hlasovať na valnom zhromaždení, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí Spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných Spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom

zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia.

### **Štatutárne orgány Spoločnosti**

Informácie o štatutárnych orgánoch Spoločnosti a ich výborov, vrátane informácií o právomociach štatutárnych orgánov sú uvedené v časti „Zoznam členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov Spoločnosti v účtovnom období“.

Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.

### **Ostatné doplňujúce údaje**

Informácie o štruktúre základného imania sú uvedené v časti „Vlastnícka a organizačná štruktúra Spoločnosti“.

K 31. decembru 2014 neboli emitované cenné papiere, ktorého majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly nad Spoločnosťou a taktiež nie sú obmedzené hlasovacie práva.

Opis práv majiteľov cenných papierov sa nachádza v prospektoch cenných papierov, ktoré sú zverejnené na internetovej stránke Spoločnosti [www.ceeta.eu](http://www.ceeta.eu).

K 31. decembru 2014 nie sú Spoločnosti známe dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

## **UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA**

Vedenie spoločnosti neidentifikovalo žiadne skutočnosti medzi dňom, ku ktorému sa účtovná závierka Spoločnosti zostavuje a dňom zostavenia výročnej správy Spoločnosti, ktoré by mali významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti, prípadne na celkovú finančnú situáciu Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

## **INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII NA ROK 2015**

Spoločnosť bude aj v nasledujúcom období pokračovať vo svojich aktivitách holdingovej Spoločnosti, ktorá primárne drží a spravuje účasti na iných spoločnostiach v skupine Spoločnosti. Ťažiskovým pilierom podnikateľskej činnosti spoločností, patriacich do skupiny Spoločnosti bude dlhodobý prenájom kancelárskych nehnuteľností, rozvoj svojho existujúceho portfólia prestížnych nájomcov, zvýšenie obsadenosti, zvýšenie príjmov z prenájmov a zefektívnenie prevádzkových nákladov.

## **NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY**

V roku 2014 vykázala spoločnosť výsledok hospodárenia stratu v celkovej výške -1 303 004 EUR. O spôsobe vysporiadania výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 rozhodne valné zhromaždenie na svojom zasadnutí v priebehu roka 2015. Predstavenstvo spoločnosti navrhuje previesť stratu na účet Neuhradená strata minulých rokov.

## **NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA**

Spoločnosť nerealizovala v roku 2014 žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2015 investovať do tejto oblasti.

## **NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERskej ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

Spoločnosť v roku 2014 neobstarala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby.

### **ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ**

Spoločnosť nemá a neplánuje ani v budúcnosti zriadiť organizačnú zložku v zahraničí.

### **OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE ÚDAJE**

Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie. Spoločnosť zamestnávala v roku 2014 rovnako ako predchádzajúcom roku 2013 v priemere 1 zamestnanca a nemá negatívny vplyv na zamestnanosť.

Spoločnosť nemá vedomosť o údajoch, ktoré by vyplývali z osobitných predpisov a ktoré by okrem informácií uvedených v tejto výročnej správe v nej mali byť obsiahnuté.

### **VYHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI**

Ing. Roman Korbačka, predseda predstavenstva Spoločnosti týmto vyhlasuje, že účtovná závierka a výročná správa Spoločnosti za rok končiaci 31. decembrom 2014 boli vypracované v súlade s osobitnými právnymi predpismi a podľa ich najlepších znalostí tieto dokumenty poskytujú pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a výsledku hospodárenia Spoločnosti. Výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Spoločnosti s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

V Bratislave dňa 31. marca 2015



.....  
**Ing. Roman Korbačka**

predseda predstavenstva

**CEETA a.s.**

# Prílohy



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábřeží 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti CEETA a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CEETA a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2014 a poznámky.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského 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.

### *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 úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

*Názor*

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

31. marca 2015  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Andrea Tuššová  
Licencia UDVA č. 1083

Úč POD

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 4

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.  
 Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.  
 Á Ā B Ć D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
2 0 2 3 1 5 9 3 8 0	X riadna	malá	od 0 1	2 0 1 4
IČO	mimoriadna	veľká	do 1 2	2 0 1 4
4 5 9 7 1 5 2 8	priebežná	(vyznačí sa x)	od 0 1	2 0 1 3
SK NACE			do 1 2	2 0 1 3
8 2 . 9 9 . 0				

Priložené súčasti účtovnej závierky  
 Súvaha (Úč POD 1-01) (v celých eurách)   
 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01) (v celých eurách)   
 Poznámky (Úč POD 3-01) (v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

CEETA a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica Číslo  
 DVOŘÁKOVĽ NÁBREŽIE 1 0

PSČ Obec  
 8 1 1 0 2 BRATISLAVA - STARÉ MESTO

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OKRESNÝ SÚD BRATISLAVA I  
 ODD. : SA , VLOŽKA Č. : 5 1 7 5 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 3 . 0 3 . 2 0 1 5

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky  
 alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo  
 podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
	<b>SPOLU MAJETOK</b> r. 02 + r. 33 + r. 74	01	1 1 9 7 6 9 2 4 0	1 1 9 7 6 9 2 4 0	1 2 0 7 8 3 0 9 3
<b>A.</b>	<b>Neobežný majetok</b> r. 03 + r. 11 + r. 21	02	1 1 4 9 5 9 1 2 0	1 1 4 9 5 9 1 2 0	1 0 5 0 4 8 0 5 2
<b>A.I.</b>	<b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)</b>	03			
<b>A.I.1.</b>	<b>Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/</b>	04			
<b>2.</b>	<b>Softvér (013) - /073, 091A/</b>	05			
<b>3.</b>	<b>Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/</b>	06			
<b>4.</b>	<b>Goodwill (015) - /075, 091A/</b>	07			
<b>5.</b>	<b>Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/</b>	08			
<b>6.</b>	<b>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/</b>	09			
<b>7.</b>	<b>Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/</b>	10			
<b>A.II.</b>	<b>Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)</b>	11			
<b>A.II.1.</b>	<b>Pozemky (031) - /092A/</b>	12			
<b>2.</b>	<b>Stavby (021) - /081, 092A/</b>	13			
<b>3.</b>	<b>Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/</b>	14			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	1 1 4 9 5 9 1 2 0	1 1 4 9 5 9 1 2 0	1 0 5 0 4 8 0 5 2
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	1 0 5 0 5 0 2 5 2	1 0 5 0 5 0 2 5 2	1 0 5 0 4 8 0 5 2
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26	1 8 7 5 8 0 8	1 8 7 5 8 0 8	
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29	8 0 3 3 0 6 0	8 0 3 3 0 6 0	Netto 3
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	4 6 3 1 2 3 3	4 6 3 1 2 3 3	1 5 5 9 6 1 4 3
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41			
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	4 2 6 9 9 1 7	4 2 6 9 9 1 7	1 5 4 9 8 4 4 9
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54			4 3 0 6 4
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			

Súvaha  
Úč POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 3 1 5 9 3 8 0

IČO 4 5 9 7 1 5 2 8



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
			Netto 3		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57			4 3 0 6 4
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			9 2 2 7 7 5 6
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	1 3 3	1 3 3	1 3 8 9 9
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	4 2 6 9 7 8 4	4 2 6 9 7 8 4	6 2 1 3 7 3 0
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1		Netto 2
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	3 6 1 3 1 6	3 6 1 3 1 6	9 7 6 9 4
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	3 5 6	3 5 6	2 2 4
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	3 6 0 9 6 0	3 6 0 9 6 0	9 7 4 7 0
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	1 7 8 8 8 7	1 7 8 8 8 7	1 3 8 8 9 8
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			1
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	8 2 7 2 2	8 2 7 2 2	8 2 6 4 7
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	9 6 1 6 5	9 6 1 6 5	5 6 2 5 0

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 1 9 7 6 9 2 4 0	1 2 0 7 8 3 0 9 3
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	5 1 1 1 7 7 5 3	5 2 4 2 0 7 5 7
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	3 5 6 5 2 4 0 0	3 5 6 5 2 4 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	3 5 6 5 2 4 0 0	3 5 6 5 2 4 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 8 1 8 7 5 0 0	1 8 1 8 7 5 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 8 1 8 7 5 0 0	1 8 1 8 7 5 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 1 4 1 9 1 4 3	- 1 4 6 6 6 5
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99	- 1 4 1 9 1 4 3	- 1 4 6 6 6 5
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 1 3 0 3 0 0 4	- 1 2 7 2 4 7 8
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	6 8 6 5 1 4 8 7	6 8 3 6 2 3 3 6
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	6 8 0 0 0 2 5 4	6 8 0 0 0 1 5 6
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	6 8 0 0 0 0 0 0	6 8 0 0 0 0 0 0
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	2 5 4	1 5 6
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odlžený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	4 3 3 0 4 9	2 1 2 3 1 5
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 8 2 1 7 8	1 6 5 9 8 8
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	1 8 2 1 7 8	1 6 5 9 8 8
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129	4 0 0 0 2	
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	6 5 6 3	7 0 6 9
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	2 7 9 3	3 1 0 3
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	2 0 1 5 1 3	3 6 1 5 5
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	1 6 6 1	
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 6 6 1	
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138		
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140	2 1 6 5 2 3	1 4 9 8 6 5
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	3 5 6 4 6 0 8	
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	3 9 6 8 4 7	3 9 8 6 3 6
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	3 2 8 2 1 5	3 2 7 3 5 0
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	6 8 6 3 2	7 1 2 8 6
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r.14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	5 1 2 0 5 5	5 6 1 6 2 3
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	1 1 4 8	2 4 0
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	2 6 9 6 3 0	2 4 2 6 1 5
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	1 3 9 4 5 0	1 5 1 3 4 4
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	2 4 3 1 6	3 3 3 5 5
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	9 0 0 0 0	9 0 0 0 0
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	2 4 8 6 0	2 7 4 4 2
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	2 7 4	5 4 7
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20		6 6
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21		
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22		
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 0 1 8 2 7	1 6 7 3 5 8
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 1 1 5 2 0 8	- 1 6 2 9 8 7



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
			*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	3 1 6 8 0 1 6	3 8 4 7 7 7 5
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	2 1 4 3 7 7 2	
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32	2 1 4 3 7 7 2	
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	1 0 2 3 9 8 9	3 8 4 3 7 6 7
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	8 8 7 9 3 9	
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	1 3 6 0 5 0	3 8 4 3 7 6 7
XII.	Kurzové zisky (663)	42	2 5 2	4 0 0 8
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	3	
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	4 3 2 2 9 1 4	4 9 5 4 7 8 5
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	4 3 2 0 4 0 0	3 6 2 3 6 2 3
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	4 3 2 0 4 0 0	3 6 2 3 6 2 3
O.	Kurzové straty (563)	52	7 0 6	1 6 2 3
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 8 0 8	1 3 2 9 5 3 9



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 1 1 5 4 8 9 8	- 1 1 0 7 0 1 0
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	- 1 2 7 0 1 0 6	- 1 2 6 9 9 9 7
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 2 8 9 8	2 4 8 1
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 2 8 9 8	2 4 8 1
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59		
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	- 1 3 0 3 0 0 4	- 1 2 7 2 4 7 8

**A. INFOMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE****1. Založenie Spoločnosti**

Spoločnosť CEETA a. s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 2. decembra 2010 a do obchodného registra bola zapísaná 21. decembra 2010 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 5175/B).

**2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:**

- holdingová spoločnosť,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb a výroby,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- reklamné a marketingové služby.

**3. Počet zamestnancov**

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2014	2013
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	1	1
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	1	1
počet vedúcich zamestnancov	0	0

**4. Údaje o neobmedzenom ručení**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

**5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

**6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 21. novembra 2014.

**7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2013 a výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou bola uložená do registra účtovných závierok 31. marca 2014 a 29. mája 2014.

**8. Schválenie audítora**

Valné zhromaždenie 20. októbra 2014 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

**B. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU**

Spoločnosť spĺňa podmienky uvedené v §22 odst. 11 zákona o účtovníctve definujúce povinnosť zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky a preto za rok 2014, ako aj za predchádzajúce účtovné obdobie, povinne zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti je dostupná na adrese: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava. Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde je uložená konsolidovaná účtovná závierka, je Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

**C. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH****(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované. K 31. decembru 2014 sa zmenila štruktúra súvahy a výkazu ziskov a strát. Zmena si vyžiadala aj preradenie položiek v súvahe a výkaze ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie podľa novej štruktúry výkazov. Zmena nemala žiadny vplyv na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia, ani na výsledok hospodárenia minulých rokov.

V účtovnom období 2014 Spoločnosť nevykonala žiadne opravy významných chýb minulých účtovných období.

**(b) Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely (okrem cenných papierov na obchodovanie) sa oceňujú obstarávacími cenami vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov. Zníženie hodnoty cenných papierov a podielov sa prehodnocuje na základe kvalifikovaného odhadu manažmentu každoročne ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

V rámci cenných papierov a podielov, ktoré nie sú určené na obchodovanie, Spoločnosť vykazuje povinne zameniteľné prioritné akcie (anglicky mandatory redeemable preference shares, ďalej len MRPS akcie).

**(c) Pohľadávky**

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

**(d) Peňažné prostriedky a ceniny**

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

**(e) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**(f) Rezervy**

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

**(g) Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Vydané dlhopisy sú ocenené menovitou hodnotou. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady s vplyvom na výsledok hospodárenia.

**(h) Prenájom (lízing)**

Operatívny prenájom. Majetok prenájatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca.

**(i) Cudzia mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

**(j) Výnosy**

Výnosy Spoločnosti predstavujú hlavne výnosy z poskytnutých služieb, ktoré sa vykazujú v účtovnom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Účtujú sa na základe pravidelne vystavených faktúr podľa fakturačných podmienok dohodnutých s klientom v zmluve o konzultačných službách.

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

**D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY****1. Dlhodobý finančný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 je uvedený v tabuľkách na stranách 18 a 19.

Spoločnosť v priebehu roka 2014 zvýšila svoj podiel v dcérskej účtovnej jednotke Night Sky, s.r.o. navýšením ostatných kapitálových fondov o 2 200 EUR, ktoré bolo k 30. júnu 2014 v plnej sume splatené peňažným plnením.

Spoločnosť v priebehu roka 2014 nerealizovala žiadne iné významné zmeny v rámci dlhodobého finančného majetku.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2014 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Bežné účtovné obdobie (rok 2014)					
Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a	b	c	d	e	f
<b>a) Dcérske účtovné jednotky</b>					
CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING, Luxembursko	99,9998	99,9998	65 249 174	2 836 253	105 042 952
Night sky, s. r. o., Slovensko	100	100	-1 086	-2 832	7 300
<b>b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom</b>					
-					
<b>c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely</b>					
-					
<b>d) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke</b>					
-					
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>					<b>105 050 252</b>

Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku umiestneného v dcérskej účtovnej jednotke CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING zahŕňa aj hodnotu povinne zameniteľných prioritných akcií vo výške 40 804 689 EUR, ktoré dcérska účtovná jednotka vykazuje v rámci dlhodobých záväzkov.

Na vyššie uvedený finančný majetok nie je zriadené žiadne záložné právo a Spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s dlhodobým finančným majetkom.

Spoločnosť vhodným spôsobom zhodnotila, či ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, existuje indikácia, že by dlhodobý finančný majetok mohol byť znehodnotený. Na základe tohto zhodnotenia možno konštatovať, že nedošlo k významnému alebo dlhodobému poklesu reálnej hodnoty dlhodobého finančného majetku pod jeho obstarávaciu cenu a neexistuje iný objektívny dôkaz znehodnotenia.

Na základe uznesenia mimoriadneho valného zhromaždenia emitenta (spoločnosti CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING) o vydaní MRPS akcií zo dňa 6. júna 2013, vzniká Spoločnosti každoročne nárok na dividendy, o vyplatení ktorých rozhoduje valné zhromaždenie emitenta po splnení určitých podmienok. Za rok 2013 vznikol Spoločnosti z tohto titulu nárok na dividendy vo výške 2 450 396 EUR. Na základe rozhodnutia o vyplatení časti dividend za rok 2013 zo dňa 3. júla 2014 a 6. októbra 2014 boli Spoločnosti v priebehu roka 2014 vyplatené dividendy v celkovej výške 2 143 772 EUR. Spoločnosti ostáva nárok na nevyplatené dividendy za rok 2013 v sume 306 624 EUR, o vyplatení ktorých nebolo prijaté rozhodnutie a preto Spoločnosť nevykázala pohľadávku z titulu nároku na dividendy. Okrem uvedených dividend za rok 2013 má Spoločnosť nárok na dividendy za rok 2014 v sume 2 452 989 EUR. Nakoľko dividendy neboli emitentom k 31. decembru 2014 deklarované a nebolo prijaté rozhodnutie o ich vyplatení, Spoločnosť nevykázala pohľadávku z titulu nároku na dividendy.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2013 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2013 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2013)

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Podiel účtovnej jednotky na ZI v %	Podiel účtovnej jednotky na hlas. právach v %	Hodnota vlastného imania účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Výsledok hospodárenia účtovnej jednotky, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
a	b	c	d	e	f
<b>a) Dcérske účtovné jednotky</b>					
CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING, Luxembursko	99,9998	99,9998	64 865 910	2 693 281	105 042 952
Night sky, s. r. o., Slovensko	100	100	-454	-2 640	5 100
<b>b) Účtovné jednotky s podstatným vplyvom</b>					
<b>c) Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely</b>					
<b>d) Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke</b>					
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>					<b>105 048 052</b>

Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku umiestneného v dcérskej účtovnej jednotke CONTINENTAL INVESTMENT HOLDING zahŕňa aj hodnotu povinne zameniteľných prioritných akcií vo výške 40 804 689 EUR, ktoré dcérska účtovná jednotka vykazuje v rámci dlhodobých záväzkov.

Informácie o poskytnutých dlhodobých pôžičkách (istinách) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobé pôžičky	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Do splatnosti viac ako päť rokov	0	0	0	0	0
Do splatnosti viac ako tri roky a najviac päť rokov vrátane	0	0	0	0	0
Do splatnosti viac ako jeden rok a najviac tri roky vrátane	0	1 875 065	0	0	1 875 065
Do splatnosti do jedného roka vrátane	0	8 028 690	0	0	8 028 690
<b>Dlhodobé pôžičky spolu</b>	<b>0</b>	<b>9 903 755</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 903 755</b>

Na základe podpísaných dodatkov k existujúcim úverovým zmluvám Spoločnosť v priebehu roka 2014 preklasifikovala štyri krátkodobé pôžičky, poskytnuté dcérskej účtovnej jednotke, na pôžičky dlhodobé. Pohľadávky vo výške 8 028 690 EUR sú k 31. decembru 2014 splatné do jedného roka. Výška nezaplatených úrokov k 31. decembru 2014 predstavuje sumu 5 113 EUR.

CEETA a.s.

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2014

Bežné účtovné obdobie										
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	Spolu	
Prvotné ocenenie										
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	105 048 052	0	0	0	0	0	0	0	0	105 048 052
Prírastky	2 200	0	0	0	0	0	0	0	0	2 200
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	1 875 808	0	8 033 060	0	0	0	9 908 868
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	105 050 252	0	0	1 875 808	0	8 033 060	0	0	0	114 959 120
Opravné položky										
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota										
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	105 048 052	0	0	0	0	0	0	0	0	105 048 052
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	105 050 252	0	0	1 875 808	0	8 033 060	0	0	0	114 959 120

CEETA a.s.

## Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku

31.12.2013

## Bezprostredne perchoádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej úctovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	Pôžičky úctovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté prediavky na dlhodobý finančný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	48 104 700	0	0	0	0	0	0	0	48 104 700
Prírastky	56 943 352	0	0	0	0	0	0	0	56 943 352
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	105 048 052	0	0	0	0	0	0	0	105 048 052
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	48 104 700	0	0	0	0	0	0	0	48 104 700
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	105 048 052	0	0	0	0	0	0	0	105 048 052

## 2. Pohľadávky

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2014	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	133	0	133
Iné pohľadávky	4 269 784	0	4 269 784
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 269 917</b>	<b>0</b>	<b>4 269 917</b>

Spoločnosť netvorila k 31. decembru 2014 opravné položky k pohľadávkam, nakoľko verí, že sú tieto návratné v plnej výške.

Vyššie uvedené pohľadávky nie sú zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

Na vyššie uvedené pohľadávky nebolo zriadené záložné právo v prospech iného subjektu.

Spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s vyššie uvedenými pohľadávkami.

Spoločnosť v priebehu roka 2014 preklasifikovala poskytnuté krátkodobé pôžičky dcérskej účtovnej jednotke na dlhodobé, nakoľko došlo k predĺženiu doby splatnosti.

Spoločnosť v priebehu roka 2014 poskytla krátkodobú pôžičku tretej strane vo výške 1 750 000 EUR, ktorá bola k 31. decembru 2014 splatená v plnej výške. V priebehu roka 2014 došlo k čiastočnému splateniu existujúcej pôžičky poskytnutej tretej strane v predchádzajúcom účtovnom období, pričom suma nesplatennej istiny bola k 31. decembru 2014 vo výške 4 069 721 EUR.

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.12.2013	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	38 808	4 256	43 064
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	9 167 756	60 000	9 227 756
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	13 899	0	13 899
Iné pohľadávky	6 213 730	0	6 213 730
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>15 434 193</b>	<b>64 256</b>	<b>15 498 449</b>

Spoločnosť v priebehu roka 2013 poskytla štyri krátkodobé pôžičky dcérskej účtovnej jednotke. Výška poskytnutej istiny k 31. decembru 2013 bola v sume 8 728 690 EUR.

Spoločnosť v priebehu roka 2013 poskytla krátkodobú pôžičku tretej strane. Výška poskytnutej istiny k 31. decembru 2013 bola v sume 6 140 000 EUR.

**3. Finančné účty**

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici a účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

Názov položky	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pokladnica, ceniny	356	224
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	360 960	97 470
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
<b>Spolu</b>	<b>361 316</b>	<b>97 694</b>

**4. Časové rozlíšenie**

Ide o tieto položky:

Opis položky časového rozlíšenia	31. 12. 2014	31. 12. 2013
<b>Náklady budúcich období dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>82 722</b>	<b>82 647</b>
Nájomné	6 924	6 846
Odmena za administráciu dlhopisov	75 773	75 773
Ostatné	25	28
<b>Príjmy budúcich období dlhodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>96 165</b>	<b>56 250</b>
Refaktúracie	96 165	56 250
<b>Spolu</b>	<b>178 887</b>	<b>138 898</b>

**E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY****1. Vlastné imanie**

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti N.

**2. Rezervy**

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie (rok 2014)					Stav k 31. 12. 2014 f
	Stav k 1.1.2014 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31. 12. 2014 f	
	a					
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>1 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 661</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>						
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	0	1 661	0	0	0	1 661
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>0</b>	<b>1 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 661</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Prehľad o rezervách za bezprostredne predchádzajúce obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2013)					Stav k 31. 12. 2013 f
	Stav k 1.1.2013 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31. 12. 2013 f	
	a					
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0	0
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervy krátkodobé</b>						
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	271	0	0	271	0	0
<b>Zákonné rezervy krátkodobé spolu</b>	<b>271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 12. 2014	31. 12. 2013
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>68 000 254</b>	<b>68 000 156</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	68 000 254	68 000 156
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>649 572</b>	<b>362 180</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	569 275	362 153
Záväzky po lehote splatnosti	80 297	27

Súčasťou položky dlhodobých záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov sú vydané dlhopisy v celkovej menovitej hodnote 68 000 000 EUR. Informácie o vydaných dlhopisoch sú uvedené v časti E.4 a informácie o sociálnom fonde v časti E.5.

Súčasťou položky krátkodobých záväzkov so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka sú úroky z dlhopisov v celkovej výške 136 226 EUR so splatnosťou v roku 2015.

Spoločnosť v roku 2014 prijala krátkodobú pôžičku od dcérskej účtovnej jednotky vo výške 40 000 EUR. Stav nezaplatených úrokov k 31. decembru 2014 predstavuje sumu 2,30 EUR.

### 4. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov s fixnou úrokovou sadzbou v celkovej menovitej hodnote 30 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2016 a záväzky z vydaných dlhopisov s variabilnou úrokovou sadzbou v celkovej menovitej hodnote 38 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2017.

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
Dlhopis CEETA 6,5% / 2016	1 000	30 000	100%	6,50%	20.6.2016
Dlhopis CEETA VAR/2017	1 000	38 000	100%	6 M EURIBOR + 5,8%	18.12.2017
<b>Spolu</b>		<b>68 000</b>			

Na zabezpečenie vydaných dlhopisov nebolo zriadené žiadne záložné právo.

Spoločnosť sa zaviazala, že s výnimkou prípadov výslovne uvedených v prospekte cenného papiera, do splnenia všetkých svojich peňažných záväzkov vyplývajúcich z dlhopisov nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečovacieho práva na zabezpečenie akýchkoľvek záväzkov, ktoré by obmedzili práva Spoločnosti k jej súčasnému alebo budúcemu majetku.

Spoločnosť k 31. decembru 2014 splnila podmienku negatívnych záväzkov vo vzťahu k zadĺženiu emitenta (ukazovateľ LTV), ku ktorej sa zaviazala pri vydaní oboch emisí dlhopisov.

## 5. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 12. 2014	31. 12. 2013
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>156</b>	<b>66</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	132	179
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>132</i>	<i>179</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>34</i>	<i>89</i>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>254</b>	<b>156</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

## F. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

## 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Oblasť odbytu a	Konzultačné služby		Ostatné služby		Spolu	
	2014 b	2013 c	2014 d	2013 e	2014	2013
Slovenská republika	165 600	165 600	68 264	66 237	233 864	231 837
Česká republika	63 600	63 600	26 176	27 063	89 776	90 663
Luxembursko	0	0	4 575	4 850	4 575	4 850
<b>Spolu</b>	<b>229 200</b>	<b>229 200</b>	<b>99 015</b>	<b>98 150</b>	<b>328 215</b>	<b>327 350</b>

## 2. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2014	2013
<b>Významné položky pri aktivácii nákladov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>68 632</b>	<b>71 286</b>
Refakturácia služieb	67 222	71 286
Ostatné	1 410	0
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>3 168 016</b>	<b>3 847 775</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>252</i>	<i>4 008</i>
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>3 167 764</i>	<i>3 843 767</i>
Výnosové úroky	1 023 989	3 843 767
Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek	2 143 772	0
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	3	0
<b>Výnosy, ktoré majú mimoriadny rozsah alebo výskyt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2014	2013
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	328 215	327 350
Tržby za tovar	0	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	3 236 393	3 919 061
<b>Čistý obrat spolu</b>	<b>3 564 608</b>	<b>4 246 411</b>

**G. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH****1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť a finančné náklady**

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a mimoriadnych nákladoch:

Názov položky	2014	2013
<b>Náklady na poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>269 631</b>	<b>242 615</b>
<i>Náklady voči auditorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>108 700</i>	<i>105 000</i>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	5 000	2 000
Iné uisťovacie auditorské služby <sup>1)</sup>	103 700	103 000
Súvisiace auditorské služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	0	0
 <i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	 <i>160 931</i>	 <i>137 615</i>
Nájomné	38 917	39 438
Právne a ekonomické poradenstvo	10 324	50 725
Poradenstvo ostatné - súvisiace s dlhopismi	105 327	31 392
Ostatné	6 363	16 060
 <b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	 <b>101 827</b>	 <b>167 358</b>
Ostatné náklady - refakturácia	67 222	71 286
Ostatné náklady - neuznaný odpočet DPH	34 572	96 071
Iné	33	1
 <b>Finančné náklady, z toho:</b>	 <b>4 322 914</b>	 <b>4 954 785</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>706</i>	<i>1 623</i>
Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
 <i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	 <i>4 322 208</i>	 <i>4 953 162</i>
Nákladové úroky	4 320 400	3 623 623
Ostatné finančné náklady súvisiace s vydaním dlhopisov	0	1 294 650
Operácie s cennými papiermi	1 793	34 836
Iné	15	53
 <b>Náklady, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt</b>	 <b>0</b>	 <b>0</b>

Pozn. 1) Iné uisťovacie auditorské služby predstavujú náklady na overenie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny CEETA a. s. a náklady na overenie individuálnych účtovných závierok dcérskych spoločností. Tieto náklady boli refakturované jednotlivým dcérskym spoločnostiam.

## H. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2014			2013		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-1 270 106			-1 269 997		
teoretická daň		-279 424	22,00 %		-292 099	23,00 %
Daňovo neuznané náklady	3 563 414	783 951	-61,72 %	1 280 784	294 580	-23,20 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 143 772	-471 630	37,13 %	0	0	0,00 %
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Zmena sadzby dane			0,00 %			0,00 %
Iné			0,00 %			0,00 %
Spolu	149 535	32 898	-2,59 %	10 787	2 481	-0,20 %
<b>Splatná daň z príjmov</b>		<b>32 898</b>	<b>-2,59 %</b>		<b>2 481</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Odložená daň z príjmov</b>		<b>0</b>	<b>0,00 %</b>		<b>0</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>32 898</b>	<b>-2,59 %</b>		<b>2 481</b>	<b>-0,20 %</b>

## I. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

### 1. Najatý majetok

Spoločnosť má časť administratívnych priestorov (70,8 m<sup>2</sup>) v podnájme od tretej osoby. Podnájomná zmluva je uzatvorená do roku 2021 s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace a začína plynúť prvým dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená.

Spoločnosť má v nájme osobný automobil. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 1 mesiac a začína plynúť dňom nasledujúcim po dni doručenia výpovede druhej zmluvnej strane.

Spoločnosť nepozná hodnotu majetku v nájme, náklady na jej určenie by boli niekoľkonásobne vyššie ako úžitok zo získania informácie o tejto hodnote.

## J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne podmienené záväzky.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

## 2. Ostatné finančné povinnosti

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú v súvahe, sú tieto:

- Spoločnosť má časť administratívnych priestorov (70,8 m<sup>2</sup>) v podnájme od tretej osoby. Ročné nájomné predstavuje 27 517 EUR.
- Spoločnosť má v prenájme osobný automobil. Ročné nájomné predstavuje 11 400 EUR.

## K. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNÝCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Hrubé príjmy členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 90 000 EUR (v roku 2013: 90 000 EUR).

Členom štatutárnemu orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2014 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2013: žiadne).

**L. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB**

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		2014	2013
a	b	c	d
<b>a) transakcie s materským podnikom</b>			
Poskytnutie krátkodobej pôžičky	08	0	25 937 399
Splatenie krátkodobej pôžičky	08	0	25 937 399
Výnosové úroky z krátkodobých pôžičiek	08	0	725 434
Splatenie úrokov z krátkodobých pôžičiek	08	0	725 434
Splatenie záväzku zo zníženia základného imania	11	0	55 297 600
<b>b) transakcie s dcérskym podnikom</b>			
Predaj služieb - konzultačné služby (dohodnuté obchody)	03	229 200	229 200
Predaj služieb - refakturácia	11	67 222	71 286
Predaj služieb - audit	11	99 015	98 150
Poskytnutie dlhodobej pôžičky	08	1 175 065	0
Poskytnutie krátkodobej pôžičky	08	0	8 928 690
Splatenie krátkodobej pôžičky	08	0	3 610 000
Výnosové úroky z dlhodobých pôžičiek	08	887 939	0
Výnosové úroky z krátkodobých pôžičiek	08	0	456 225
Prijaté úroky z dlhodobých pôžičiek	08	1 321 892	77 451
Prijaté dividendy z podielov	11	2 143 772	0
Navýšenie obchodného podielu	11	2 200	0
Prijatie krátkodobej pôžičky	08	40 000	0

Kód druhu obchodu:

01 – kúpa	08 – úver, pôžička
02 – predaj	09 – výpomoc
03 – poskytnutie služby	10 – záruka
04 – obchodné zastúpenie	11 – iný obchod
05 – licencia	
06 – transfer	
07 – know-how	

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pohľadávky z obchodného styku	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke	0	103 064
Pohľadávky voči spriaznenej osobe	5 000	5 000
Príjmy budúcich období	96 165	56 250
Poskytnuté dlhodobé pôžičky dcérskej účtovnej jednotke	9 908 868	0
Poskytnuté krátkodobé pôžičky dcérskej účtovnej jednotke	0	9 167 756
<b>Spolu aktíva</b>	<b>10 010 033</b>	<b>9 332 070</b>
Prijaté krátkodobé pôžičky od dcérskej účtovnej jednotky	40 002	0
Závazky z obchodného styku	1 140	1 140
<b>Spolu pasíva</b>	<b>41 142</b>	<b>1 140</b>

**M. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Spoločnosť neidentifikovala žiadne skutočnosti medzi dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dňom zostavenia účtovnej závierky, ktoré by mali významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti prípadne na celkovú finančnú situáciu Spoločnosti za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014.

## N. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie (2014)				
	Stav k 1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2014
a	b	c	d	e	f
<b>Základné imanie</b>	<b>35 652 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 652 400</b>
Základné imanie	35 652 400	0			35 652 400
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>18 187 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 187 500</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	18 187 500	0	0	0	18 187 500
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0			0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-146 665</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 272 478</b>	<b>-1 419 143</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-146 665	0	0	-1 272 478	-1 419 143
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>-1 272 478</b>	<b>-1 303 004</b>	<b>0</b>	<b>1 272 478</b>	<b>-1 303 004</b>
<b>Spolu</b>	<b>52 420 757</b>	<b>-1 303 004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 117 753</b>

Základné imanie Spoločnosti vo výške 35 652 400 EUR (31. decembra 2013: 35 652 400 EUR) tvorí 90 950 kusov kmeňových akcií v menovitej hodnote 392 EUR. Akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera (k 31. decembru 2013: 90 950 kusov kmeňových akcií v menovitej hodnote 392 EUR). Všetky akcie boli riadne splatené.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy podľa rozhodnutia valného zhromaždenia a majú právo hlasovať, pričom každých 392 EUR predstavuje jeden hlas.

K 31. decembru 2014 Spoločnosť vykázala stratu vo výške 14,33 EUR na jednu kmeňovú akciu (k 31. decembru 2013: 13,99 EUR na jednu kmeňovú akciu).

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2013)				
	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2013				31.12.2013
a	b	c	d	e	f
<b>Základné imanie</b>	<b>90 950 000</b>	<b>0</b>	<b>55 297 600</b>	<b>0</b>	<b>35 652 400</b>
Základné imanie	90 950 000	0	55 297 600	0	35 652 400
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
<b>Emisné ážio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zákonné rezervné fondy</b>	<b>18 187 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 187 500</b>
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	18 187 500	0	0	0	18 187 500
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
<b>Ostatné fondy zo zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
<b>Oceňovacie rozdiely z precenenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
<b>Výsledok hospodárenia minulých rokov</b>	<b>-139 782</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 883</b>	<b>-146 665</b>
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-139 782	0	0	-6 883	-146 665
<b>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</b>	<b>-6 883</b>	<b>-1 272 478</b>	<b>0</b>	<b>6 883</b>	<b>-1 272 478</b>
<b>Spolu</b>	<b>108 990 835</b>	<b>-1 272 478</b>	<b>55 297 600</b>	<b>0</b>	<b>52 420 757</b>

Základné imanie Spoločnosti sa v priebehu účtovného obdobia 2013 znížilo o 55 297 600 EUR znížením menovitej hodnoty 1 akcie z 1 000 EUR na 392 EUR. Toto zníženie bolo k 31. decembru 2013 zapísané v obchodnom registri a záväzok voči akcionárom bol splatený v plnom rozsahu, a to peňažným plnením vo výške 33 024 911 EUR a zápočtom s pohľadávkou voči akcionárovi v sume 22 272 689 EUR.

Základné imanie Spoločnosti vo výške 35 652 400 EUR (31. decembra 2012: 90 950 000 EUR) tvorí 90 950 kusov kmeňových akcií v menovitej hodnote 392 EUR. Akcia znie na meno a má podobu listinného cenného papiera (k 31. decembru 2012: 90 950 kusov kmeňových akcií v menovitej hodnote 1 000 EUR). Všetky akcie boli riadne splatené.

Držitelia akcií majú nárok na dividendy podľa rozhodnutia valného zhromaždenia a majú právo hlasovať, pričom každých 392 EUR predstavuje jeden hlas.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia – straty za bežné účtovné obdobie 2014 vo výške 1 303 004 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2015. Návrh štatutárneho orgánu je prevod výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014 do neuhradenej straty minulých rokov v plnej výške 1 303 004 EUR.

Účtovná strata za rok 2013 bola vysporiadaná nasledovne:

Názov položky	2013
Účtovná strata	1 272 478
<b>Vysporiadanie účtovnej straty</b>	<b>2014</b>
Zo zákonného rezervného fondu	0
Zo štatutárnych a ostatných fondov	0
Z nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Uhrada straty spoločníkmi, členmi	0
Prevod do neuhradenej straty minulých rokov	1 272 478
Iné	0
<b>Spolu</b>	<b>1 272 478</b>

## O. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2014

	2014	2013
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Peňažné toky z prevádzky	97 545	-1 081 752
Zaplatené úroky	-4 253 740	-3 629 380
Prijaté úroky	1 331 613	0
Zaplatená daň z príjmov	11 418	-29 911
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	-2 813 164	-4 741 043
Príjmy z mimoriadnych položiek	0	0
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-2 813 164</b>	<b>-4 741 043</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Obstaranie investícií	-2 200	0
Prijaté dividendy	2 143 772	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>2 141 572</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	0	0
Príjmy z úverov/pôžičiek	40 000	0
Splátky záväzkov voči akcionárom z titulu zníženia základného imania	0	-33 024 911
Výdavky z poskytnutých pôžičiek	-2 925 065	-42 756 089
Splátky z poskytnutých pôžičiek	3 820 279	41 474 777
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	0	68 000 000
Splátky prijatých úverov a pôžičiek	0	-28 900 000
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>935 214</b>	<b>4 793 777</b>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	263 622	52 734
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	97 694	44 960
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>361 316</b>	<b>97 694</b>

**Peňažné toky z prevádzky**

	2014	2013
<b>Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových položiek a položiek mimoriadneho rozsahu alebo výskytu)</b>	<b>-1 270 106</b>	<b>-1 269 997</b>
Upravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Úrokové náklady	4 320 400	3 623 622
Úrokové výnosy	-1 023 989	-3 843 766
Nerealizované kurzové straty	0	0
Nerealizované kurzové zisky	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	-2 143 772	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>-117 467</u>	<u>-1 490 141</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	62 938	368 676
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	152 074	39 713
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>	<b><u>97 545</u></b>	<b><u>-1 081 752</u></b>

**Peňažné prostriedky**

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

**Ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## **Správa o overení súladu**

### **výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti CEETA a. s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CEETA a. s. k 31. decembru 2014, ktorá tvorí prílohu 2 výročnej správy. K účtovnej závierke sme 31. marca 2015 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

## **Správa nezávislého audítora**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti CEETA a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti CEETA a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2014 a poznámky.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského 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.

### *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 úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov

uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

*Názor*

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

31. marca 2015  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:  
Ing. Andrea Tuššová  
Licencia UDVA č. 1083

**Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou  
(dodatok k správe audítora)**

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, 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 3 – 14 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2014, ktorá tvorí prílohu 2 výročnej správy. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2014 a ktorá je uvedená v prílohe 2 výročnej správy.

31. marca 2015  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Andrea Tuššová  
Licencia UDVA č. 1083