

Druhá strategická, a.s.

so sídlom v Bratislave na Trnavskej ceste 27/B, PSČ 831 04
registrovaná na Okresnom súde Bratislava I. oddiel Sa, vložka č. 1239/B,
IČO 35 705 027

V ý r o č n á s p r á v a za rok 2014

OBSAH VÝROČNEJ SPRÁVY:

1. **Úvodná časť**
 - Základné údaje o spoločnosti
 - Akcie a štruktúra akcionárov
2. **Vývoj spoločnosti**
 - Vznik spoločnosti
3. **Organizačná štruktúra spoločnosti**
 - Predstavenstvo
 - Dozorná rada
4. **Zamestnanosť v spoločnosti**
 - Tvorba a čerpanie sociálneho fondu
5. **Vybrané ekonomické ukazovatele**
 - Majetok, vlastné imanie a záväzky
 - Výnosy
 - Náklady
6. **Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia**
7. **Vývoj rozhodujúcich ukazovateľov za roky 2012 – 2014**
8. **Riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2014 a Správa nezávislého audítora**
 - Účtovné výkazy
 - Správa nezávislého audítora
9. **Štruktúra portfólia spoločnosti**
10. **Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2013**
11. **Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností**
12. **Podnikateľský zámer na rok 2015**
13. **Informácia o audite výročnej správy za rok 2014**

1. Úvodná časť – Všeobecné údaje o spoločnosti

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno : Druhá strategická, a.s.
Sídlo: Trnavská cesta 27/B, 831 04 Bratislava
IČO: 35 705 027
DIČ: 2020969456
Právna forma: Akciová spoločnosť
Deň zápisu: 13.12.1996
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1239/B.

Predmet podnikania zapísaný v obchodnom registri:

1. Činnosť organizačných a ekonomických poradcov
2. Kúpa a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti formou maloobchodu a veľkoobchodu
3. Sprostredkovateľská činnosť
4. Správa registratúry
5. Vedenie účtovníctva

Spoločnosť Druhá strategická, a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť prevádzkuje webovú stránku www.druhastrategicka.sk, kde sú zverejňované všetky informačné povinnosti a základné dokumenty.

Štatutárny orgán

Predstavenstvo:

Mgr. Juraj Široký, MBA predseda predstavenstva, vznik funkcie od 28.06.2013
Ing. Jozef Šnegoň člen predstavenstva, vznik funkcie od 26.07.2012
Ing. Adriana Matysová člen predstavenstva, vznik funkcie od 19.06.2014

Dozorná rada:

Ing. Eva Chudíková predseda, vznik funkcie od 19.06.2014
Mgr. Katarína Csudaiová člen, vznik funkcie od 19.06.2014
Ing. Juraj Široký člen, vznik funkcie od 28.06.2013

Akcie

Forma: akcie na doručiteľa
Podoba: zaknihované
Menovitá hodnota: 33,194 EUR
Počet akcií: 811 628 ks
ISIN: SK1120005337
Základné imanie: 26 941 179,832 EUR
Prevoditeľnosť cenných papierov nie je obmedzená.

Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov vychádza zo zoznamu akcionárov poskytnutého Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. Bratislava k rozhodujúcemu dňu konania mimoriadneho valného zhromaždenia dňa 28.01.2015.

Akcionári spoločnosti (nad 10 % emisie):

Obchodné meno	Akcionár	Počet akcií	% z emisie
Prvá strategická, a.s.	Právnická osoba - tuzemec	99 432	12,251
MUSGRAVE LIMITED	Právnická osoba - cudzinec	197 617	24,348
BEACON HOLDINGS LIMITED	Právnická osoba - cudzinec	199 227	24,547

2. Vývoj spoločnosti

Vznik spoločnosti

Spoločnosť Druhá strategická, a.s., bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 26.11.1996 v zmysle príslušných ustanovení Zákona č. 513/91 Zb.

Na mimoriadnom valnom zhromaždení Harvardského dividendového investičného fondu Slovakia, a.s., dňa 18.12.1996 došlo k zrušeniu investičného fondu bez likvidácie formou jeho zlúčenia s už založenou akciovou spoločnosťou Druhá strategická a.s.

Na spoločnosť Druhá strategická, a.s. prešli všetky práva a záväzky Harvardského dividendového investičného fondu Slovakia, a.s., IČO: 17 337 780, na základe zmluvy o zlúčení, schválenej mimoriadnym valným zhromaždením.

3. Organizačná štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo

Predstavenstvo spoločnosti k 31.12.2014 pracovalo v nasledujúcom zložení: predseda predstavenstva Mgr. Juraj Široký, MBA, členovia predstavenstva Ing. Jozef Šnegoň a Ing. Adriana Matysová.

V roku 2015 sa uskutočnilo celkom 6 zasadnutí predstavenstva, s programom zameraným na rozhodujúce oblasti činnosti, a to hlavne na:

- pravidelné prerokovávanie aktuálnej finančnej situácie v dcérskych a pridružených spoločnostiach, v ktorých má spoločnosť Druhá strategická, a.s. majetkovú účasť;
- prípravu a organizačné zabezpečenie riadneho valného zhromaždenia (návrh orgánov RVZ, návrh uznesení RVZ, vypracovanie Výročnej správy, doplnenie programu na základe požiadavky minoritných akcionárov a pod.), ktoré sa konalo 18. júna 2014;
- plnenie uznesení prijatých riadnym valným zhromaždením;
- prípravu a schválenie konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2013;
- plnenie informačných povinností emitenta cenných papierov obchodovaných na regulovanom trhu zverejňovaním správ, predbežných vyhlásení a ostatných regulovaných informácií podľa § 34 a nasledujúcich zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov;
- prerokovávanie informácií od zástupcov spoločností, ktorí aktívne pôsobili v spoločnostiach, v ktorých má spoločnosť Druhá strategická, a.s. majetkovú účasť;
- prijímanie rozhodnutí s cieľom efektívnejšieho fungovania spoločností z portfólia;
- priebežné sledovanie vývoja vo veci vymáhania pohľadávok z druhej vlny kupónovej privatizácie prostredníctvom exekútorov a postupné ukončovanie celej agendy;
- kontrolovanie realizácie a financovania investičných projektov s cieľom dosiahnutia návratnosti vložených finančných prostriedkov;
- prijímanie opatrení a právnych krokov na ochranu majetku akcionárov Spoločnosti;
- požiadavkám na rôzne informácie od minoritných akcionárov;
- prijatie rozhodnutí v súvislosti so súdnym sporom s akcionárom GLOBAL PACIFIC WEST, s.r.o., ktorý napadol právoplatnosť uznesení na riadnych valných zhromaždeniach Spoločnosti za rok 2010 a 2011;
- riešenie a zabezpečovanie bežnej činnosti spoločnosti;
- príprava mimoriadneho valného zhromaždenia zvolaného akcionármi s podielom viac ako 5% na základnom imaní.

Dozorná rada

Dozorná rada spoločnosti k 31.12.2014 pracovala v zložení: Ing. Eva Chudíková - predsedníčka, členovia dozornej rady Mgr. Katarína Csudaiová a Ing. Juraj Široký.

4. Zamestnanosť v spoločnosti

Spoločnosť mala v roku 2014 priemerný počet 14 zamestnancov. Na hrubé mzdy zamestnancov vynaložila spoločnosť v uvedenom roku sumu 341 531 EUR. S členmi predstavenstva a dozornej rady boli uzatvorené Zmluvy o výkone funkcie s výškou odmien, ktoré vyplynuli z Pravidiel o odmeňovaní členov orgánov spoločnosti. V hodnotenom roku boli odmeny vyplatené vo výške 11 687 EUR. Náklady na stravovanie zamestnancov boli vynaložené vo výške 6 719 EUR. Spoločnosť každoročne dopĺňa rezervu na odchodné zamestnancov, v hodnotenom roku zvýšenie predstavuje 2 787 EUR a celkový stav vytvorenej rezervy je 9 698 EUR.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

Sociálny fond bol vytvorený v čiastke 1 744 EUR. K 01.01.2014 bol zostatok na účte sociálneho fondu 2 403 EUR. Celkovo bolo k dispozícii v sociálnom fonde na použitie 4 147 EUR.

V roku 2014 bolo čerpanie sociálneho fondu nasledovné:

Príspevok na stravovanie zamestnancom	1 832 EUR	44 %
Zostatok nevyčerpaných prostriedkov	2 315 EUR	56 %

5. Vybrané ekonomické ukazovatele a finančná situácia spoločnosti

Výkazy ročnej účtovnej závierky k 31.12.2014 sú zverejnené na internetovej stránke spoločnosti www.druhastrategicka.sk

Majetok, vlastné imanie a záväzky

Majetok spoločnosti k 31.12.2014 vykázaný vo výške 43 786 650 EUR upravený o korekcie, ktoré predstavujú hodnotu oprávok a opravných položiek v sume 1 515 532 EUR tvorí:

- neobežný majetok vo výške 13 516 819 EUR. Do tejto skupiny aktív je zahrnutý dlhodobý finančný majetok v súhrnnej účtovnej hodnote 13 164 495 EUR, z toho 1 148 754 EUR sú poskytnuté preddavky na budúcu kúpu finančného majetku. Precenenie obchodných podielov k 31.12.2014 v dcérskych spoločnostiach na reálnu hodnotu použitím metódy vlastného imania sa podieľa na znížení účtovnej hodnoty finančného majetku rozhodujúcou čiastkou 8 625 069 EUR. Úbytky sa týkajú predaja obchodného podielu v spoločnosti bit-STUDIO Bratislava, s.r.o. Obmedzené právo nakladania s dlhodobým finančným majetkom sa vzťahuje na akcie dcérskej spoločnosti Development 4, a.s. v menovitej hodnote 8 797 000 EUR z titulu zriadeného záložného práva v prospech banky. Ďalšou kategóriou v tejto skupine je dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok v celkovej hodnote 352 324 EUR. V pohybe tohto majetku nedošlo k zásadnejším zmenám. Hodnota obstarávaného majetku predstavuje čiastku 3 741 EUR, vyradený hmotný majetok z dôvodu

poškodenia čiastku 5 486 EUR. Oprávky k tomuto majetku boli vytvorené vo výške 202 621 EUR.

- obežný majetok v hodnote 30 266 261 EUR tvorí 69 % z celkovej hodnoty aktív spoločnosti. Významnou položkou v tejto skupine aktív sú krátkodobé pohľadávky v hodnote 29 741 159 EUR, z toho 24 185 2012 EUR voči spoločnostiam v skupine. Prevažujúcu hodnotu pohľadávok tvoria poskytnuté krátkodobé finančné pôžičky, ktoré vrátane úrokov vykazujú stav 23 144 580 EUR. Opravné položky k pohľadávkam znižujú hodnotu obežného majetku o 791 003 EUR. Zmenou metodiky vykazovania aktív v súvahe od 31.12.2014 bol do kategórie obežného majetku zaradený krátkodobý finančný majetok v položke vlastné akcie. Vlastné akcie nadobudla spoločnosť odplatným spôsobom v obstarávacej cene 488 851 EUR od drobných akcionárov na základe uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 11.08.2005 a nadväzne aj uznesenia valného zhromaždenia zo dňa 22.08.2006.
- položky časového rozlíšenia boli vyčíslené vo výške 3 570 EUR, z toho krátkodobé náklady sú vo výške 2 787 EUR.

Celkové pasíva, t.j. zdroje krytia majetku k 31.12.2014 v súhrnnej výške 42 271 118 EUR majú nasledovnú štruktúru:

- vlastné imanie vo výške 18 937 733 EUR vykazuje zníženie v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím o 7 865 409 EUR. K rozhodujúcim položkám zníženia vlastného imania patria oceňovacie rozdiely z precenenia majetkových obchodných podielov v dcérskych spoločnostiach a predaja obchodného podielu vo výške 8 707 211 EUR. Vnútornú štruktúru vlastného imania tvoria: základné imanie vo výške 26 941 180 EUR. V tejto výške základného imania je zahrnutá hodnota vlastných akcií vo výške 1 870 814 EUR, čo predstavuje 6,94 % základného imania. Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku vykazujú celkovú hodnotu -13 333 186 EUR. Ostatné fondy zo zisku boli vytvorené vo výške 865 232 EUR. Zákonné rezervné fondy v celkovej hodnote 8 874 853 EUR zahŕňajú tvorbu rezervného fondu vo výške 8 386 002 EUR a rezervný fond na vlastné akcie vo výške obstarávacej ceny akcií 488 851 EUR. Neuhradené straty znižujú vlastné imanie spoločnosti o 5 258 789 EUR.
- na cudzích zdrojoch vo výške 22 636 229 EUR sa podieľajú záväzky. Krátkodobé záväzky tvoria hodnotu 21 566 221 EUR, z toho rozhodujúci podiel majú záväzky z obchodného styku vo výške 21 481 775 EUR. Stav záväzkov z prijatých krátkodobých finančných pôžičiek vo výške 1 033 652 EUR vykazuje zníženie v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím o 117 357 EUR. Vytvorené rezervy v celkovej výške 32 596 EUR zahŕňajú najmä tvorbu krátkodobých zákonných rezerv na nevyčerpané dovolenky vrátane zákonných odvodov za rok 2014 v čiastke 16 806 EUR, overenie, zverejnenie riadnej a konsolidovanej účtovnej závierky k 31.12.2014 v sume 6 092 EUR. Dlhodobé rezervy vykazujú stav 9 698 EUR, z toho tvorba za rok 2014 predstavuje 2 787 EUR. Tieto rezervy spoločnosť tvorí na odchodné vyplácané zamestnancom pri prvom odchode do starobného dôchodku v zmysle príslušných ustanovení Zákonníka práce. K položkám časového rozlíšenia na strane pasív patria krátkodobé výdavky budúcich období vo výške 697 156 EUR.

Výnosy

Výnosy spoločnosti dosiahli v celkovom objeme 3 324 624 EUR. Nosnými položkami sú tržby z predaja služieb, ktoré predstavujú 84 % výnosov z hospodárskej činnosti. K hlavným činnostiam realizácie patria ekonomické služby v objeme 832 286 EUR a prenájom nebytových priestorov vo výške 201 784 EUR. Vo finančnej činnosti objem výnosov dosiahol 2 095 879 EUR. K rozhodujúcim položkám patria tržby z predaja obchodného podielu vo výške 1 400 000 EUR. Podiel výnosových úrokov z poskytnutých krátkodobých

pôžičiek tvorí 28 % finančných výnosov. Z dlhodobého finančného majetku predstavujú výnosy 31 688 EUR. Kurzové zisky z precenenia pohľadávok a záväzkov vedených v cudzej mene na euro sa podieľajú na výnosoch z finančnej činnosti čiastkou 64 236 EUR.

Náklady

Celkové náklady v hodnotenom období predstavovali čiastku 2 422 610 EUR, z toho objem nákladov na hospodársku činnosť v sume 1 163 749 EUR. Vynaložené náklady na prijaté služby a osobné náklady v úhrne 1 087 400 EUR sú hlavnými nákladovými položkami v tejto oblasti. Zníženie sa docielilo v nákladoch na prenájom nebytových priestorov vo výške 269 831 EUR, čo predstavuje 40 % nákladov na tieto služby v porovnaní bezprostredne predchádzajúcim účtovným obdobím. Osobné náklady zhrňajúce náklady na mzdy, zákonné sociálne poistenie a ostatné sociálne náklady v čiastke 473 402 EUR tvoria 41 % celkových nákladov na hospodársku činnosť. Náklady na finančnú činnosť sú vykázané v celkovej výške 1 258 861 EUR. K rozhodujúcim položkám finančných nákladov patria nákladové úroky, ktoré tvoria 59 % celkových nákladov na finančnú činnosť. Náklady na predaj obchodného podielu sú vyčíslené v sume 504 548 EUR. Kurzové straty sa podieľajú na finančných nákladoch čiastkou 8 145 EUR. Daň z príjmov tvorí náklady vo výške 53 571 EUR, z toho odložená daň 116 EUR.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja nie sú súčasťou nákladov spoločnosti, nakoľko spoločnosť túto činnosť nevykonávala.

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení

Na základe predložených účtovných výkazov spoločnosti zostavených k 31.12.2014 spoločnosť vykazuje:

Hospodársky výsledok pred zdanením	902 014 EUR
Pripočítateľné položky k základu dane	18 643 EUR
Odpočítateľné položky od základu dane	126 646 EUR
Odpočet daňovej straty m. r.	551 053 EUR
Základ dane	242 957 EUR
Splatná daň	53 455 EUR
Odložená daň	116 EUR
Hospodársky výsledok za rok 2014 po zdanení – zisk	848 443 EUR

6. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia

Výsledok hospodárenia obchodnej spoločnosti Druhá strategická, a.s. za rok 2014 po zdanení je zisk **848 442,94 EUR**.

Návrh predstavenstva na rozdelenie výsledku hospodárenia valnému zhromaždeniu je nasledovný:

- schváliť účtovnú závierku spoločnosti Druhá strategická, a.s. zostavenú k 31.12. 2014
- hospodársky výsledok za rok 2014 zisk **848 442,94 EUR** použiť na úhradu neuhradenej straty minulých rokov.

7. Vývoj rozhodujúcich ukazovateľov za roky 2012 – 2014

Opatrením MF z 24.septembra 2014 č. MF/18009/2014-74, ktoré nadobudlo účinnosť 31.12.2014 bol schválený nový vzor účtovnej závierky pre účtovné jednotky účtujúce

v sústave podvojného účtovníctva a z toho vyplývajúce zmeny vykazovania položiek v súvahe a vo výkaze ziskov a strát. Z dôvodu porovnateľnosti bol prehľad vykazovania rozhodujúcich ukazovateľov za predchádzajúce obdobia tiež upravený.

SÚVAHA v EUR	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
STRANA AKTÍV NETTO			
SPOLU MAJETOK	42 271 118	50 541 852	62 356 854
A. Neobežný majetok	12 792 290	22 051 669	33 156 286
A. I. Dlhodobý nehmotný majetok	6 439	4 048	5 397
A. II. Dlhodobý hmotný majetok	143 264	193 278	250 038
A. III. Dlhodobý finančný majetok	12 642 587	21 854 343	32 900 851
B. Obežný majetok	29 475 258	28 473 309	29 179 955
B. I. Zásoby	225	397	62 726
B. II. Dlhodobé pohľadávky	2 134	1 211 974	1 174 866
B. III. Krátkodobé pohľadávky	28 950 156	26 743 802	27 412 828
B. IV. Krátkodobý finančný majetok	488 851	488 851	488 851
B. V. Finančné účty	33 892	28 285	40 684
C. Časové rozlíšenie	3 570	16 874	20 613
STRANA PASÍV			
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	42 271 118	50 541 852	62 356 854
A. Vlastné imanie	18 937 733	26 803 142	37 783 837
A. I. Základné imanie	26 942 180	26 941 180	26 941 180
A. II. Emisné ážio	0	0	0
A. III. Ostatné kapitálové fondy	0	0	0
A. IV. Zákonné rezervné fondy	8 874 853	8 874 853	8 874 853
A. IV. 1. Zákonný rezervný fond	8 386 002	8 386 002	8 386 002
A. IV. 2. Rezervný fond na vlastné akcie	488 851	488 851	488 851
A. V. Ostatné fondy zo zisku	865 232	865 232	865 232
A. VI. Oceňovacie rozdiely z precenenia	-13 333 186	-4 619 335	6 431 859
A. VI. 1. Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-13 349 783	-4 642 571	6 408 623
A. VI. 2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	16 597	23 236	23 236
A. VII. Výsledok hospodárenia minulých rokov	-5 258 789	-5 329 287	-4 529 750
A. VII. 2. Neuhradená strata minulých rokov	-5 258 789	-5 329 287	-4 529 750
A. VIII. Výsledok hospodárenia za účtov. obdobie	848 443	70 499	-799 537
B. Záväzky	22 636 229	23 063 809	23 899 869
B. I. Dlhodobé záväzky	3 760	3 849	4 261
B. II. Dlhodobé rezervy	9 698	6 911	7 052
B. III. Dlhodobé bankové úvery	0	0	0
B. IV. Krátkodobé záväzky	21 566 221	21 874 621	20 491 436
B. V. Krátkodobé rezervy	22 898	27 419	31 331
B. VI. Bežné bankové úvery	0	0	0
B. VII. Krátkodobé finančné výpomoci	1 033 652	1 151 009	3 365 789
C. Časové rozlíšenie	697 156	674 901	673 148
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v EUR	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
**Výnosy z hospodárskej činnosti	1 228 745	7 708 500	832 701
- Tržby z predaja a tovaru	0	63 331	172 651
- Tržby z predaja služieb	1 034 070	554 303	403 428
- Tržby z predaja dlhodobého majetku	930	6 500	186 016
- Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	193 745	7 084 366	70 606
**Náklady na hospodársku činnosť	1 163 749	7 897 883	1 800 997
- Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0	62 264	169 587
- Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	19 725	23 535	34 166

- Služby	614 006	842 912	840 858
- Osobné náklady	473 402	465 885	504 905
- Dane a poplatky	1 670	1 283	949
- Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku	51 364	52 414	52 217
- Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	930	5 695	59 230
- Opravné položky k pohľadávkam	-61 506	-47 447	15 385
- Ostatné náklady na hospodársku činnosť	64 158	6 491 342	123 700
***Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	64 996	-189 363	-968 296
*Pridaná hodnota	400 339	-311 077	-468 532
**Výnosy z finančnej činnosti	2 095 879	1 113 428	1 168 783
- Tržby z predaja cenných papierov a podielov	1 400 000	0	0
- Výnosy z dlhodobého finančného majetku	31 688	0	7
- Výnosy z krátkodobého finančného majetku	0	0	0
- Výnosové úroky	593 316	904 074	1 136 199
- Kurzové zisky	64 236	209 354	32 577
- Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	0	0	0
- Ostatné výnosy z finančnej činnosti	6 639	0	0
** Náklady na finančnú činnosť	1 258 861	852 392	1 006 523
- Predané cenné papiere a podiely	504 548	0	0
- Náklady na krátkodobý finančný majetok	0	0	0
- Opravné položky k finančnému majetku	-3	0	-1
- Nákladové úroky	745 575	773 765	867 448
- Kurzové straty	8 145	77 018	137 606
- Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	0	0	0
- Ostatné náklady na finančnú činnosť	596	1 609	1 468
***Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	837 018	261 036	162 260
****Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	902 014	71 653	-806 036
Daň z príjmov z bežnej činnosti	53 571	1 154	-6 499
- splatná	53 455	1	100
- odložená	116	1 153	-6 599
****Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	848 443	70 499	-799 537

8. Riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2014 a Správa nezávislého audítora

V súlade s § 20 ods. 7 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov uvádzame nasledovné údaje:

- po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne udalosti osobitného významu,
- štruktúra základného imania spoločnosti sa skladá zo 811 628 kusov kmeňových akcií na doručiteľ'a v dematerializovanej podobe. Akcie spoločnosti sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.,
- v súlade s § 161d, ods. 1 Obchodného zákonníka obmedzenie hlasovacích práv sa vzťahuje na vlastné akcie,
- obmedzenie prevoditeľnosti cenných papierov nie je viazané na žiadnu akciu z emisie,
- spoločnosť neeviduje žiadnych majiteľov cenných papierov s osobitnými právami kontroly alebo obmedzením hlasovacích práv,

- nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov alebo k obmedzeniam hlasovacích práv
- neexistujú žiadne dohody, kde by bola spoločnosť zmluvnou stranou, ani dohody upravujúce ponuky na prevzatie,
- pravidlá upravujúce voľbu a odvolanie členov štatutárneho orgánu, vrátane právomoci tohto orgánu, ako aj postupy pri zmene stanov konkretizujú Stanovy spoločnosti,
- medzi spoločnosťou a členmi orgánov, t.j. predstavenstva a dozornej rady je uzatvorená Zmluva o výkone funkcie, ktorá konkretizuje práva a povinnosti, zodpovednosť za škodu, podmienky zániku funkcie a stanovuje spôsob a výšku mesačnej odmeny,
- o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií rozhoduje v súlade so Stanovami spoločnosti valné zhromaždenie. Uvedené nespadá do právomoci štatutárneho orgánu,
- posledná známa štruktúra akcionárov, poskytnutá Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. Bratislava, ku dňu konania mimoriadneho valného zhromaždenia dňa 28.01.2015 bola nasledovná:

Majiteľ CP	Počet CP	Podiel na ZI v %	Počet akcionárov
Právnická osoba tuzemec	226 229	27,87	19
Právnická osoba cudzinec	400 610	49,36	4
Fyzická osoba tuzemec	183 293	22,58	6 070
Fyzická osoba cudzinec	1496	0,19	6
Spolu	811 628	100	6 156
z toho vlastné akcie	56 360	6,94	

- spoločnosť pri svojej činnosti nepoužíva nástroje osobitného predpisu ako sú zabezpečovacie deriváty.

Účtovné výkazy

Súčasťou tejto časti Výročnej správy sú:

- Súvaha k 31.12.2014
- Výkaz ziskov a strát k 31.12.2014
- Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2014
- Prehľad o peňažných tokoch s použitím nepriamej metódy za rok 2014

Správa nezávislého audítora

Riadnu individuálnu účtovnú závierku obchodnej spoločnosti Druhá strategická a.s., zostavenú ku dňu 31. decembra 2014, overovala audítorská spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o. č. licencie SKAU č.168. V Správe nezávislého audítora z overenia ročnej účtovnej závierky zo dňa 27. apríla 2015 sa uvádza:

„Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Druhá strategická, a.s. k 31.decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.“

Úplné znenie Správy nezávislého audítora z overenia účtovnej závierky spoločnosti Druhá strategická, a.s. za rok končiaci 31.decembra 2014 tvorí súčasť výročnej správy.

Výsledky riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2014 a Správu nezávislého audítora spoločnosť zverejnila na internetovej stránke spoločnosti www.druhastrategicka.sk v časti Výsledky hospodárenia.

9. Štruktúra portfólia spoločnosti

Rozloženie investícií v portfóliu spoločnosti Druhá strategická, a.s. bolo k 31.12.2014 nasledovné:

Akcie	ISIN	Počet akcií	% na emisii
PVT Bratislava, a.s.	CS0009003454	15 037	20,74
PVT Bratislava, a.s.	SK1120005006	6 399	9,14
FINASIST, a.s.		10 000	100,00
GRAND HOTEL BELLEVUE, a.s.		175	83,73
POLYMEA, a.s.	SK1120004876	4 427	94,45
TESLA Liptovský Hrádok a.s.		5	0,00
RONA, a.s.		3	0,00
Prvá strategická, a.s.	SK1120005337	111 714	16,89
DEVELOPMENT 4, a.s.		8 797	53,00
Podiely		ZI	% podiel na ZI
DAN Slovakia, s.r.o.		2 410 000	100,00

Spoločnosť Druhá strategická, a.s., aj v roku 2014 vlastnila 83,73% podiel na základnom imaní spoločnosti **Grand Hotel Bellevue, a.s.** Tento štvorhviezdičkový hotelový komplex vo Vysokých Tatrách disponuje najväčšou kongresovou sálou v regióne (650 stoličiek, celkovo so salónikmi kapacita 820 hostí), poskytuje ubytovacie služby (140 izieb, 273 základných lôžok, 81 prístelok) a stravovacie služby (takmer 600 stoličiek) pre kongresovú a firemnú klientelu, tiež pre individuálnu klientelu a rodiny s deťmi, spolu s doplnkovými wellness a fitness službami.

V rámci širokého rozsahu poskytovaných služieb sa hotel v roku 2014 najviac zameriaval na oblasť kongresového a incentívneho cestovného ruchu a na firemnú a biznis klientelu. V priebehu roka tiež rozšíril sortiment balíčkov pre individuálnu klientelu a aktívne ponúkal napríklad aj tematicky zamerané pobyty pre skupiny ako Športcamp, Zumba alebo Detox.

V roku 2014 tvorila 39% kongresová klientela (v roku 2013 len 29%), cestovné kancelárie 28% (v roku 2013 to bolo 33%), 17% individuálni klienti, a 16% tzv. balíčkoví klienti.

54% klientely pochádzalo zo Slovenska, 6,2% z Nemecka, rovnako ako z Čiech a 5% z Kórei, rovnako ako aj z Poľska.

Ukazovateľ	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2012	Absol. rozdiel 2014/2013	Index 2014/13
Tržby za vlastné výkony	2 780 836,20	2 561 806,66	2 269 573,12	219 029,54	1,08
Ostatné výnosy	35 387,40	37 122,60	229 658,27	-1 735,20	0,95
Výnosy celkom	2 816 223,60	2 598 929,26	2 499 231,39	217 294,34	1,08

Z prehľadu vyplýva, že celkové **výnosy** sa oproti roku 2013 zvýšili o 217 294,34 Eur.

V mesiacoch apríl a máj 2014 hotel dosiahol pozitívne výsledky a najlepšie tržby v období po rekonštrukcii hotela (2006), historicky najvyššie tržby dosiahol v mesiaci október vďaka kongresovým akciám.

Rok 2014 z pohľadu dosiahnutých tržieb hodnotíme pozitívne. Hotel dosiahol 96,81% plnenie plánu. Pozitívom je, že vyššia priemerná cena za izbu - v porovnaní s plánovanou 59 EUR

o 4,44 Eur vyššiu, dosiahnutá priemerná cena izby v roku 2014 bola 63,44 EUR. Dosiahnutá ročná vyťaženosť bola 45,5% v porovnaní s plánom 45 % (v roku 2013 to bolo 44%).

Napriek nedosiahnutiu plánovaných ukazovateľov v oblasti tržieb, spoločnosť Grand Hotel Bellevue, a.s. za rok 2014 zaznamenala zisk vo výške 109 391,25 Eur.

Porovnanie plánovaných a dosiahnutých nákladov a výnosov za rok 2014

Ukazovateľ	v Eur		
	Dosiahnuté v r. 2014	Plánované na r. 2014	Rozdiel
Náklady	2 706 832,35	2 912 010,00	-205 177,65
Výnosy	2 816 223,60	2 912 010,00	-95 786,40
Rozdiel	+109 391,25	0,00	+109 391,25

Zisk sa podarilo dosiahnuť úsporami na strane nákladov - v roku 2014 došlo v porovnaní s rokom 2013 k ich miernemu poklesu - o 15 422,89 Eur, tj o 0,57 %. Úsporu bola v odpisoch majetku, v spotrebe energií, úrokoch z úveru. Naopak, nárast sme zaznamenali v osobných nákladoch, v položke dane a poplatky.

Napriek úsporným opatreniam spoločnosť realizovala v priebehu roka niekoľko investičných akcií - výmenu kobercových krytín, opravu stoličiek, odkup príľahlého pozemku, na ktorom začiatkom roka 2015 vybudovala detské ihrisko k letnej terase pri Slovenskej reštaurácii. V súvislosti s detským ihriskom bolo potrebné premiestniť kontajnery, na ktoré v roku 2014 spoločnosť vybudovala murovaný prístrešok. Spoločnosť tiež zareagovala na náročnejšie požiadavky klientov zakúpením (leasing) nových kvalitných projektorov.

Celkové výnosy spoločnosti Grand hotel Bellevue, a.s. sa v roku 2014 sa oproti 2013 zvýšili o 219 029,54 €, v nákladoch sme zaznamenali mierny pokles o 15 422,89€, najmä v oblasti spotreby energií, úrokoch z úveru a odpisov. Celkový hospodársky výsledok spoločnosti za rok 2014 bol zisk 109 391,25 Eur, čo je oproti roku 2013 zlepšenie v absolútnom vyjadrení o 232 717 €.

Celkovo je možné zhodnotiť, že spoločnosť Grand hotel Bellevue, a.s. síce v roku 2014 nedosiahla plánované ukazovatele a prvýkrát od roku 2006 (143 314 EUR) dosiahla pozitívny hospodársky výsledok – zisk, a teda môžeme konštatovať jej pokračujúci pozitívny vývoj.

Spoločnosť má v majetku 100% akcií spoločnosti **FINASIST, a.s.** Dcérska spoločnosť mala k 31.12.2014 v majetku akcie alebo podiely na základnom imaní v siedmich spoločnostiach: (VÁHOSTAV-SK, a.s., DEVELOPMENT.SK, s.r.o., Plastika, a.s., HC SLOVAN Bratislava, a.s., TP SLOVAN, s.r.o. Bratislava, Prvá strategická, a.s., Druhá strategická, a.s.).

Spoločnosť FINASIST vlastní 90,67 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti PLASTIKA. V priebehu roka 2014 sa spoločnosť FINASIST, a.s. podieľala na zvýšení základného imania spoločnosti FINASIST, a.s. Vlastné imanie spoločnosti Plastika, a.s je záporné, preto FINASIST eviduje jeho hodnotu vo svojich výkazoch k 31.12.2014 v nulovej hodnote. Medzi hlavné priority spoločnosti PLASTIKA bude patriť finančná stabilizácia spoločnosti.

Hodnota vlastného imania FINASISTu k 31.12.2014 klesla oproti predchádzajúcemu roku na celkových -14 889 461 EUR oproti 10 817 304 EUR v minulom roku, čo bolo ovplyvnené najmä zaúčtovaním oceňovacích rozdielov z precenenia dlhodobého finančného majetku.

Podiel jednej akcie v nominálnej hodnote 33,193919 EUR na vlastnom imaní k 31.12.2014 je -1 485 EUR.

V roku 2014 dosiahla spoločnosť výnosy celkom v objeme 9 177 793,35 EUR. Pozostávajú z iných výnosov z hospodárskej činnosti, kde je najvýznamnejšou položkou výnos z odpísanej pohľadávky vo výške 8 164 210,37EUR a u finančných výnosov vo výške 1 013 572,80EUR, kde sú najvýznamnejšou položkou úroky z poskytnutých pôžičiek vo výške 963 572,80 EUR.

Celkové náklady spoločnosti FINASIST, a.s. za rok 2014 sú v objeme 10 080 833,55EUR, ktoré pozostávajú z nákladov na spotrebný tovar vo výške 74,47EUR, náklady na služby vo výške 21 245,86EUR, náklady na dane a poplatky vo výške 66EUR, iné náklady na hospodársku činnosť vo výške 8 713 520,80EUR, kde je najvýznamnejšou položkou odpis pohľadávky z dôvodu jej postúpenia vo výške 8 164 210,37EUR a tvorba opravnej položky vo výške 389 717,65, náklady na odpisy vo výške 166,34EUR, finančné náklady vo výške 1 428 973,60 EUR, kde najvýznamnejšou položkou sú úroky z prijatých pôžičiek vo výške 1 025 601,94EUR a náklady na dane z príjmov vo výške – 83 213,52EUR vrátane odloženej daňovej pohľadávky vo výške – 86 096,18EUR.

Spoločnosť FINASIST a.s. dosiahla v roku 2014 stratu vo výške -903 040,20EUR.

Hlavná činnosť spoločnosti **DEVELOPMENT 4, a.s.**, v ktorej ma Druhá strategická, a.s. 53% podiel, spočíva v príprave a realizácii developerského projektu Business park PHAROS v Bratislave. Spoločnosť vlastnila viac ako 50 hektárov pozemkov v blízkosti obchodného centra Avion Shopping Park a Letiska M.R.Štefánika. Cieľom spoločnosti bolo zabezpečiť vybudovanie dopravnej a technickej infraštruktúry pre pozemky v majetku spoločnosti a následný predaj pozemkov klientom. Na pozemkoch je plánované vybudovanie polyfunkčnej mestskej zóny s prevládajúcou zmiešanou funkciou občianskej vybavenosti, obchodov, služieb a zeleňou.

Spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. v priebehu roka 2014 uzatvorila dve z dlhodobopripravovaných transakcií – predaj pozemkov spoločnosti DECATHLON a spoločnosti BAUHAUS. Boli dobudované a skolaudované viaceré inžinierske stavby v rámci projektu PHAROS – križovatka Galvániho Ivanská cesta, bypass okružnej križovatky Avion a chodník pre peších. Spoločnosť získala záverečné stanovisko k celému projektu Pharos od Ministerstva životného prostredia SR (EIA), čím sa potvrdil zámer realizovania celého projektu Pharos.

Všetky spoločnosti, ktorým boli v projekte PHAROS predané pozemky začali s výstavbou svojich predajných miest, predpokladané otvorenie je plánované v druhej polovici roku 2015.

Po otvorení prvej prevádzky predpokladáme zvýšený záujem o vstup do územia zo strany retailových prevádzkovateľov, ale aj záujemcov o výstavbu administratívnych priestorov. V priebehu roka sme začali rokovania s viacerými spoločnosťami, uzavretia transakcií sa predpokladajú v priebehu roka 2015 s predpokladaným príjmom z týchto transakcií v roku 2016. Výška úverového zaťaženia spoločnosti k 31.12.2014 bola vo výške 29.999.936 euro s predpokladom jeho zníženia pod 20 miliónov euro v roku 2016 a následným znižovaním.

V roku 2014 spoločnosť DEVELOPMENT 4, a.s. hospodárila so ziskom 2.831.132,98 euro čo bolo spôsobené realizovaním predaja pozemkov z majetku spoločnosti.

Hlavnou činnosťou spoločnosti **POLYMEA, a.s.** je prenájom nehnuteľného majetku v administratívnej budove na Priemyselnej ulici č. 6 v Bratislave (ďalej len „budova“), kde vlastní nebytové priestory. Medzi ďalšie činnosti spoločnosti patrí zabezpečovanie správy a prevádzky budovy, na základe zmluvy uzatvorenej s ostatnými spoluvlastníkmi budovy. Spoločnosť poskytuje služby v oblasti správy registratúry.

Cieľom spoločnosti POLYMEA, a.s. je udržať štandard prenajímaných priestorov tak, aby doterajší nájomníci mali naďalej záujem o prenájom priestorov v budove. Prebytok a vyššia kvalita iných kancelárskych priestorov v Bratislave si vyžaduje vyššie finančné investície na rekonštrukčné a modernizačné práce v budove. Na akékoľvek stavebné úpravy v budove, a teda použitie finančných prostriedkov úmerne spoluvlastníckemu podielu, je potrebný absolútny súhlas všetkých spolumajiteľov. Nepriaznivá ekonomická situácia jednotlivých spolumajiteľov v budove neumožnila ani v roku 2014 uskutočniť investície do modernizácie budovy. Finančné prostriedky boli použité len na bežnú údržbu a opravy budovy a doriešenie majetkových vzťahov v budove. Problémom budovy sú stále nedoriešené vzťahy s prístupovou cestou a vlastníckymi vedľajších budov. V roku 2014 začali rokovania s majiteľmi vedľajších objektov s cieľom zriadiť na príslušné pozemky vecné bremená a zabezpečiť tak právny nárok na užívanie prístupových ciest.

Spoločnosti sa v roku 2014 podarilo priradiť jednotlivé nebytové priestory konkrétnym majiteľom a zabezpečiť zápis vlastníctva v katastri nehnuteľností. Súčasťou celého projektu priradenia priestorov bolo aj zameranie a zakreslenie všetkých podlaží v budove.

Spoločnosť POLYMEA, a.s. nemá žiadnych zamestnancov. Vedenie účtovníctva spoločnosti od 1.1.2013 dodávateľsky zabezpečuje Druhá strategická, a.s.

Celkový výsledok hospodárenia za účtovné obdobie **po zaúčtovaní dane** (resp. daňovej licencie) predstavuje **zisk vo výške 9 307,62 EUR**

DAN Slovakia, spol. s r.o. je 100 % dcérskou spoločnosťou Druhej strategickej, a.s., ktorá od roku 2011 dvakrát zvyšovala v tejto spoločnosti základné imanie cez čiastočný vklad pohľadávok z pôžičiek za nakúpené nehnuteľnosti a stroje z predošlého obdobia až na dnešnú úroveň 2,410 mil. EUR. Uvedené vklady napomohli spoločnosti k osamostatneniu sa od podnikania v prenajatých priestoroch a zároveň znížilo zadlženosť spoločnosti z obdobia, keď táto nakupovala výrobné linky od Plasty, a.s..

Spoločnosť disponuje v podstate jednoúčelovými technológiami s predimenzovanými výkonmi, obstaraných pred rokom 2000 a aj 1990, hlavne pre výrobu PVC rúrových systémov menších rozmerov, pričom práve v tomto segmente dochádzalo v nedávnej minulosti k najväčším inováciám a zmenám výrobných technológií. Nakoľko však DAN Slovakia, s.r.o. v tomto období bol dcérskou spoločnosťou Plasty a.s. Nitra, inovačné aktivity sa sústreďovali do materskej spoločnosti a viaceré výrobné programy sa tak postupne stávali útlmovými. Spoločnosť presunula preto časť kapacít do úplne nového segmentu výroby PVC studničných pažníc a inklinometrických geologických rúr, čo jej pomohlo významnou mierou k stabilizácii po stránke výroby – odbytovej a zároveň na určitý čas umožnilo vytvoriť náskok pred porovnateľnou konkurenciou. Znižovanie podielu PVC výrobkov na vnútornom i zahraničnom trhu riešila spoločnosť podstatným zvýšením výroby rúr z polyetylénu, pričom v tomto segmente je dnes druhým najväčším výrobcom na Slovensku.

Postupný rozvoj výrobkovej základne vyústil v roku 2014 k rozhodnutiu o nákupe novej výrobných linky na produkciu flexodrenážnych rúr z vysokohustotného polyetylénu (HDPE), ktoré v širšom regióne vyrába iba jedna nemecká spoločnosť na česko-nemeckých hraniciach.

Výroba na uvedenej linke bude spustená vo februári 2015 a spoločnosť očakáva týmto vysokokvalitným a inovatívnym výrobkom obsadiť v cieľovom období 2-3 rokov cca 70 % slovenského trhu s drenážnymi rúrami.

V hospodárskom roku na základe rozhodnutia vlastníka došlo k odpredaju časti dubiόzneho majetku, z čoho strata bude zúčtovaná na ťarchu výsledkov roka 2014 a jej vysporiadanie sa uskutoční spolu s riešením dlhodobých záväzkov voči materskej spoločnosti, súvisiacich s rozhodnutiami na podporu skupiny v minulosti. V roku 2014 spoločnosť vykázala výnosy z hospodárskej činnosti vo výške 1,6 mil. Euro, čo je o 6,8 % viac ako v roku 2013 pri približne rovnakom objeme výroby v hmotných jednotkách. Podobne ako v minulých rokoch

došlo k ďalšiemu zníženiu krátkodobých i dlhodobých záväzkov spoločnosti, z ktorých však 93,2 % tvoria záväzky v skupine a podstatná časť z nich je splatná v roku 2015.

V roku 2015 pri očakávanom spustení výroby a predaja HDPE rúr spoločnosť očakáva nárast výroby o 11,0 % a predaja o 13,2%, pričom pridaná hodnota a produktivita práce z výnosov by mala vzrásť viac ako o 30 %.

Inovačná aktivita by mala pokračovať aj v nasledujúcom období, keď spoločnosť plánuje dobudovať vlastnú prípravovňu zmesí a recyklačné centrum, všetko však závisí od schopnosti prenajatia t.č. voľných výrobných priestorov po ukončení nájmu s predošlým nájomníkom, ktoré neúmerne zaťažujú ekonomiku i cash flow spoločnosti.

Spoločnosť Druhá strategická, a.s. prostredníctvom súdnych exekútorov vymáha pohľadávky z poskytnutých pôžičiek pred 2. vlnou kupónovej privatizácie. Vymáhaniu pohľadávok je dlhodobo venovaná pozornosť. Perspektíva vymoženía dlžnej sumy z roka na rok klesá, napriek tomu sa v roku 2014 podarilo spoločnosti prostredníctvom súdnych exekútorov získať od dlžníkov čiastku v objeme 12 626 EUR. K odpísaniu pohľadávok sa pristupuje v prípade nemajetnosti povinných osôb a v prípade ďalších okolností podľa osobitných predpisov.

Úverové riziká skupiny pri pohľadávkach z obchodného styku boli znížené o opravné položky na rizikové pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v prípade zistenia straty, ktorá na základe skúseností naznačuje zníženie návratnosti peňažných tokov.

Cieľom Skupiny je udržiavať dostatočné objemy peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

Podstatná časť finančných transakcií je realizovaná v mene EUR. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika. V tomto smere je skupina vystavená najmä riziku cenových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi a prevádzkovými nákladmi, záväzkami z kapitálových výdavkov a existujúcim majetkom a záväzkami v cudzej mene.

Skupina je vystavená riziku nárastu EURIBOR-u najmä v dôsledku čerpaných úverov, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Cieľom Skupiny je používať kombináciu pevných a pohyblivých úrokových sadzieb na riadenie úrokového rizika. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika.

Hlavným cieľom riadenia kapitálu Skupiny je udržanie si dobrého úverového ratingu a dobrých kapitálových ukazovateľov. Jedným z hlavných cieľov je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach a udržať primeranú štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

10. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2013

Účtovná jednotka zostavila dňa 13.10.2014 konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31.12.2013 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v nasledovnej štruktúre:

- Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31.12.2013
- Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku k 31.12.2013
- Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31.12.2013
- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov k 31.12.2013
- Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2013.

Predmetom konsolidácie boli dcérske spoločnosti: FINASIST, a.s., DAN Slovakia, s.r.o., bit-STUDIO Bratislava, s.r.o. s majetkovým podielom 100 %, POLYMEA, a.s. s podielom

94,45%, GRAND HOTEL BELLEVUE, a. s. s 83,73 % podielom, DEVELOPMENT 4, a. s. s 53% podielom.

Z konsolidovanej účtovnej závierky vyplývajú nasledovné rozhodujúce ukazovatele:

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCII K 31.12.2013 (v EUR)	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012
Majetok celkom	283 244 819	277 219 208
Dlhodobý majetok celkom	125 935 341	130 048 266
Pozemky, budovy a zariadenia	94 838 517	97 064 072
Goodwill	1 421 901	1 757 267
Ostatný nehmotný majetok	15 774 989	13 329 066
Investície v pridružených podnikoch a ost.podiely	1 083 147	2 532 332
Investície k dispozícii na predaj	1 623 536	1 721 990
Odložená daňová pohľadávka	4 870 109	3 865 819
Pohľadávky z obchodného styku a ost.pohl'.	6 323 142	9 777 720
Obežný majetok celkom	157 309 478	147 170 942
Zásoby	58 533 999	53 690 902
Investície do nehnuteľností	7 892 854	8 172 869
Daňové pohľadávky	18 873	161 566
Pohľadávky z obchodného styku a os.pohl'.	59 878 727	69 724 439
Zákazková výroba	14 794 263	5 467 884
Ostatné krátkodobé aktíva	10 359 198	6 425 253
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 831 564	3 528 029
Vlastné imanie a záväzky	283 244 819	277 219 208
Vlastné imanie celkom	15 994 744	30 816 168
Základné imanie-znížené o vlastné akcie	26 280 222	26 280 222
Emisné ážio	40 099	46 478
Fondy rezervné a z precenenia	2 862 059	2 447 423
Nerozdelené zisky a straty minulých období	-15 017 491	465 664
Vlastné imanie skupiny	14 164 889	29 239 787
Nekontrolujúce podiely	1 829 855	1 576 381
Záväzky celkom	267 250 075	246 403 040
Dlhodobé záväzky celkom	39 532 723	63 195 431
Dlhodobé záväzky	5 593 859	10 897 587
Bankové úvery a pôžičky	20 768 845	42 187 023
Úvery a pôžičky ostatné	7 775 910	2 936 057
Záväzky z finančného prenájmu	4 432 851	4 151 398
Rezervy na zamestnanecké požitky	961 258	980 339
Odložený daňový záväzok	0	2 043 027
Krátkodobé záväzky celkom	227 717 352	183 207 609
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	121 082 785	119 230 575
Bankové úvery a pôžičky	63 710 133	46 195 864
Krátkodobé úvery a pôžičky ostatné	40 973 471	15 620 786
Záväzky z finančného prenájmu	1 651 928	1 589 505
Rezervy na zamestnanecké požitky	226 056	206 471
Záväzky z daní	72 979	364 408

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT K 31.12.2013	Rok končiaci	Rok končiaci
	31.12.2013	31.12.2012
(v EUR)		
Predaj výrobkov, tovaru, služieb a materiálu	41 030 899	18 179 543
Výnosy zo stavebnej činnosti	142 233 298	113 178 067
Ostatné prevádzkové výnosy	17 259 313	16 005 032
Aktivované vlastné výkony a výroba	10 221 617	5 765 588
Výnosy	210 745 127	153 128 230
Spotreba materiálu a energie, náklady na predané zásoby	90 083 169	53 955 060
Náklady na nakupované stavebné práce	40 020 815	40 345 413
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	28 188 131	23 375 285
Odpisy	8 427 730	6 834 390
Ostatné prevádzkové náklady a služby	60 773 425	41 649 710
Náklady	227 493 270	166 159 858
Zisk/strata pred zdanením a finančnými operáciami	-16 748 143	-13 031 628
Finančné výnosy	3 317 063	2 418 256
Finančné náklady	5 576 341	5 352 995
Podiel na zisku/strate pridružených spoločností	305 524	-1 352 456
Zisk/ strata z pokračujúcich činností pred zdanením	-18 701 897	-17 318 823
Daň z príjmov	-3 040 425	-1 127 741
Zisk/ strata po zdanení	-15 661 472	-16 191 082
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	178 317	978 515
Čistý zisk / strata	-15 483 155	-15 212 567
<u>Zisk/strata za obdobie pripadajúci na:</u>		
Akcionárov materskej spoločnosti	-13 660 576	-13 193 654
Menšinových vlastníkov	-1 822 579	-2 018 913
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU k 31.12.2013		
Čistý zisk / strata	-15 483 155	-15 212 567
Ostatné komplexné zisky/straty	414 636	-29 471
Celkový komplexný zisk / strata za rok po zdanení	-15 068 519	-15 242 038
<u>Celkový komplexný zisk/strata za obdobie pripadajúci na:</u>		
Akcionárov materskej spoločnosti	-13 095 536	-13 223 125
Menšinových vlastníkov	-1 972 983	-2 018 913
Zisk/strata na akciu	(- 18,566)	(- 18,780)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV k 31.12.2013 (v EUR)

Ukazovateľ	Rok končiaci 31.12.2013	Rok končiaci 31.12.2012
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-20 064 256	7 072 856
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-4 307 205	-31 998 687
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	26 674 996	24 533 289
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	2 303 535	-392 542
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	3 528 029	3 920 571
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	5 831 564	3 528 029

Audit konsolidovanej účtovnej závierky vykonala spoločnosť Audit – Grácia s.r.o. Licencia SKAU č. 313 Bratislava s uvedením záverov v Správe nezávislého audítora z 26. novembra 2014, z ktorej vyplynulo nasledovné stanovisko:

„Podľa nášho názoru, okrem vplyvu potenciálnych úprav, ktoré by mohli byť nevyhnutné podľa bodu 1 až 4 v časti Obmedzenie rozsahu, konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Druhá strategická, a.s. poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti k 31.decembru 2013, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok končiaci k 31.decembru 2013, v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v platnom znení prijatom Európskou úniou

Nadväzne bola spracovaná Konsolidovaná výročná správa za rok 2013, ktorá bola spolu s Konsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti Druhá strategická, a.s., za rok 2013, vrátane správ nezávislého audítora z overenia účtovnej závierky ako aj výročnej správy, zverejnená na internetovej stránke www.druhastrategicka.a.s.

11. Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností

Súčasťou výročnej správy je Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku, v ktoré obsahuje plnenie jednotlivých ustanovení § 20 ods. 6 a 7 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, ktoré vyplývajú zo stanov, interných predpisov a postupov uplatňovaných v činnosti Druhá strategická, a.s..

Predmetné vyhlásenie uvádza spoločnosť Druhá strategická, a.s., t.j. účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, ako osobitnú časť výročnej správy každoročne od roku 2007. Od tohto obdobia je verejne prístupný na stránke www.druhastrategicka.sk ako každoročná súčasť výročnej správy spoločnosti predkladané valnému zhromaždeniu.

12. Podnikateľský zámer na rok 2015

Predstavenstvo spoločnosti sa v roku 2015, okrem zabezpečovania bežnej činnosti spoločnosti a plnenia úloh, ktoré jej vyplývajú z právnych predpisov, bude orientovať hlavne na nasledovné oblasti:

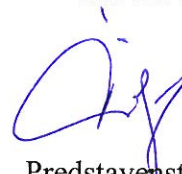
- v dcérskych spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom prijať opatrenia na zlepšenie hospodárskych ukazovateľov a hľadanie nových zákazníkov resp. trhov,
- prehodnocovanie ekonomického vývoja spoločností a následné prijímanie úsporných opatrení a zmeny organizačnej štruktúry s cieľom zmierniť negatívne dopady poklesu tržieb na výsledky dcérskych spoločností,
- pravidelne kontrolovať realizáciu investičných zámerov dcérskych spoločností, s cieľom ich finalizácie a dosiahnutia skorej návratnosti vložených finančných prostriedkov,
- dbať na hospodárne nakladanie s majetkom a pokračovať v zhodnocovaní majetku spoločnosti,

- poskytovať účtovnícke služby dodávateľským spôsobom spoločnostiam v portfóliu,
- ako emitent cenných papierov obchodovaných na regulovanom trhu dôsledne plniť povinnosti emitenta zverejňovaním správ, predbežných vyhlásení a ostatných regulovaných informácií podľa § 34 a nasledujúcich zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

13. Informácia o audite výročnej správy za rok 2014

Podľa ustanovenia § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, ako aj zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu a v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami **podlieha auditu výročná správa** spoločnosti predkladaná na riadne valné zhromaždenie. Výročnú správu overovala audítorská spoločnosť INTERAUDIT Group, s.r.o. č. licencie 168. Predmetná informácia je prílohou výročnej správy.

Bratislava, 30. apríla 2015



Predstavenstvo
Druhá strategická, a.s.