

---

**LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2015**

---

**LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2015**

## Dodatok správy nezávislého audítora

### o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

#### Spoločníkom a konateľom spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o. („spoločnosť“) k 31. decembru 2015, ku ktorej sme dňa 15. apríla 2016 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre 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 účtovnej jednotky, 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 vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### *Názor*

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, 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 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

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

Bratislava, 6. júna 2016



Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA  
Licencia UDVA č. 993



Up

Výročná správa **5**  
201



**VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI  
LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.  
ZA ROK 2015**



## **OBSAH**

<b>Príhovor riaditeľa spoločnosti</b>	<b>6</b>
<b>Kľúčové informácie o spoločnosti</b>	<b>8</b>
<b>Správa o činnosti spoločnosti</b>	<b>18</b>
<b>Správa audítora</b>	<b>24</b>
<b>Účtovná závierka k 31.12.2015</b>	<b>26</b>
<b>Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015</b>	<b>70</b>

---

# **PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI**

---

# Príhovor riaditeľa spoločnosti

Vážené dámy a páni,

Rok 2015 môžeme hodnotiť ako pozitívny z hľadiska dosiahnutých ekonomických výsledkov spoločnosti vo všetkých oblastiach. Podarilo sa nám konsolidovať portfólio klientov prevzatých od spoločnosti Sodexo a bol to ucelený prvý rok, kedy sme už spravovali rozšírenú sieť klientely.

Vonkajšie prostredie bolo vo vzťahu k našej činnosti skôr neutrálne, i keď opatrenia ECB ovplyvňovali vývoj vo finančnej oblasti aj na Slovensku. Viac než v ostatných štátoch EÚ sa však na Slovensku prejavila deflácia, čo sa prejavilo v nízkych výnosoch na bankových produktoch. Naša filiálka však týmto fenoménom neutrpela, keďže svoje finančné prostriedky zhodnocovala formou pôžičiek Skupine Up a nákupmi zmeniek.

Vnútorne prostredie zostalo relatívne priaznivé a nenarušovalo obchodné aktivity spoločnosti. Na trhu sa objavili noví konkurenti, ktorí využívajú výlučne elektronickú formu stravovacích poukážok a prispeli k zostreniu konkurenčného prostredia. Reagovali sme na to vytváraním vlastného systému zavedenia elektronického jedálneho kupónu, ktorý prebiehal po celý rok 2015 a jeho zavedenie do praxe pripravujeme na prvý polrok 2016.

Vzhľadom na konkurenčné prostredie tiež v roku 2016 uvedieme na trh náš systém kafetérie pod názvom Up Premium.

V roku 2015 došlo k podstatnej zmene vo verejnom obstarávaní tým, že od februára 2015 bol do činnosti uvedený Elektronický kontrakčný systém, ktorý stransparentnil verejné obstarávanie a bolo nevyhnutné naučiť sa pracovať s týmto novým nástrojom.

V polovici roku 2015 sme v parlamente čelili opakovaným pokusom o legislatívne zmeny v oblasti sprostredkovania stravovania, ktoré by v prípade úspešnosti boli veľmi nepriaznivé pre našu podnikateľskú činnosť. Tieto boli sprevádzané negatívnou mediálnou kampaňou voči emitentom, čo do značnej miery poškodilo ich obraz vo verejnosti. Do značnej miery k tomu prispeli aj vyjadrenia PMÚ, ktorý neobvykle a neštandardne hodnotil situáciu emitentov počas prebiehajúceho konania.

K dôležitej zmene v živote filiálky došlo od 1. januára 2015 v dôsledku premenovania celej skupiny na Up, čo si vyžiadalo aj u nás zmenu názvov jednotlivých produktov a prípravu na kompletný rebranding, ktorý sa bude realizovať v roku 2016.

Napriek tomu, že rok 2015 bol náročný vo všetkých oblastiach, vďaka obetavej práci všetkých zamestnancov sme ho veľmi dobre zvládli a sme pripravení čeliť novým výzvam spojenými s inováciami, pred ktorými stojíme.

Štefan Petřík

---

## **KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

---

# Klíčové informace o společnosti

## 1. PROFIL SPOLOČNOSTI

Spoločnosť Le Chèque Déjeuner s.r.o., založená v júni 1995, je členom GROUPE Up. GROUPE Up s objemom predaja viac ako 5.7 miliardy euro a s 2 miliónmi klientov je svetovou trojkou na trhu sociálnej politiky zamestnávateľov. S viac ako 50 ročnou históriou rozvíja svoju činnosť v 17 krajinách na 4 kontinentoch a zamestnáva cez 2 300 spolupracovníkov. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.



Organizácia Le Chèque Déjeuner je štruktúrovaná do troch aktivít (riadenie ľudských zdrojov, modernizácia sociálnej pomoci, podporné služby) a pôsobí na troch trhoch: sociálna politika zamestnávateľov, sociálna politika štátu, obchodníci a reštaurácie. Každá z aktivít žiada špecifické riešenia pre finálne trhy.

Takéto usporiadanie bolo navrhnuté za účelom flexibilnejšej správy základných zdrojov príjmov spoločnosti: « Produkty a Riešenia ». Predaj produktov potrebuje technologické líderstvo, predaj riešení vyžaduje blízky vzťah s klientom a detailné porozumenie jeho potrebám.

- Aktivita « **Riadenie ľudských zdrojov** », historicky najstaršia aktivita spoločnosti, sa zameriava na symbiózu ekonomickej výkonnosti podniku a spokojnosť zamestnancov.
- Aktivita « **Modernizácia sociálnej pomoci** » zahŕňa riešenia, ktoré poskytovateľom dávok garantujú ich použitie u poberateľov výlučne zmysle legislatívy a zároveň poberateľom umožňujú získať prístup k širokej palete štátom stanovených tovarov a služieb bez rizika ich neuznania zo strany poskytovateľa dávok.
- Aktivita « **Podporné služby** » sa zameriava na riešenia, ktoré zjednodušujú rutinné činnosti v podnikoch a napomáhajú zvýšiť ich výkon (napr. prostredníctvom fidelizačných systémov, platobných systémov...).

Funkčnosť celého usporiadania Le Chèque Déjeuner zabezpečuje 6 základných jednotiek:

- Obchod
- Logistika
- Marketing
- Financie
- Informatika
- Ľudské zdroje.

## 2. VÍZIA A CIELE SPOLOČNOSTI

Stratégia Le Chèque Déjeuner, ktorú bez prerušenia realizujeme už od roku 2015, nesie názov Up2018. Jej ambíciou je zabezpečiť a udržať dlhodobý rast spoločnosti. Medzi jej hlavné smerovania patria:

- obchodná stratégia, ktorá kladie dôraz na vytváranie hodnôt našim zákazníkom, našim spolupracovníkom a našim akcionárom
- stratégia internej funkčnosti, ktorej cieľom je prispôsobiť vnútorné fungovanie spoločnosti v nadväznosti na našu prioritu – uspokojovať našich zákazníkov – pomocou:
  - zvyšovania kvality služieb
  - rozširovania ponuky našich služieb
  - zlepšovania operatívneho riadenia prostredníctvom rôznych projektov
  - stratégie ľudských zdrojov zameriavajúcej sa na nepretržitý rozvoj zručností našich spolupracovníkov.
- diferenciacia prostredníctvom kvality služieb
- adaptácia na rýchly vývoj trhov.

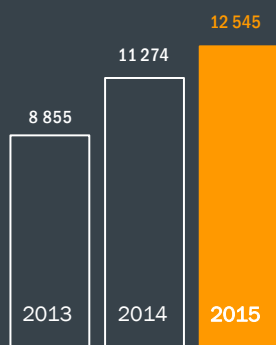
### 5 HLAVNÝCH PRINCÍPOV ZABEZPEČUJÚCICH DLHODOBÝ ROZVOJ :

1. Vytvárame pevné a dlhodobé vzťahy s našimi klientmi a dodávateľmi, založené na dôvere.
2. Zaväzujeme sa zabezpečiť komplexné služby v stabilnej kvalite pre našich zákazníkov.
3. Podporujeme inovatívny prístup v zlepšovaní našich produktov a riešení, zavádzame nové technológie – hlavný vektor diferenciacie a získavania podielu na trhu
4. Vytvárame produkty a riešenia so silným povedomím.
5. Ponúkame našim spolupracovníkom kvalitné, stimulujuce a zdravé pracovné prostredie, v

3. ROK 2015 V SKRATKE

Spoločnosť Le Chèque Déjeuener aj v roku 2015 zodpovedne spravuje portfólio novo získaných klientov a naďalej investuje do pokračujúceho rozvoja spoločnosti.

**CELKOVÝ OBRAT**  
(v tisícoch EUR)



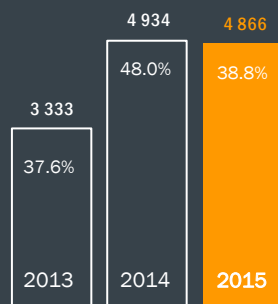
**+ 11.3 %**

Správa klientskeho portfólia od vstupu nového spoločníka s novou databázou klientov v roku 2014 ovplyvňuje pozitívne rast objemu predaja nominálnej hodnoty i v roku 2015, a tým i rast celkového obratu, ktorý dosahuje hodnotu 12.5 milióna eur. Ďalším kladne vplyvajúcim faktorom je i 3.4% rast priemernej predávanej nominálnej hodnoty kupónov.

**12.545**

milióna eur obratu

**PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA**  
(v tisícoch EUR a v % tržieb)



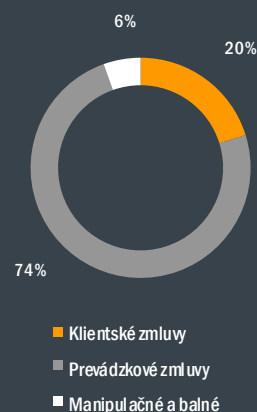
**- 1.4 %**

V roku 2015 prevádzkový výsledok hospodárenia medziročne len mierne klesá o 1.4%, udržiujúc si výšku okolo 4.9 milióna eur. Na takomto pozastavení má výrazný podiel rast prevádzkových nákladov na tvorbu rezerv v súvislosti s prebiehajúcim správnym konaním. Prevádzkové náklady zaznamenávajú 22% medziročné zvýšenie pri 12% raste prevádzkových výnosov.

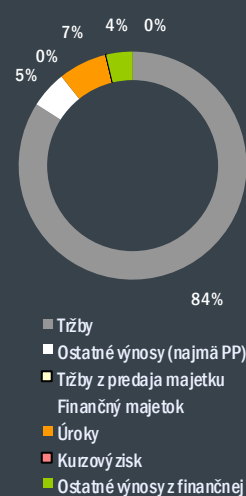
**4.866**

milióna eur prevádzkový

**ŠTRUKTÚRA CELKOVÉHO OBRATU**

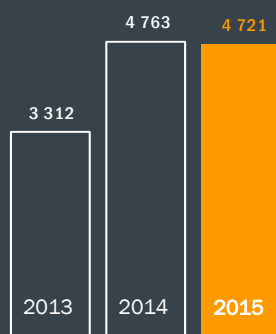


**ŠTRUKTÚRA VÝNOSOV**



Rok 2015 sa vyznačuje stabilizáciou výsledku hospodárenia, 11% rastom celkového obratu a opätovným preukázaním schopnosti získavať zdroje samofinancovania.

#### ZISK PO ZDANENÍ (v tisícoch EUR)



**- 0.9 %**

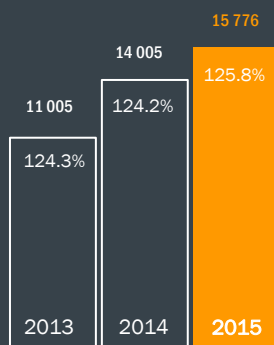
Netto výsledok hospodárenia za rok 2015 je stabilizovaný na minuloročnej úrovni s hodnotou 4.7 milióna eur. Poukazuje to na úspešné začlenenie novej klientely prichádzajúcej v roku 2014 s novým spoločníkom, čo potvrdzuje i 7.2% rast objemu predaja. Svoju „daň“ si vybrala zmena legislatívy, ktorou sa efektívna sadzba dane z príjmov právnických osôb zvyšuje v roku 2015 z 22.8% na 26.5%.

**4.721**

milióna eur zisk po zdanení

#### ZDROJE SAMOFINANCOVANIA PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

(v tisícoch EUR a v % celkového obratu)



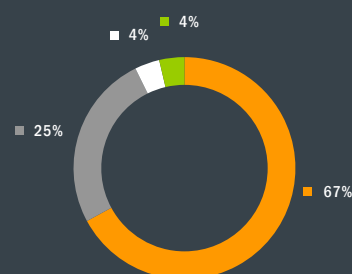
**+ 12.7 %**

Zdroje samofinancovania prevádzkovej činnosti dosiahli v roku 2015 hodnotu 15.8 milióna eur najmä vďaka zvýšeným príjmom z predaja služieb a vybranému zhodnocovaniu finančných prostriedkov. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti zaznamenali pozitívny charakter vo výške 14.8 milióna eur. Netto hodnoty peňažných tokov z investičnej a finančnej činnosti odrážajú najmä požiadavky materskej spoločnosti.

**15.776**

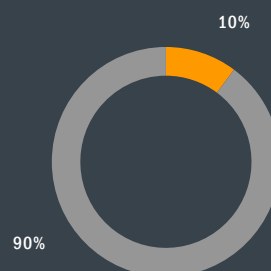
milióna eur na samofinancovanie prevádzkovej činnosti

#### ŠTRUKTÚRA BILANCIE—AKTÍVA



- Neobežný majetok
- Obežný majetok (bez finančných účtov)
- Finančné účty
- Časové rozlíšenie

#### ŠTRUKTÚRA BILANCIE—PASÍVA



- Vlastné imanie
- Záväzky

## 12 | KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

v celých EUR	2015	2014	Index 2015/2014	2013	Index 2015/2013
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT</b>					
Zisk pred zdanením	6 418 611	6 172 499	1.040	4 317 471	1.487
Zisk po zdanení	4 720 694	4 763 465	0.991	3 312 141	1.425
Osobné náklady	2 730 289	2 656 154	1.028	2 387 192	1.144
Pridaná hodnota	8 132 145	7 261 885	1.120	5 337 521	1.524
<b>Produktivita</b>	<b>2.98</b>	<b>2.73</b>	<b>1.089</b>	<b>2.24</b>	<b>1.332</b>
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	4 866 380	4 934 406	0.986	3 333 461	1.460
Finančný výsledok hospodárenia	1 552 231	1 238 093	1.254	984 010	1.577
Celkové výnosy	14 929 731	13 143 756	1.136	11 108 742	1.344
Celkové náklady	8 511 120	6 971 257	1.221	6 791 271	1.253
Tržby	12 545 415	11 274 017	1.113	8 854 991	1.417
<b>Rentabilita tržieb (%)</b>	<b>37.63</b>	<b>42.25</b>	<b>0.891</b>	<b>37.40</b>	<b>1.006</b>
<b>Rentabilita nákladov (%)</b>	<b>55.47</b>	<b>68.33</b>	<b>0.812</b>	<b>48.77</b>	<b>1.137</b>
<b>Rentabilita hospodárskej činnosti (%)</b>	<b>38.79</b>	<b>43.77</b>	<b>0.886</b>	<b>37.64</b>	<b>1.030</b>
<b>Prevádzkové náklady / prevádzkové výnosy (%)</b>	<b>57.01</b>	<b>53.04</b>	<b>1.075</b>	<b>61.13</b>	<b>0.932</b>
<b>BILANCIA</b>					
Celková bilančná suma	57 870 298	55 636 388	1.040	44 367 672	1.304
Vlastné imanie	5 889 059	5 931 830	0.993	4 413 972	1.334
Cudzie zdroje	51 981 239	49 704 508	1.046	39 952 700	1.301
Daň	1 697 917	1 409 034	1.205	1 005 330	1.689
<b>Výnosovosť vlastného kapitálu – ROE (%)</b>	<b>80.16</b>	<b>80.30</b>	<b>0.998</b>	<b>75.04</b>	<b>1.068</b>
<b>Zisk pred zdanením / Vlastné imanie (%)</b>	<b>108.99</b>	<b>104.06</b>	<b>1.047</b>	<b>97.81</b>	<b>1.114</b>
<b>Vlastné imanie / Celková bilančná suma</b>	<b>10.176</b>	<b>10.662</b>	<b>0.954</b>	<b>9.949</b>	<b>1.023</b>
Priemerný počet zamestnancov	85	82	1.037	78	1.090
<b>Pridaná hodnota na zamestnanca</b>	<b>95 672.29</b>	<b>88 559.57</b>	<b>1.080</b>	<b>68 429.76</b>	<b>1.398</b>
<b>Zisk pred zdanením na zamestnanca</b>	<b>75 513.07</b>	<b>75 274.38</b>	<b>1.003</b>	<b>55 352.19</b>	<b>1.364</b>

#### 4. ĽUDSKÉ ZDROJE

Konkurencia v oblasti náborovania odborníkov s rozvinutými technickými zručnosťami je na súčasnom trhu práce veľmi intenzívna. Budúci úspech Le Chèque Déjeuner do veľkej miery závisí od schopnosti získať, udržať, integrovať a stabilizovať technických odborníkov, obchodníkov, ako aj ďalší kvalifikovaný personál, predovšetkým v produktovej oblasti „Riešenia“. Takáto schopnosť môže zísť iba z dôkladne pripravenej stratégie v oblasti ľudských zdrojov s dôrazom na samotných spolupracovníkov a s potenciálom pripraviť pracovníkov na budúcnosť.

Stratégia ľudských zdrojov Le Chèque Déjeuner je založená na myšlienke vždy ponúkať atraktívnu stratégiu ľudských zdrojov pre zamestnancov vo všetkých stupňoch ich kariérneho rastu založenú na uznaní, odmeňovaní a lojálnosti spolupracovníkov.

Le Chèque Déjeuner považuje stratégiu v oblasti ľudských zdrojov za oporný pilier spoločnosti prinášajúci efektívnosť a kvalitu k nadobudnutým skúsenostiam spolupracovníkov.

V záujme udržania odolnosti a inovačného ducha zamestnancov, pretože oni tvoria úspech spoločnosti, Le Chèque Déjeuner vedie svojich spolupracovníkov k tomu, aby sami boli tvorcami svojho rozvoja a profesionálneho rastu. Od okamihu ako vstúpia spolupracovníci do spoločnosti, vyrastajú v kultúre kontinuálneho vzdelávania založenej na 3 pilieroch: vzdelávanie, skúsenosti, spätná väzba.

Vzdelávacie programy sú výsledkom aktívnej komunikácie celej spoločnosti za účelom poskytnúť príležitosti pre rozvoj zručností spolupracovníkov. Manažéri sprevádzajú a vedú svojich spolupracovníkov v ich osobnom pláne rozvoja zručností a kompetencií. Výsledkom takého prístupu je spolupracovník, ktorý je účastník a zároveň tvorca vlastného napredovania a úspechu v Le Chèque Déjeuner.

Realizácia stratégie ľudských zdrojov v Le Chèque Déjeuner stojí na 4 základných pilieroch:

- Všetky útvary spoločnosti participujú na tvorbe politiky ľudských zdrojov aplikujú ju v praxi a zohľadňujú ekonomickú, právnu a kultúrnu realitu. Súčasne sú garantmi celistvosti tejto

politiky za spoločnosť.

- Všetci zamestnanci, na základe svojich kompetencií, sú si rovní v odmeňovaní, vo vzdelávaní, v ochrane zdravia a v bezpečnosti práce.
- Významné úsilie je venované komunikácii strategických orientácií spoločnosti smerom na spolupracovníkov, aby sa umožnilo vyzdvihnúť ich prínos.
- Rozvoj zručností stojí v centre pozornosti, je jedným z kľúčových faktorov napredovania, umožňuje zabezpečiť adaptáciu spolupracovníkov na nové smerovania Le Chèque Déjeuner.

Le Chèque Déjeuner zastáva názor, že všetci zamestnanci spoločnosti by si mali uvedomovať výzvy, ktoré so sebou prináša dlhodobý rast spoločnosti, a mali by sa zapojiť do tohto procesu v čo najširšej miere. Ako odpoveď na túto potrebu vznikla v priebehu roku 2015 myšlienka posilňovať vnímavosť spolupracovníkov na dlhodobý rast spoločnosti, predstaviť im hlavné výzvy viažuce sa k tejto téme a taktiež predstaviť im záväzky Le Chèque Déjeuner v tejto oblasti.

Druhou nosnou oblasťou, ktorej sa venovala významná pozornosť v rámci stratégie ľudských zdrojov v roku 2015, bolo vytvorenie programu, ktorého ambíciou je pomôcť spolupracovníkom úspešne prekonať zmeny v organizácii práce a procesov Le Chèque Déjeuner.

#### 5. RIADENIE RIZIKA

V nasledovnom texte spoločnosť Le Chèque Déjeuner uvádza riziká, ktorých prípadné naplnenie by malo negatívny dopad na jej činnosť, finančnú situáciu alebo výsledky hospodárenia. Okrem týchto rizík existujú i ďalšie neistoty a riziká, ktoré nie sú ešte identifikované, alebo sú ku dňu zostavenia výročnej správy považované za málo signifikantné, a tiež by mohli mať negatívny dopad na aktivity spoločnosti.

Za účelom vytvárania budúcich ekonomických úžitkov, podnikanie spočíva v prijímaní rizík strategického, obchodného, trhového a úverového charakteru na jednej strane a vo vystavovaní sa prevádzkovým rizikám na

strane druhej. Le Chèque Déjeuner spravuje riziká jednotným a koherentným spôsobom prostredníctvom aktívnej a uváženej politiky monitorovania a správy rizík, ktorej hlavným účelom je:

- poznať mieru vystavenia sa riziku, t.j. vyčísliť ju, sledovať a pokryť takým spôsobom, ktorý je najvhodnejší v nadväznosti na ekonomické a právne prostredie
- zabezpečiť primeranosť medzi schopnosťou znášať riziko a rizikovým profilom spoločnosti Le Chèque Déjeuner
- optimalizovať výkony v nadväznosti na akceptované riziká a taktiež vzhľadom na použité vlastné zdroje.

Riadenie rizika v Le Chèque Déjeuner je postavené na 9 základných princípoch:

Le Chèque Déjeuner prijíma strategické a obchodné riziko, úverové riziko a trhové riziko s cieľom vytvárať budúce ekonomického úžitky.

Le Chèque Déjeuner sa snaží minimalizovať vplyv prevádzkového rizika, ktorému je vystavený prostredníctvom svojej činnosti.

Každé prijaté riziko sa realizuje za účelom výkonu činnosti Le Chèque Déjeuner a je v intencióch povoleného rizikového profilu spoločnosti.

Maximálna úroveň prijatého rizika musí byť úmerná miere vplyvu rizika na čistý výsledok hospodárenia, ako aj miere vplyvu na disponibilné vlastné zdroje.

Riadenie rizík v Le Chèque Déjeuner spočíva vo vyhodnocovaní potenciálnych rizikových faktorov a monitoringu ich potenciálneho vplyvu.

Le Chèque Déjeuner aplikuje vo svojej politike riadenia rizík jednotné definície, metodológie a organizačné princípy ako celá skupina CHEQUE DEJEUNER.

Le Chèque Déjeuner neustále zlepšuje organizáciu, procesy a metódy riadenia a správy rizík.

Le Chèque Déjeuner udržuje a rozvíja permanentným spôsobom svoju znalosti a schopnosti v oblasti riadenia a správy rizík

Le Chèque Déjeuner chce mať pod kontrolou metódy

riadenia rizík, ktoré používa.

Realizácia výkonu politiky správy rizík je založená na mapovaní a detailnej analýze hlavných rizikových faktorov podniku, čo umožňuje zoskupiť tieto riziká podľa ich potenciálneho dopadu na fungovanie alebo výkon spoločnosti, ako aj podľa pravdepodobnosti ich výskytu. Jej výsledkom je ochrana hodnoty podniku a záujmov všetkých zúčastnených strán—akcionárov, zamestnancov, klientov, užívateľov, dodávateľov.

I napriek tejto politike ochrany voči rizikám, úplná vylúčenie rizika nemôže byť garantované.

Le Chèque Déjeuner rozdeľuje riziká do 4 hlavných kategórií:

**Riziká vyplývajúce z aktivity** môžu vzniknúť v oblasti firemných procesov, ľudských zdrojov alebo interných / externých systémov v dôsledku disfunkcie alebo neadekvátnosti. Táto kategória rizík zahŕňa taktiež riziká spojené s dodávateľmi a s konkurenciou.

**Riziká potenciálnej závislosti** sa vytvárajú v dôsledku zmien konkurenčného prostredia a významným spôsobom ovplyvňujú trhové správanie sa Le Chèque Déjeuner.

**Riziká strategické/právne** vyplývajú z udalostí majúcich za následok zmeny ekonomického alebo právneho prostredia a významným spôsobom ovplyvňujú strategické rozhodovanie Le Chèque Déjeuner.

**Riziká trhu** vznikajú v dôsledku potenciálnych zmien parametrov trhu, predovšetkým ceny, jej možných výkyvov a ostatných základných trhových javov (korelácia medzi aktívami, trhovou likviditou). Riziko likvidity, z pohľadu štrukturálneho refinancovania činnosti podniku, ako aj krátkodobého riadenia likvidity, sa tiež považuje za riziko trhu.

Tieto základné kategórie rizík sú analyzované a spravované v nadväznosti na ich potenciálny dopad. Le Chèque Déjeuner rozlišuje 3 druhy potenciálneho vplyvu:

- finančný vplyv: zníženie výsledku hospodárenia a / alebo hodnoty vlastných zdrojov
- regulačný vplyv: kontroly, sankcie, zavedenie dohľadu alebo reštrikcií na činnosti vykonávané

## Le Chèque Déjeuner

- vplyv na imidž: obraz Le Chèque Déjeuner voči externým subjektom

### RIZIKÁ VYPLÝVAJÚCE Z PREVÁDZKY

#### Kvalita a bezpečnosť kupónu

Nemožnosť vytvorenia falzifikátu kupónu je pre Skupinu Chèque Déjeuner absolútnou prioritou. V rámci celej skupiny bol definovaný zoznam ochranných prvkov kupónu a ich rozmiestnenie na kupóne. V pravidelných intervaloch zodpovední pracovníci preverujú kvalitu podkladového papiera ako aj kvalitu prevedenia jeho bezpečnostných prvkov.

Le Chèque Déjeuner má vypracovaný komplexný interný systém odhalenia kupónov–falzifikátov a analýzu potenciálnych dôsledkov falšovania. Na základe jej výsledkov je možné urýchlene prijať prípadné nápravne opatrenia tak, aby sa minimalizoval dopad na ekonomiku spoločnosti.

#### Riziko pohľadávok

Správa pohľadávkového rizika je jednou zo základných strategických kompetencií spoločnosti Le Chèque Déjeuner a stojí na 3 základných pilieroch :

- možnosť platby na faktúru sa uskutočňuje na základe interného vyhodnotenia bonity klienta, čím sa zabezpečí objektívne vyhodnotenie rizika za súčasného rešpektovania operatívnych potrieb,
- klienti s možnosťou platby na faktúru sú predmetom systematického sledovania a priebežného vyhodnocovania platobnej disciplíny. Takýto prístup umožňuje sledovať primeranosť rizika pohľadávok voči celkovému strategickým cieľom a umožňuje skorú detekciu nárastu tohto rizika,
- rizikové pohľadávky sú predmetom osobitnej správy, s jasne definovanými postupmi a procedúrami za účelom ochrany záujmov spoločnosti.

10 najväčších klientov predstavuje približne 14% celkového objemu predaja spoločnosti. Suma považovaná za riziková v súvislosti s vymáhaním pohľadávok a súčasne aj pokrytá opravnými položkami

je uvedená v časti A13–Veková štruktúra pohľadávok a A15–Opravné položky k pohľadávkam. Táto suma dlhodobo neprekračuje úroveň 0.2% brutto hodnoty pohľadávok voči klientom. Riziko vplyvu na výsledky spoločnosti v dôsledku prípadného neuhradenia pohľadávky je teda obmedzené.

#### Riziko informačných systémov

Každodenné riadenie aktivít spoločnosti, ktoré zahŕňa predovšetkým operácie predaja, expedovania, fakturácie, reportovania, účtovania..., spočíva v kvalitnom fungovaní celej technickej infraštruktúry a softwarových aplikácií. Spoločnosť prevádzkuje, priamo alebo prostredníctvom poskytovateľov IT služieb, zložitý a veľmi komplexný informačný systém (servery, sieť, aplikácie, databázy...) nevyhnutný ku kvalitnému riadeniu svojich obchodných a technických aktivít. Zlyhanie jedného z týchto systémov (hardware alebo software) alebo zlyhanie jedného z poskytovateľov IT služieb, ľudské chyby alebo informatický vírus môže mať dopad na kvalitu poskytovaných služieb.

Zvýšená závislosť na informačných systémoch prináša so sebou riziko súvisiace s dôveryhodnosťou údajov, ako aj riziko prípadného pozastavenia informačných systémov. Zlyhanie IT systémov sa môže prejavovať v strate údajov, chybami v dátach a / alebo omeškaním, čo by malo negatívny dopad na chod podniku a teda i na jeho výsledok. Problémy môžu taktiež nastať počas zavádzania nových aplikácií alebo systémov určených pre zákazníkov alebo zavádzaných interne s cieľom zvýšenia efektivity práce. Je preto nevyhnutné intenzívne testovanie nových systémov pred ich samotným zavedením do reálneho procesu.

Riziko nefungovania alebo zastavenia systémov v dôsledku exogénnych alebo endogénnych príčin nie je možné úplne odstrániť. S cieľom zmierniť dopad rizika zlyhania informačných Skupina Le Chèque Déjeuner študuje alternatívne riešenia a súčasne zavádza prísne pravidlá týkajúce sa nielen hardwaru, ale aj softwarových aplikácií v oblasti zálohovania a ochrany dát a v oblasti prístupov a bezpečnosti, ktorých cieľom je garantovať dôveryhodnosť, spoľahlivosť a použiteľnosť. I napriek týmto opatreniam, spoločnosť nedokáže garantovať, že projekty založené na informačných systémoch nebudú mať technické problémy a/alebo meškanie s

implementáciou. Dôsledky takýchto udalostí, ktoré je ťažko odhadnúť, rovnako ako časový horizont omeškania projektov, by mohli mať negatívne dopady na kvalitu služieb a nepriamo aj na výsledok hospodárenia spoločnosti.

### Riziko konkurencie

Vzhľadom na svoje postavenie na trhu, spoločnosť Le Chèque Déjeuner je vystavená permanentnému tlaku okolitej konkurencie.

V takomto drsnom konkurenčnom prostredí je nárast podielu na trhu rozhodujúcim faktorom. V súčasnosti sa jeho prírastky uskutočňujú najmä vďaka dobrému menu našej spoločnosti, ako aj správne načasovaniu našej ponuky produktov, ktorá musí byť oživená prostredníctvom inovácií a silnou politikou marketingu. Ekonomická kríza iba zvýšila konkurenciu medzi hráčmi na trhu a v niektorých prípadoch vyústila do zostrenej cenovej vojny.

Nevyhnutné na zachovanie si našej pozície na trhu je schopnosť vytvoriť a uviesť v správny čas novinku v plnej miere odlišnú a zvyšujúcu pridanú hodnotu spoločnosti. Celá produktová škála môže byť dotknutá takouto novinkou s významným dopadom na výsledky : veľmi pozitívne pre vlastníka novinky, veľmi negatívne pre jeho konkurentov. S cieľom zabezpečiť si náskok a „riadiť“ trh, spoločnosť Le Chèque Déjeuner sa snaží redukovat' toto riziko prostredníctvom technologického rozvoja.

V čase permanentného konkurenčného boja je našou silnou stránkou schopnosť obhájiť a zvýšiť podiel na trhu, zlepšiť rentabilitu prevádzkovej činnosti a zabezpečiť rast spoločnosti.

### Riziko zmluvných partnerov

Politika predaja kupónov s cieľom ponúknuť klientovi širokú škálu možností ich použitia sa opiera o rozsiahlu sieť zmluvných partnerov akceptujúcich naše produkty . Zánik viacerých zmluvných partnerov, najmä z dôvodu ekonomického, by mohol mať dopad na komercializáciu našich produktov. Pravidelným sledovaním potenciálnych nových zmluvných partnerov sa snažíme zmierniť prípadný negatívny efekt.

### Riziko ľudských zdrojov

Úspech Le Chèque Déjeuner závisí od našej schopnosti náborovať, integrovať a udržať si kvalifikovaných spolupracovníkov a taktiež od našej schopnosti zapojiť ich do firemného procesu v takej miere, ktorá im umožní stotožniť sa s budúcimi ambíciami spoločnosti.

Konkurencia v oblasti ľudských zdrojov zameraná na technických a riadiacich pracovníkov je veľmi silná naprieč všetkými odvetviami spoločnosti. Budúci úspech závisí v nemalej miere od schopnosti náborovať, integrovať a udržať si technikov, obchodníkov a ďalšiu kvalifikovanú pracovnú silu. Táto schopnosť môže byť prínosom len pokiaľ je sprevádzaná jasnou stratégiou ľudských zdrojov, ktorá do centra záujmu kladie samotných spolupracovníkov a jej cieľom je vychovávať odborníkov.

V rámci stratégie ľudských zdrojov koncipovanej v intencióch strategických zámerov spoločnosti, ktorej cieľom je vytvoriť motivujúce pracovné prostredie, boli vypracované politiky kariérneho rozvoja, vzdelávania a odmeňovania zamestnancov

### RIZIKÁ POTENCIÁLNEJ ZÁVISLOSTI

#### Riziko závislosti na dodávateľoch

Le Chèque Déjeuner závisí od externých dodávateľov, ktorých meškanie s poskytnutím služby alebo tovaru, resp. zánik môže mať negatívny dopad na činnosť spoločnosti. Je teda nevyhnutné rozložiť riziko a limitovať závislosť na zásobovaní. Prioritou spoločnosti je zabezpečiť nepretržitosť predaja za najvýhodnejších ekonomických podmienok a v prípade zániku jedného dodávateľa mať alternatívne riešenia jeho náhrady.

#### Riziko závislosti na klientovi

Diverzifikácia portfólia klientov Le Chèque Déjeuner (čo do sektorov odvetvia, veľkosti klientov, geografických zón, ako aj právnej formy) znižuje riziko vzniku a pravdepodobnosť dopadu významnej udalosti na aktivitu spoločnosti. Pokiaľ je však zanikajúci klient významný, dopad na spoločnosť v dôsledku jeho zániku zosilnie a môže mať dôsledky na jej činnosť.

Spoločnosť Le Chèque Déjeuner rozvíja svoju aktivitu na celom území Slovenska a jej štruktúra portfólia klientely je výrazne daná historickým pôsobením spoločnosti na trhu. Počas celej existencie Le Chèque Déjeuner viedol

politiku diverzifikácie portfólia klientov s cieľom predísť možným rizikám v súvislosti so stratou klienta. V čase voľného trhu bolo možné definovanú politiku rešpektovať bez výraznejšieho dopadu na aktivitu spoločnosti.

Zasýtenie trhu nezostalo bez dopadu na štruktúru klientely v portfóliu a v posledných rokoch sa spoločnosť v dôsledku celosvetovej krízy stretáva s nasledovnými obmedzeniami:

- počet klientov je limitovaný
- zmena vyjednávacej pozície spoločnosti – tendencia k zhoršeniu (požiadavky klientov smerujú k výhodnejším finančným podmienkam, k logistike alebo k bezplatnej ponuke ďalších služieb)
- zvýšená miera rizika v prípade zániku klienta.

Aj napriek tejto skutočnosti spoločnosť nie je vystavená významnému riziku závislosti na jednom klientovi. Jej prvá desiatka klientov nerealizuje ani 3% tržieb.

## **RIZIKÁ STRATEGICKÉ/PRÁVNE**

### **Riziko zmeny legislatívy**

Podnikanie spoločnosti Le Chèque Déjeuner sa opiera o platnú právnu normu – Zákoník práce, ktorý zamestnávateľovi ukladá povinnosť zabezpečiť stravovanie zamestnancov. Stravovanie zamestnancov je v zmysle zákona o dani z príjmov oslobodené od dane a súčasne podľa sociálnych zákonov nespadá pod odvodovú povinnosť. Každá zmena týchto právnych predpisov alebo ich podmienok aplikácie sa môže premietnuť do poklesu predajov a teda ovplyvniť výsledok hospodárenia a rentabilitu spoločnosti.

### **Ostatné právne riziká a súdne spory**

Bežný výkon podnikateľských aktivít Le Chèque Déjeuner prináša so sebou taktiež právne konania a spoločnosť môže byť predmetom daňových, administratívnych kontrol. V prípade, že spoločnosť má povinnosť voči druhej strane a musí čeliť možnému úbytku svojich zdrojov, ktorých výška sa dá spoľahlivo odhadnúť, je tvorená rezerva.

Aktuálne neexistuje žiadna mimoriadna situácia, ani právna procedúra alebo arbitráž, ktorá by predstavovala vážne a reálne riziko s dopadom na finančnú situáciu, majetok alebo činnosť Le Chèque Déjeuner.

## **RIZIKÁ TRHU**

### **Riziko protistrany**

Insolventnosť alebo zhoršenie finančnej situácie banky, resp. inej inštitúcie, s ktorou spoločnosť spolupracuje, by mohla mať významný negatívny dopad na činnosť Le Chèque Déjeuner. Z tohto dôvodu sú finančné operácie spoločnosti realizované so starostlivo vybranými protistranami. Zhodnocovanie dočasne voľných peňažných prostriedkov môže spoločnosť teoreticky taktiež vystaviť riziku protistrany z titulu potenciálneho bankrotu finančnej inštitúcie. Medzinárodný bankový systém je koncipovaný tak, aby finančné inštitúcie boli nezávislé. V dôsledku toho môže bankrot jednej finančnej inštitúcie privodiť zvýšené riziko u ostatných inštitúcií, čo zvyšuje riziko protistrany, ktorému je Le Chèque Déjeuner vystavený.

### **Riziko likvidity**

Úlohou politiky riadenia likvidity je zabezpečiť zdroje potrebné k financovaniu aktív a k rozvoju spoločnosti, ako aj optimalizovať prípadné finančné náklady spojené so záväzkami v rámci solídnej finančnej architektúry. Finančná architektúra pozostáva z možností mať k dispozícii rôzne zdroje krátkodobého a strednodobého financovania. Okrem tohto Le Chèque Déjeuner disponuje možnosťou úveru od skupiny Chèque Déjeuner.

### **Riziko fluktuácie výmenných kurzov**

Aby sa zmiernilo riziko vyplývajúce z fluktuácie výmenných kurzov v rámci skupiny, prijala sa politika fakturácie v domácej mene odberateľa, čo má za následok, že nákupné operácie realizované Le Cheque Déjeuner sa uskutočňujú výlučne v mene euro. Nákupné operácie mimo skupiny sa uskutočňujú aj v inej mene ako euro, ale nakoľko sa jedná iba o sporadické nákupy, spoločnosť je vystavený vplyvu variácie cudzej meny len minimálne.

### **Riziko úrokových sadzieb**

Financovanie aktivít Le Chèque Déjeuner nie je v

---

# **SPRÁVA O ČINNOSTI SPOLOČNOSTI**

---

# Správa o činnosti spoločnosti

## 1. VÝZNAMNÉ UDALOSTI

Súčasný celosvetový fenomén digitalizácie procesov a služieb neobišiel ani trh sociálnej politiky zamestnávateľov. Kým v minulosti prechod na digitálnu formu požadovali predovšetkým užívatelia našich produktov, v súčasnosti túto zmenu požadujú vo významnej miere už aj spoločnosti. Tento posun v myslení spoločností je prirodzeným odrazom vývojových trendov v oblasti poskytovania služieb, keďže digitálne služby vo významnej miere optimalizujú zdroje podniku.

Všetci používatelia našich riešení – klienti i zamestnanci – majú vysoké očakávania čo do kvality, tak aj rýchlosti a bezpečnosti poskytovaných služieb. Našich obchodných partnerov musíme sprevádzať pri digitalizácii nielen z dôvodu ich interných potrieb, ale taktiež z titulu našej filozofie starostlivosti o zákazníka.

Ako odpoveď na požiadavky trhu sociálnej politiky zamestnávateľov, Le Chèque Déjeuner v priebehu celého roka 2015 svoje úsilie intenzívne smeroval do vývoja digitálneho riešenia.

S nástupom digitálnych služieb sa nemenia len požiadavky našich zákazníkov, ale mení sa i zloženie konkurenčného prostredia. Okrem „starej“ konkurencie, vstupujú na trh nové spoločnosti, ktoré ponúkajú inovatívne digitálne riešenia v tejto oblasti. Aj napriek týmto skutočnostiam si Le Chèque Déjeuner naďalej udržuje pozíciu lídra na trhu sociálnej politiky zamestnávateľov.

Le Chèque Déjeuner dosiahol v roku 2015 dobré výsledky, čo potvrdzuje kvalitu spolupracovníkov, ktorí t v o r i a Le Chèque Déjeuner:

- objem predaja medziročne vzrástol o 7%, ale približne 75% tohto medziročného nárastu sa vysvetľuje rozdielnou dĺžkou periódy poskytovania služieb pre klientov Sodexo po integrácii do portfólia Le Chèque Déjeuner
- objem výnosov z finančnej činnosti medziročne vzrástol o 26% napriek historicky najnižším úrokovým sadzbám na finančných trhoch, čo opätovne potvrdzuje schopnosť Le Chèque Déjeuner zhodnocovať dočasne voľné finančné

zdroje bez nárastu rizikových aktív

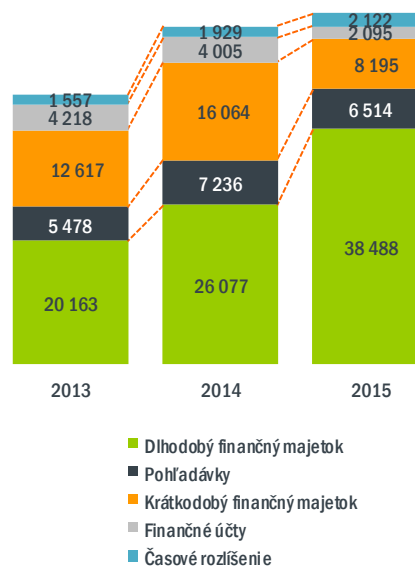
- objem pohľadávok po lehote splatnosti už tretím rokom neprekročil 5% objemu predaja.

## 2. VÝVOJ FINANČNEJ SITUÁCIE

Finančné výkazy spoločnosti sú zostavené podľa slovenských účtovných noriem platných k 31. decembru 2015.

### KOMENTÁR K BILANCIÍ A K PREHLADU CASH FLOW

V porovnaní s obdobím k 31. decembru 2014, celková bilančná hodnota zaznamenáva nárast o 4.0% na úroveň 57.870 milióna eur. Neobežný majetok dosahuje



hodnotu 38.831 milióna eur, čo predstavuje 67% z celkovej hodnoty aktív. Obežný majetok medziročne klesá o 38.3% a dosahuje hodnotu 16.917 milióna eur.

### Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok dosahuje v roku 2015 netto úroveň 342 453 eur, čo predstavuje zmenu oproti rovnakému obdobiu minulého roka o +59.8%. Na

tomto raste má podiel najmä investícia do softvérov pre nové produkty realizovaná koncom roka 2015 v celkovej hodnote 150 894 eur. V priebehu roka 2015 spoločnosť investovala i do čítacích strojov v hodnote 32 tisíc eur a do obnovy počítačového parku. Netto investície za účtovné obdobie dosiahli hodnotu 206 517 eur, čo predstavuje 185% nárast oproti predchádzajúcemu obdobiu.

#### Dlhodobý finančný majetok

Dlhodobý finančný majetok vzrástol na úroveň 38.488 milióna eur oproti 26.077 milióna eur k 31. decembru 2014, čo predstavuje 67% hodnoty celkových aktív, pri 48% medzoročnom raste. Hodnotu dlhodobého finančného majetku tvoria pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku a ich podiel na dlhodobom finančnom majetku vzrástá v roku 2015 na 100% oproti 86% minulého roka.

#### Pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky zaznamenávajú 17% medzoročný nárast v porovnaní s rokom 2014 na úroveň 245 tisíc eur najmä v dôsledku rastu odloženej daňovej pohľadávky o 123 tisíc eur, ktorú čiastočne vykryva postupný odpočet dlhodobého preddavku v súvislosti so zriaďovaním novej pobočky v Košiciach –87 tisíc eur.

Krátkodobé pohľadávky (netto) v roku 2015 dosahujú úroveň 6.269 milióna eur oproti 7.027 milióna eur v roku 2014, čo je pokles o 11%. Predstavujú ho najmä pohľadávky z obchodného styku.

Netto hodnota krátkodobých pohľadávok z obchodného styku, v porovnaní s minulým rokom, klesá o 11% na úroveň 6.199 milióna eur. Pri 7% medzoročnej progresii objemu predaja kupónov je teda zrejmé, že zavedený systém správy pohľadávok prináša svoje ovocie i napriek tomu, že pomer pohľadávok po lehote splatnosti k celkovej hodnote pohľadávok dosahuje 12.3% oproti 8.1% v predchádzajúcom roku. Hodnota opravných položiek viazucich sa ku krátkodobým pohládkam po lehote splatnosti tvorí 3.5% a v roku 2015 bola vo výške 26 382 eur.

#### Finančné účty

Zdroje samofinancovania hospodárskej činnosti (príjmy z predaja služieb a prijaté úroky z prevádzkovej činnosti) predstavujú k 31. decembru 2015 hodnotu 15.776 milióna eur, s medzoročným rastom 12.7% a činia 125.8% celkových tržieb.

Použitie zdrojov na zabezpečenie prevádzkovej činnosti spoločnosti zaznamenáva medzoročný rast o 1.599 milióna euro na úroveň 11.474 milióna eur (+16.2%). Uvedený nárast bol podmienený najmä vyššími výdavkami na daň z príjmov, vyšším objemom predaja a od neho sa odvíjajúcich poplatkov materskej spoločnosti za know-how a licencie, nákladov na materiál a tiež na dane.

V roku 2015 generuje prevádzková činnosť celkový kladný peňažný tok v sume 14.848 milióna eur.

Investičné operácie na výdavkovej strane zahŕňajú v roku 2015 navýšenie dlhobodej pôžičky v rámci konsolidovaného celku o hodnotu 15.600 milióna eur a investovanie do dlhodobého nehmotného a hmotného majetku vo výške 156 tisíc euro, najmä do softvérov na správu nových produktov.

Na príjmovej strane investičných operácií zaznamenávame v roku 2015 najmä príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov v hodnote 2.322 milióna eur a príjmy z úrokov z poskytnutých pôžičiek v hodnote 640 tisíc eur.

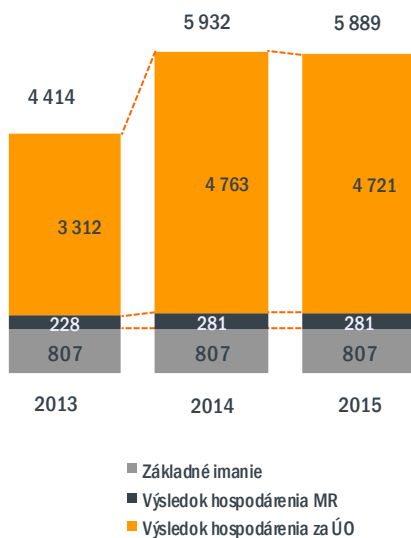
Celkovo investičná činnosť generuje v roku 2015 záporný peňažný tok o sume –12.794 milióna eur.

Výsledkom finančných operácií v priebehu roka 2015 je úbytok peňažných prostriedkov v hodnote 4.763 milióna eur, z toho 4.525 milióna eur predstavujú dividendy materskej spoločnosti a spoločnosti Sodexo, zvyšná časť je vo forme podielu zamestnancov na zisku vo výške 238 tisíc eur.

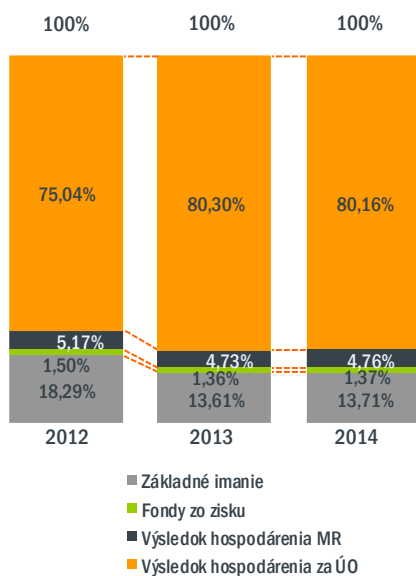
Peňažné prostriedky (5.388 milióna eur) obsahujú hotovosť (126 tisíc eur), bežné účty a termínované vklady v bankách (1.962 milióna eur) a krátkodobé zmenky expirujúce do troch mesiacov od 31.12.2015 (3.300 milióna eur).

#### Vlastné imanie

Vlastné imanie dosahuje k 31. decembru 2015 hodnotu 5.889 milióna eur, čo predstavuje 10.2% z celkovej bilančnej sumy. Oproti 31. decembru 2014 klesá jeho hodnota o 43 tisíc eur vrátane:



– výplaty dividend v hodnote –4.525 milióna eur



- výplaty podielov na zisku zamestnancom v sume –238 tisíc eur
- výsledku hospodárenia za aktuálne účtovné obdobie o sumu +4.721 milióna eur.

Podiel jednotlivých zložiek vlastného imania

### Rezervy

Rezervy k 31. decembru 2015 sa zvyšujú na celkovú hodnotu 1.978 milióna eur, čo zodpovedá 3.4% celkovej bilančnej sumy, pričom 1.937 milióna eur pripadá na rezervy s dobou použitia kratšou ako 1 rok.

Na výšku krátkodobých rezerv má vplyv najmä prebiehajúce správne konanie, na ktoré sa vytvorila rezerva vo výške 1.127 milióna eur, ďalej sú to: rezervy na nevyfakturované dodávky (vzniknuté vplyvom rozhodnutia materskej spoločnosti o predsunutí termínu ukončenia závierkových prác) vo výške 552 tisíc eur, rezervy na záväzky voči zamestnancom (prémie, dovolenky, sociálne náklady...) v hodnote 187 tisíc eur a rezervy na krytie ekonomických rizík vyplývajúcich z preplácania kupónov po lehote ich platnosti vo výške 89 tisíc eur.

Dlhodobé rezervy vo výške 41 tisíc eur tvorí hodnota rezervy na odchodné (35 tisíc eur) a na súdne spory (6 tisíc eur).

### Záväzky

Krátkodobé záväzky vzrástli o 1.3% na 49.998 milióna eur, pričom 88% z tejto sumy predstavujú záväzky z emitovaných kupónov v obehu a 9.6% z tejto sumy záväzky voči prevádzkam za kupóny predložené na preplatenie.

### Odložená daň

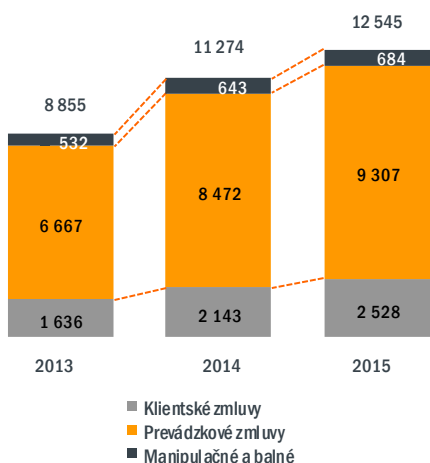
Odložená daňová pohľadávka dosahuje k 31. decembru 2015 hodnotu 162 tisíc eur a zodpovedá budúcej daňovej úspore vyplývajúcej z rezerv. Odložený daňový záväzok dosiahol hodnotu –4 tisíc eur a je tvorený z rozdielu medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou dlhodobého hmotného majetku.

Ročná zmena celkovej odloženej dane v sume -125 tisíc euro vznikla predovšetkým pozitívnu variáciou rezerv na nevyfakturované dodávky.

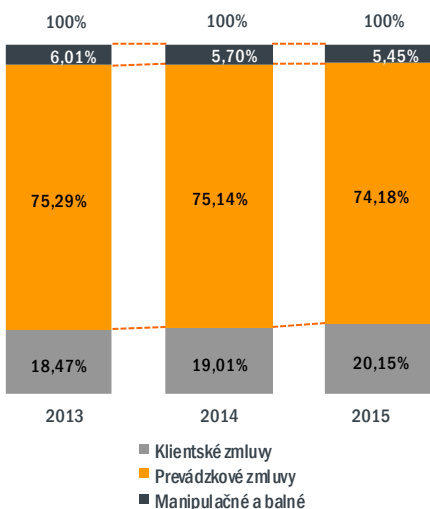
**KOMENTÁR K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**

Rozbor hospodárskej činnosti

Objem predaja nominálnej hodnoty, s 7.2% rastom, vplyvom stabilizácie klientskeho portfólia, sa v roku 2015 premieta do 11.3% rastu tržieb na ich hodnotu 12.545 milióna eur. V absolútnych číslach sa najvýraznejšie prejavujú tržby z prevádzkových zmlúv, ktoré dosahujú úroveň 9.307 milióna eur so svojim 9.9%



rastom, pri 2.1% raste priemernej prevádzkovej provízie. Tržby klientov potvrdzujú pozitívny trend a



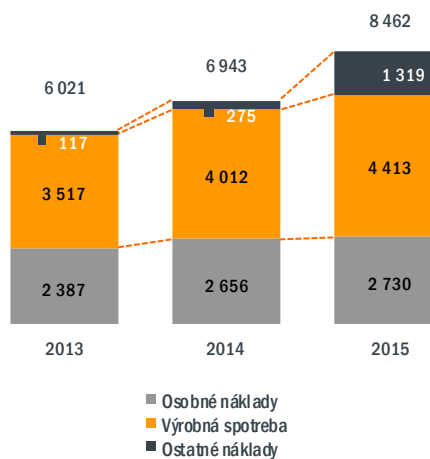
zaznamenávajú dvojnásobné percento rastu oproti minulému roku, a to vo výške 18.0% pri 10.5% raste priemernej provízie na strane klientov.

Ostatné príjmy vykazujú 7.8% rast a dosahujú hodnotu 711 tisíc euro.

Príspevok jednotlivých zložiek v %

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti mierne klesá (-1.38%) a celková rentabilita hospodárskej činnosti dosahuje hodnotu 38.79%, čo je 11.4% pokles oproti roku 2014. Hlavným faktorom je najmä rýchlejšie medziročné tempo rastu prevádzkových nákladov +21.9% (oproti +15.3% v predchádzajúcom období), voči tempu rastu prevádzkových výnosov +12.2% (oproti +27.0% v predchádzajúcom období).

Prevádzkové náklady dosahujú úroveň 8.462 milióna eur pri 21.9% medziročnom raste, pričom 74% nárastu tvorí predpis rezervy v súvislosti s prebiehajúcim správnym konaním. Náklady na služby vykazujú 13.0% medziročný rast na úroveň 2.911 milióna eur oproti 2.577 milióna eur v predchádzajúcom období. Zvýšenie nákladov na služby je spôsobené najmä rastom právnych služieb a poplatkov materskej spoločnosti, ktoré sa odvíjajú od



predanej nominálnej hodnoty. Rast zaznamenávajú vplyvom predaja i náklady na materiál a dosahujú úroveň 1.494 milióna euro oproti 1.431 milióna eur predchádzajúceho obdobia. Mzdové náklady rastú v roku 2015 o 3.6% na úroveň 1.885 milióna eur oproti 1.819 milióna eur v predchádzajúcom období.

Pomer prevádzkových nákladov

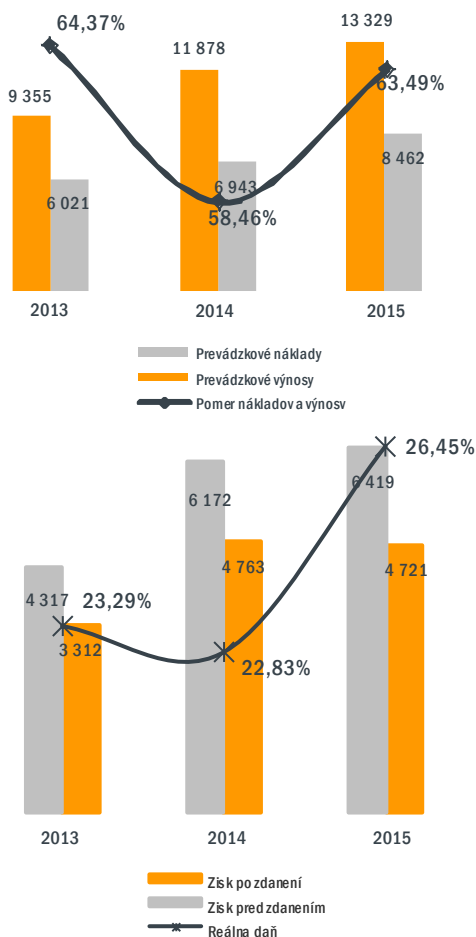
Rozbor finančnej činnosti

Výsledok hospodárenia z finančnej oblasti vykazuje v roku 2015 zisk vo výške 1.552 milióna eur a zaznamenáva, rovnako ako minulý rok, 25% rast oproti predchádzajúcemu obdobiu, v absolútnej hodnote činí navýšenie +314 tisíc eur. Vyšší výnos z finančnej činnosti plynie najmä z navýšenia istiny pôžičiek poskytnutých v rámci skupiny.

#### Výsledok hospodárenia pred zdanením

Ukazovateľ pomeru celkových nákladov k celkovým výnosom týmto rokom rastie z hodnoty 53.0% na 57.0%, čo predstavuje medziročnú zmenu o +7.5%. Výsledok hospodárenia bez efektu dane vykazuje medziročný nárast 4.0% (v absolútnej hodnote 246 tisíc eur) a dosahuje úroveň 6.419 milióna eur.

#### Výsledok hospodárenia po zdanení



Výsledok hospodárenia po zdanení pre rok 2015 zostáva na rovnakej úrovni s minimálnym poklesom o 43 tisíc eur alebo o -0.9% a dosahuje úroveň 4.721 milióna eur oproti 4.763 milióna eur v roku 2014. Reálne daňové zaťaženie pre rok 2015 výrazne narastá na úroveň 26.45% v porovnaní s 22.83% daňovým zaťažením v roku 2014, najmä zmenou zákona o dani z príjmov, ktorou sa rezervy a niektoré druhy nezaplatených výdavkov považujú, s účinnosťou od 1.1.2015, za nedaňové.

### 3. ZÁMERY NA ROK 2016

Naším dlhodobým strategickým zámerom vždy bol a je klient uprostred organizácie Le Chèque Déjeuner. Sme presvedčení, že prostredníctvom našich spolupracovníkov a partnerov, spájajúc rýchlosť, inovácie a kreativitu, sa postaráme o našich zákazníkov optimálnym a dlhodobým spôsobom.

Príležitosti pre rast spočívajú v našej schopnosti poskytnúť viac našim zákazníkom a súčasne získať viac hodnôt pre Le Chèque Déjeuner: viac zručností, byť bližšie, viac digitalizovaných produktov a služieb, viac inovácií, viac zjednodušení.

I v roku 2016 chceme napredovať v digitalizácii našich produktov, sprevádzať našich zákazníkov v ich digitálnej transformácii a ponúknuť riešenia, ktorých ambíciou je poskytnúť viac hodnoty pre nášho zákazníka.

---

**SPRÁVA AUDÍTORA**

---

## Správa audítora



### Spoločníkom a konateľom spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“), a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre 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 audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, 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 vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 15. apríla 2016

  
Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236

  
Ing. Barbora Lux, MBA  
Licencia UDVA č. 993

---

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015**

---

# Finančné výkazy

## BILANCIA

k 31. decembru

v celých EUR	brutto	korekcia	2015	2014
<b>MAJETOK</b>				
<b>Neobežný majetok</b>				
<b>Dlhodobý nehmotný majetok</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktivované náklady na vývoj</li> <li>• Softvér</li> <li>• Oceniteľné práva</li> <li>• Goodwill</li> <li>• Ostatný dlhodobý nehmotný majetok</li> <li>• Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</li> <li>• Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok</li> </ul>	145 013 135 987	137 281 66 347	7 732 69 640	7 661 93 520
<b>Spolu</b>	<b>431 894</b>	<b>203 628</b>	<b>228 266</b>	<b>101 181</b>
<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pozemky</li> <li>• Stavby</li> <li>• Samostatne hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí</li> <li>• Pestovateľské celky trvalých porastov</li> <li>• Základné stádo a ťažné zvieratá</li> <li>• Ostatný dlhodobý hmotný majetok</li> <li>• Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</li> <li>• Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok</li> <li>• Opravná položka k nadobudnutému majetku</li> </ul>	7 845 175 573	6 002 147 486	1 843 28 087	2 635 263
<b>Spolu</b>	<b>735 716</b>	<b>621 529</b>	<b>114 187</b>	<b>113 163</b>
<b>Dlhodobý finančný majetok</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ</li> <li>• Podielové CP a podiely s podiel. účasťou okrem v prepoj. ÚJ</li> <li>• Ostatné realizovateľné CP a podiely</li> <li>• Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám</li> <li>• Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným ÚJ</li> <li>• Ostatné pôžičky</li> <li>• Dlhové CP a ostatný dlhodobý finančný majetok</li> <li>• Pôžičky a ostatný DD FI majetok so ZD splatnosťou najviac 1 rok</li> <li>• Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok</li> <li>• Obstarávaný dlhodobý finančný majetok</li> <li>• Poskytnuté preddavky na DD finančný majetok</li> </ul>	38 488 263		38 488 263	22 493 252
<b>Spolu</b>	<b>38 488 263</b>		<b>38 488 263</b>	<b>26 077 307</b>
<b>Neobežný majetok spolu</b>	<b>39 655 873</b>	<b>825 157</b>	<b>38 830 716</b>	<b>26 291 651</b>

## 28 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### BILANCIA

k 31. decembru

v celých EUR	brutto	korekcia	2015	2014
<b>MAJETOK</b>				
<b>Obežný majetok</b>				
Zásoby				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Materiál</li> <li>• Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby</li> <li>• Výrobky</li> <li>• Zvieratá</li> <li>• Tovar</li> <li>• Poskytnuté preddavky na zásoby</li> </ul>	124 866	11 938	112 928	111 623
<b>Spolu</b>	<b>124 866</b>	<b>11 938</b>	<b>112 928</b>	<b>111 623</b>
Dlhodobé pohľadávky				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pohľadávky z obchodného styku</li> <li>• Čistá hodnota zákazky</li> <li>• Ostatné pohľadávky voči prepojeným ÚJ</li> <li>• Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem</li> <li>• Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu</li> <li>• Pohľadávky z derivátových operácií</li> <li>• Iné pohľadávky</li> <li>• Odložená daňová pohľadávka</li> </ul>	82 873		82 873	169 378
	162 192		162 192	39 364
<b>Spolu</b>	<b>245 065</b>		<b>245 065</b>	<b>208 742</b>
Krátkodobé pohľadávky				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pohľadávky z obchodného styku</li> <li>• Čistá hodnota zákazky</li> <li>• Ostatné pohľadávky voči prepojeným ÚJ</li> <li>• Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným ÚJ</li> <li>• Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu</li> <li>• Sociálne poistenie</li> <li>• Daňové pohľadávky a dotácie</li> <li>• Pohľadávky z derivátových operácií</li> <li>• Iné pohľadávky</li> </ul>	6 236 519	26 382	6 210 137	6 953 364
	58 489		58 489	73 412
<b>Spolu</b>	<b>6 295 008</b>	<b>26 382</b>	<b>6 268 626</b>	<b>7 026 776</b>

**BILANCIA**  
k 31. decembru

v celých EUR	brutto	korekcia	2015	2014
<b>MAJETOK</b>				
<b>Krátkodobý finančný majetok</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>Krátkodobý finančný majetok v prepojených ÚJ</li> <li>Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených ÚJ</li> <li>Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely</li> <li>Obstarávaný krátkodobý finančný majetok</li> </ul>	8 195 201		8 195 201	16 063 745
<b>Spolu</b>	<b>8 195 201</b>		<b>8 195 201</b>	<b>16 063 745</b>
<b>Finančné účty</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>Peniaze</li> <li>Účty v bankách</li> </ul>	133 512		133 512	162 612
	1 961 914		1 961 914	3 842 166
<b>Spolu</b>	<b>2 095 426</b>		<b>2 095 426</b>	<b>4 004 778</b>
<b>Obežný majetok spolu</b>	<b>16 955 566</b>	<b>38 320</b>	<b>16 917 246</b>	<b>27 415 664</b>
<b>Časové rozlíšenie</b>				
<b>Časové rozlíšenie</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>Náklady budúcich období dlhodobé</li> <li>Náklady budúcich období krátkodobé</li> <li>Príjmy budúcich období dlhodobé</li> <li>Príjmy budúcich období krátkodobé</li> </ul>	709		709	2 583
	9 898		9 898	10 757
	2 111 729		2 111 729	1 915 683
<b>Spolu</b>	<b>2 122 336</b>		<b>2 122 336</b>	<b>1 929 023</b>
<b>Časové rozlíšenie spolu</b>	<b>2 122 336</b>		<b>2 122 336</b>	<b>1 929 023</b>
<b>Majetok spolu</b>	<b>58 733 775</b>	<b>863 477</b>	<b>57 870 298</b>	<b>55 636 338</b>

## 30 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### BILANCIA

k 31. decembru

v celých EUR	2015	2014
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>Vlastné imanie</b>		
Základné imanie		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Základné imanie</li> <li>• Zmena základného imania</li> <li>• Pohľadávky za upísané vlastné imanie</li> </ul>	807 148	807 148
<b>Spolu</b>	<b>807 148</b>	<b>807 148</b>
Emisné ážio		
<b>Spolu</b>		
Ostatné kapitálové fondy		
<b>Spolu</b>		
Zákonné rezervné fondy		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond</li> <li>• Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely</li> </ul>	80 715	80 715
<b>Spolu</b>	<b>80 715</b>	<b>80 715</b>
Ostatné fondy zo zisku		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Štatutárne fondy</li> <li>• Ostatné fondy</li> </ul>		
<b>Spolu</b>		
Oceňovacie rozdiely z precenenia		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov</li> <li>• Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín</li> <li>• Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení</li> </ul>		
<b>Spolu</b>		
Výsledok hospodárenia minulých rokov		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nerozdelený zisk minulých rokov</li> <li>• Neuhradená strata minulých rokov</li> </ul>	280 502	280 502
<b>Spolu</b>	<b>280 502</b>	<b>280 502</b>
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení		
<b>Spolu</b>	<b>4 720 694</b>	<b>4 763 465</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>5 889 059</b>	<b>5 931 830</b>

**BILANCIA**

k 31. decembru

v celých EUR	2015	2014
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>ZávÄzky</b>		
<b>Dlhodobé závÄzky</b>		
<ul style="list-style-type: none"><li>• Dlhodobé závÄzky z obchodného styku</li><li>• Čistá hodnota zákazky</li><li>• Ostatné závÄzky voči prepojeným ÚJ</li><li>• Ostatné závÄzky v rámci podielovej účasti okrem závÄzkov voči prepojeným ÚJ</li><li>• Ostatné dlhodobé závÄzky</li><li>• Dlhodobé prijaté preddavky</li><li>• Dlhodobé zmenky na úhradu</li><li>• Vydané dlhopisy</li><li>• ZávÄzky zo sociálneho fondu</li><li>• Iné dlhodobé závÄzky</li><li>• Dlhodobé závÄzky z derivátových operácií</li><li>• Odložený daňový závÄzok</li></ul>	149	
	797	450
	3 628	5 629
<b>Spolu</b>	<b>4 574</b>	<b>6 079</b>
<b>Dlhodobé rezervy</b>		
<ul style="list-style-type: none"><li>• Zákonné rezervy</li><li>• Ostatné rezervy</li></ul>	40 972	35 819
<b>Spolu</b>	<b>40 972</b>	<b>35 819</b>
<b>Dlhodobé bankové úvery</b>		
<b>Spolu</b>		
<b>Krátkodobé závÄzky</b>		
ZávÄzky z obchodného styku	44 393 194	44 750 412
Čistá hodnota zákazky		
Ostatné závÄzky voči prepojeným ÚJ		
Ostatné závÄzky v rámci podielovej účasti okrem závÄzkov voči prepojeným ÚJ		
ZávÄzky voči spoločníkom a združeniu		
ZávÄzky voči zamestnancom	99 666	106 288
ZávÄzky zo sociálneho poistenia	75 939	73 487
Daňové závÄzky a dotácie	627 461	686 022
ZávÄzky z derivátových operácií		
Iné závÄzky	4 801 553	3 739 292
<b>Spolu</b>	<b>49 997 813</b>	<b>49 355 501</b>

**BILANCIA**  
k 31. decembru

v celých EUR	2015	2014
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		
<b>ZávÄzky</b>		
Krátkodobé rezervy		
• Zákonné rezervy	18 477	50 807
• Ostatné rezervy	1 918 090	256 131
Spolu	1 936 567	306 938
Bežné bankové úvery		
Spolu	1 313	171
Krátkodobé finančné výpomoci		
Spolu		
<b>ZávÄzky spolu</b>	<b>51 981 239</b>	<b>49 704 508</b>
<b>Časové rozlíšenie</b>		
Časové rozlíšenie		
• Výdavky budúcich období dlhodobé		
• Výdavky budúcich období krátkodobé		
• Výnosy budúcich období dlhodobé		
• Výnosy budúcich období krátkodobé		
Spolu		
<b>Časové rozlíšenie spolu</b>		
<b>Vlastné imanie a závÄzky spolu</b>	<b>57 870 298</b>	<b>55 636 338</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k 31. decembru

v celých EUR	2015	2014
<b>Čistý obrat</b>	<b>14 667 294</b>	<b>13 030 387</b>
<b>Výnosy z hospodárskej činnosti</b>		
• Tržby z predaja tovaru		
• Tržby z predaja vlastných výrobkov		
• Tržby z predaja služieb	12 545 415	11 274 017
• Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob		
• Aktivácia		
• Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu		
• Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	783 148	603 752
<b>Spolu</b>	<b>13 328 563</b>	<b>11 877 769</b>
<b>Náklady na hospodársku činnosť</b>		
• Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru		
• Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	1 494 460	1 431 095
• Opravné položky k zásobám	7 440	3 867
• Služby	2 911 370	2 577 170
• Osobné náklady	2 730 289	2 656 154
• Dane a poplatky	3 935	4 123
• Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku	78 408	87 093
• Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu		
• Opravné položky k pohľadávkam	4 063	14 756
• Ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 232 218	169 105
<b>Spolu</b>	<b>8 462 183</b>	<b>6 943 363</b>
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>4 866 380</b>	<b>4 934 406</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k 31. decembru

v celých EUR	2015	2014
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>8 132 145</b>	<b>7 261 885</b>
<b>Výnosy z finančnej činnosti</b>		
• Tržby z predaja cenných papierov a podielov		
• Výnosy z dlhodobého finančného majetku	44 014	41 145
• Výnosy z krátkodobého finančného majetku	514 967	639 756
• Výnosové úroky	1 042 167	585 086
• Kurzové zisky	20	
• Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií		
• Ostatné výnosy z finančnej činnosti		
<b>Spolu</b>	<b>1 601 168</b>	<b>1 265 987</b>
<b>Náklady na finančnú činnosť</b>		
• Predané cenné papiere a podiely		
• Náklady na krátkodobý finančný majetok		
• Opravné položky k finančnému majetku		
• Nákladové úroky	471	1
• Kurzové straty	117	151
• Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie		
• Ostatné náklady na finančnú činnosť	48 349	27 742
<b>Spolu</b>	<b>48 937</b>	<b>27 894</b>
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>1 552 231</b>	<b>1 238 093</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>6 418 611</b>	<b>6 172 499</b>
• Daň z príjmov	1 697 917	1 409 034
• Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom		
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>4 720 694</b>	<b>4 763 465</b>

## Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2015

### • Informácie o účtovnej jednotke

Názov spoločnosti:	LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.
Sídlo spoločnosti:	Tomášikova 23/D, 821 01 Bratislava
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I
Vložka číslo:	9085/B, oddiel sro
Založenie spoločnosti:	06.06.1995 rozhodnutím zakladateľa vo forme notárskej zápisnice Nz 249/95, Nz 238/95
Legislatíva:	Zákon č. 513/1991 Zb.

### PREDMET ČINNOSTI

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- sprostredkovateľská činnosť.

### POČET ZAMESTNANCOV

DO1 – Výpočet stavov pracovníkov	Obdobie N	Obdobie N-1
<b>Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v spoločnosti</b>	<b>85</b>	<b>82,25</b>
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho :	85	85
· počet vedúcich zamestnancov	4	4

### RUČENIE

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

### PRÁVNY DÔVOD NA ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Spoločnosť zostavuje k 31.12.2015 riadnu účtovnú závierku podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR 431/2002 o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 .

### DÁTUM SCHVÁLENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovnú závierku k 31.12.2014, za predchádzajúce účtovné obdobie, schválilo Valné zhromaždenie dňa 03.06.2015. Písomné vyhlásenie o schválení účtovnej závierky je k nahliadnutiu v Registri účtovných závierok.

### • Informácie o konsolidovanom celku

#### KONSOLIDUJÚCA ÚČTOVNÁ JEDNOTKA

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti LE CHEQUE DEJEUNER, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti: 27– 29 Avenue des Louvresses - Zac Des Louvresses, 922 30 Gennevilliers, Francúzsko.

## • Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

### VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

V účtovnom období 2015 neboli vykonané žiadne opravy významných chýb minulých účtovných období.

Spoločnosť LE CHEQUE DEJEUNER, s. r. o. pri zostavovaní účtovnej závierky postupovala v zmysle Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 2. decembra 2015 č. MF/19926/2015-74 (zverejnený vo FS 12/2015), ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/23377/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre veľké účtovné jednotky a subjekty verejného záujmu.

### OCEŇOVANIE JEDNOTLIVÝCH ZLOŽIEK MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť v bežnom roku účtovala o majetku a záväzkoch v cudzej mene. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou platným v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro menu použila spoločnosť kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítavajú na menu euro kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia, s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov, ktoré zostali ocenené historickým kurzom ku dňu vzniku účtovného prípadu.

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 v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

#### 1. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť *nakupovala v bežnom roku dlhodobý majetok*, ktorý ocenila obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Iné formy obstarania dlhodobého majetku v priebehu roka, t.j. vlastná činnosť a iný spôsob obstarania, spoločnosť neuplatnila.

#### 2. DLHODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť v bežnom roku obstarala *dlhodobý finančný majetok*, ktorý ocenila v zmysle § 27 ods.9 Zákona o účtovníctve. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol tento dlhodobý finančný majetok ocenený v zmysle § 27 Zákona o účtovníctve.

#### 3. ZÁSoby

V roku 2015 boli na oceňovanie skladového hospodárstva zásob použité dve metódy - metóda váženého aritmetického priemeru a na časť zásob FIFO metóda, keď prvá cena na ocenenie prírastku zásob sa použila ako prvá cena na ocenenie úbytku zásob a skladové hospodárstvo.

Opravná položka sa vytvára v prípadoch, ak úžitková hodnota zásob (zásoby nie sú určené na predaj) zistená pri inventarizácii je nižšia ako cena v účtovníctve a toto zníženie hodnoty nemožno považovať za zníženie trvalého charakteru. Pri tomto posudzovaní ocenenia zásob sa kontroluje zároveň aj ich kvalita a prípadné znehodnotenie sa premieta do zníženia ocenenia. Do zníženia ocenenia sa následne premieta aj doba skladovania a frekvencia výdajov zo skladu.

#### 4. POHLADÁVKY

Spoločnosť oceňovala *pohľadávky* pri ich vzniku menovitou hodnotou. Spoločnosť účtovala v bežnom roku aj o opravných položkách k pohľadávkam, prostredníctvom ktorých upravovala menovitou hodnotu pohľadávok tak, aby sa dosiahla reálna výška vymožitelných pohľadávok. Výška opravných položiek k pohľadávkam sa stanovuje v závislosti od ich doby omeškania a rizika nevymožitelnosti. Opravné položky k pohľadávkam sa vytvárajú v prípade pochybných pohľadávok (t. j. pri tých, ktoré predstavujú riziko, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí) a pri sporných pohľadávkach (t. j. pohľadávkach voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich uznanie alebo zaplatenie). Stratové pohľadávky (t. j. pohľadávky, na úhradu ktorých nestačí likvidačná podstata dlžníkov podľa zákona o konkurze a vyrovnaní) sa začítajú úplne alebo čiastočne do nákladov bez vytvárania opravnej položky.

Pri inventarizácii sa každoročne prehodnocuje opodstatnenosť vytvorenej opravnej položky a jej výšky. Ak inventarizácia v nasledujúcom období nepreukáže opodstatnenosť ich výšky. V prípade, že pominuli dôvody existencie dočasného zníženia hodnoty majetku (nastalo reálne zníženie hodnoty majetku, prechodné zníženie hodnoty sa zmenilo na trvalé znehodnotenie vedúce k vyradeniu majetku z účtovníctva), opravná položka sa úplne alebo čiastočne zúčtuje s účtom pohľadávok, a to najneskôr pri inventarizácii majetku za príslušné účtovné obdobie. Bližšie informácie o opravných položkách sa nachádzajú v časti « Informácie o údajoch na strane aktív súvahy ».

## 5. KRÁTKODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK

*Peňažné prostriedky a ceniny* sa oceňujú ich menovitou hodnotou.

Krátkodobý finančný majetok sa pri nákupe oceňuje obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je tento krátkodobý finančný majetok ocenený v zmysle § 27 zákona o účtovníctve.

## 6. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

*Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy* sa vykazuje vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Počas účtovného obdobia bolo účtované na nasledovných účtoch časového rozlíšenia:

381 – « Náklady budúcich období », kde sa zahrnuli výdavky uskutočnené v bežnom účtovnom období (predplatné asistenčných služieb, predplatné novin a publikácií, predplatné nájmu.....) týkajúce sa nasledovného účtovného obdobia. Pri účtovaní na tento účet sa vychádzalo priamo z faktúr prijatých do 31.12. bežného obdobia, resp. z uzavretých zmlúv, na základe ktorých sa uskutočnili platby.

385 – « Príjmy budúcich období » obsahujú časovo rozlíšené výnosy, ktoré časovo a vecne patria do roku 2015, ale ich fyzický príjem nastane v budúcnosti. Ako podklady pre zaúčtovanie na tento účet slúžili potvrdenia z banky o terminovaných vkladoch, zmluvy uzatvorené spoločnosťou LE CHEQUE DEJEUNER, s. r. o. a odhadovaná hodnota predaných kupónov po ukončení ich platnosti, ktoré nebudú predložené na preplatenie do spoločnosti.

## 7. 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. Spoločnosť v bežnom roku tvorila « zákonné rezervy » k nevyčerpaným dovolenkám. Spoločnosť taktiež tvorila « ostatné rezervy » k prémie a odmenám. Ostatné rezervy, ktoré spoločnosť tvorila k 31.12.2015, neboli v zmysle Zákona o dani z príjmov považované za zákonné rezervy. Bližšie informácie o rezervách sa nachádzajú v časti « Informácie o údajoch na strane pasív súvahy ».

## 8. ZÁVÄZKY

Spoločnosť oceňovala *záväzky* pri ich vzniku menovitou hodnotou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovej závierke v tomto zistenom ocenení.

## 9. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NA STRANE PASÍV SÚVAHY

*Účty časového rozlíšenia na strane pasív* sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

## 10. DERIVÁTY

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú nasledovne :

- zabezpečovacie deriváty priamo do vlastného imania, bez vplyvu na výsledok hospodárenia
- deriváty určené na obchodovanie na verejnom trhu s vplyvom na výsledok hospodárenia
- deriváty určené na obchodovanie na neverejnom trhu do vlastného imania, bez vplyvu na výsledok hospodárenia

## 11. PRENAJATÝ MAJETOK

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

## 12. DAŇ Z PRÍJMOV

*Splatnú daň* z príjmov vyčíslila účtovná jednotka na základe platnej legislatívy – podľa slovenského Zákona o dani z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pri sadzbe 22 %, po úpravách o niektoré položky na daňové účely. Spoločnosti vyplýva povinnosť účtovať o *odloženej dani*. Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou
- Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

## 38 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

Pri ocenení odloženej dane použila spoločnosť sadzbu dane z príjmov 22%, pri ktorej predpokladá, že bude platiť v tom období, v ktorom bude odložená daňová pohľadávka resp. záväzok uplatnený.

### 13. Výnosy

Tržby za poskytnuté služby neobsahujú daň z pridanej hodnoty. V priebehu roka spoločnosť neposkytovala zľavy z dodaných služieb.

## TVORBA ODPISOVÉHO PLÁNU

Účtovné odpisy rovnomerné, stanovené časovou metódou z obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku. Časová metóda je definovaná prostredníctvom odpisového plánu, ktorý pre stanovenie predpokladanej doby životnosti majetku vychádza z predpokladanej doby používania a opotrebenia vo vzťahu k výkonom. Nadobudnutý majetok sa odpisuje mesačne vo výške 1/12 ročného odpisu začínajúc od mesiaca zaradenia majetku do užívania, končiac mesiacom jeho vyradenia alebo jeho úplného odpísania. Výška mesačného odpisu v prvom mesiaci odpisovania sa uplatní v plnej výške, bez ohľadu na dátum zaradenia dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku v danom mesiaci do užívania.

Dlhodobý nehmotný majetok s ocenením od 1 500 EUR do 2 400 EUR a dlhodobý hmotný majetok s ocenením od 700 EUR do 1 700 EUR považuje spoločnosť LE CHEQUE DEJEUNER, s. r. o. za dlhodobý majetok a účtuje o ňom v účtovnej skupine 01 – Dlhodobý nehmotný majetok a 02 – Dlhodobý hmotný majetok.

V prípade, že dôjde k zmene vstupnej ceny na majetku, nie je možné predĺžiť lehotu odpisovania, ale odpisová sadzba sa prehodnotí tak, aby sa doba odpisovania stanovená odpisovým plánom zachovala (majetok sa odpisuje na základe odpisového plánu nepriamo prostredníctvom odpisov).

	Doba odpisovania	Metóda odpisovania	Sadzby odpisov v %
<b>D04 – Odpisový plán</b>			
1. Aktivované náklady na vývoj	5 rokov	lineárna	20
2. Softvér	3-5 rokov	lineárna	20-33,33
3. Oceniteľné práva	2 roky	lineárna	50
4. Goodwill	5 rokov	lineárna	20
5. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 roky	lineárna	25
1. Stavby	10-30 rokov	lineárna	3.33-10.00
2. Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	6 rokov	lineárna	16.66
3. Dopravné prostriedky	4 roky	lineárna	25.00
4. Informatika	3-6 rokov	lineárna	16.66-33.33
5. Zariadenia kancelárií	2-8 rokov	lineárna	12.50-50.00

• Informácie o údajoch na strane aktív súvahy

**DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK A DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK**

**A01 – Dlhodobý nehmotný majetok (obdobie N)**

v celých EUR

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>
Prvotné ocenenie								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		142 791	138 337			0		<b>281 128</b>
Prírastky		6 440	0			157 334		<b>163 774</b>
Úbytky		4 217	2 350			6 440		<b>13 007</b>
Presuny								<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	145 013	135 987	0	0	150 894	0	<b>431 894</b>
Oprávky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		135 130	44 817					<b>179 947</b>
Prírastky		6 369	23 880					<b>30 249</b>
Úbytky		4 217	2 350					<b>6 567</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	137 281	66 347	0	0	0	0	<b>203 628</b>
Opravné položky								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>								<b>0</b>
Prírastky								<b>0</b>
Úbytky								<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zostatková hodnota								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	7 661	93 520	0	0	0	0	<b>101 181</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	7 732	69 640	0	0	150 894	0	<b>228 266</b>

## 40 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### A02– Dlhodobý nehmotný majetok (obdobie N-1)

v celých EUR

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>
<b>Prvotné ocenenie</b>								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		144 857	138 337					<b>283 194</b>
Prírastky		0	0					<b>0</b>
Úbytky		2 066	0					<b>2 066</b>
Presuny								<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>142 791</b>	<b>138 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>281 128</b>
<b>Oprávky</b>								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		130 716	20 937					<b>151 653</b>
Prírastky		6 480	23 880					<b>30 360</b>
Úbytky		2 066	0					<b>2 066</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>135 130</b>	<b>44 817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>179 947</b>
<b>Opravné položky</b>								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>								<b>0</b>
Prírastky								<b>0</b>
Úbytky								<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>								
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>14 141</b>	<b>117 400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 541</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>7 661</b>	<b>93 520</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 181</b>

### A03 – Dlhodobý hmotný majetok (obdobie N)

v celých EUR

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestova tel'ské celky trvalých porastov v	Základé stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>	<i>J</i>
Prvotné ocenenie									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		7 845	143 573			634 704	0		<b>786 122</b>
Prírastky			32 000			14 690	2 493		<b>49 183</b>
Úbytky						99 589	0		<b>99 589</b>
Presuny									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	7 845	175 573	0	0	549 805	2 493	0	<b>735 716</b>
Oprávky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		5 210	143 310	0	0	524 439	0	0	<b>672 958</b>
Prírastky		792	4 176			43 191			<b>48 160</b>
Úbytky						99 589			<b>99 589</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	6 002	147 486	0	0	468 041	0	0	<b>621 529</b>
Opravné položky									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Zostatková hodnota									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	2 636	263	0	0	110 265	0	0	<b>113 163</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	1 844	28 086	0	0	81 764	2 493	0	<b>114 187</b>

## 42 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### A04 – Dlhodobý hmotný majetok (obdobie N-1)

v celých EUR

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov v	Základé stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>	<i>j</i>
<b>Prvotné ocenenie</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		7 845	143 573			587 878	4 210		<b>743 506</b>
Prírastky						72 436			<b>72 436</b>
Úbytky						29 819			<b>29 819</b>
Presuny						4 210	-4 210		<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	7 845	143 573	0	0	634 705	0	0	<b>786 122</b>
<b>Oprávky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>		4 418	142 817			498 810			<b>646 044</b>
Prírastky		792	493			55 448			<b>56 733</b>
Úbytky						29 819			<b>29 819</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	5 210	143 310	0	0	524 439	0	0	<b>672 958</b>
<b>Opravné položky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	3 427	756	0	0	89 068	4 210	0	<b>97 461</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	2 635	263	0	0	110 266	0	0	<b>113 163</b>

## A05 – Poistenie dlhodobého hmotného majetku

Poistovňa	UNION a.s.	QBE Insurance (Europe) Limited
Druh poistného	Bežné	Bežné
Predmet poistenia	Súbor všetkých zariadení Súbor všetkých zásob Pokladničná hotovosť + ceniny	Poistenie zodpovednosti za škodu
Poistná doba	01. 01. 2015– 31.12.2015	01. 01. 2015 – 31.12.2015
Ročné poistné <sup>1</sup>		
2015	6743,76 EUR	53,11 EUR
2014	6754,26 EUR	53,11 EUR

Doplňujúca informácia 1– dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou a krádeží do výšky 400 000 EUR.

V roku 2015 využívala spoločnosť LE CHEQUE DEJEUNER vozový park vo forme operatívneho lízingu, ktorý je zaradený v majetku prenajímateľa. Z toho dôvodu poistné na súbore motorových vozidiel je za rok 2015 v sume 0 EUR.

## FINANČNÝ MAJETOK

### A06 – Štruktúra dlhodobého finančného majetku

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má účtovná jednotka umiestnený dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie				
	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
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
Dcérske účtovné jednotky					
Účtovné jednotky s podstatným vplyvom					
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke					
<b>Dlhodobý finančný majetok spolu</b>					<b>0</b>

## 44 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### A07– Dlhové cenné papiere držané do splatnosti

v celých EUR

Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	Druh CP	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie dlhového CP z účtovníctva v účtovnom období	Stav na konci účtovného obdobia
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>
Do splatnosti viac ako 5 rokov		0				0
Do splatnosti od 3 rokov do 5 rokov vrátane		0				0
Do splatnosti od 1 roka do 3 rokov vrátane	dlhopis	0				0
Do splatnosti do 1 roka vrátane	dlhopis	2 345 103		2 345 103		0
Do splatnosti do 1 roka vrátane	zmenka	1 200 000		1 200 000		0
<b>Dlhové cenné papiere držané do splatnosti spolu</b>		<b>3 545 103</b>	<b>0</b>	<b>3 545 103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Úbytok dlhopisov a zmeniek so splatnosťou do 1 roka vrátane bol spôsobený vyradením z dlhodobého finančného majetku v dôsledku dosiahnutia splatnosti v roku 2015 a ich následným vyplatením.

### A08– Poskytnuté dlhodobé pôžičky

Dlhodobé pôžičky	Stav na začiatku účtovného obdobia	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Vyradenie pôžičky z účtovníctva v účtovnom období	Stav na konci účtovného obdobia
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
Do splatnosti viac ako 5 rokov					0
Do splatnosti od 3 rokov do 5 rokov vrátane	14 748 000		14 748 000		0
Do splatnosti od 1 roka do 3 rokov vrátane	7 500 000	30 348 000			37 848 000
Do splatnosti do 1 roka vrátane	245 252	640 263	245 252		640 263
<b>Dlhodobé pôžičky spolu</b>	<b>22 493 252</b>	<b>30 988 263</b>	<b>14 993 252</b>	<b>0</b>	<b>38 488 263</b>

1. marca 2015 došlo na základe Zmluvy o pôžičke k zlúčeniu všetkých pôžičiek poskytnutých materskej spoločnosti C.D HOLDING INTERNATIONALE do jednej pôžičky v sume 22 248 000 EUR so splatnosťou 31.12.2018. Do konca roka 2015 bola zároveň pôžička navýšená celkovo o sumu 15 600 000 EUR. K 31.12.2015 pôžička materskej spoločnosti predstavovala sumu 37 848 000 EUR.

Pôžičky so splatnosťou do 1 roka vrátane predstavujú úroky z pôžičky, ktorá bola poskytnutá materskej spoločnosti.

## A09 – Dlhodobý finančný majetok (obdobie N)

v celých EUR

Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie								Spolu
	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>	<i>j</i>
<b>Prvotné ocenenie</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	3 584 055	22 493 252	0	0	0	0	<b>26 077 307</b>
Prírastky			44 552	16 240 263					<b>16 284 815</b>
Úbytky			3 628 606	245 252					<b>3 873 858</b>
Presuny									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	38 488 263	0	0	0	0	<b>38 488 263</b>
<b>Oprávky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Opravné položky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	3 584 055	22 493 252	0	0	0	0	<b>26 077 307</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	38 488 263	0	0	0	0	<b>38 488 263</b>

## 46 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### A10– Dlhodobý finančný majetok (obdobie N-1)

v celých EUR

Dlhodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								Spolu
	Podielové CP a podiely v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>	<i>h</i>	<i>i</i>	<i>j</i>
<b>Prvotné ocenenie</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	2 347 795	14 881 756	0	0	0	0	<b>17 229 551</b>
Prírastky			1 282 110	7 985 022					<b>9 267 132</b>
Úbytky			45 850	373 526					<b>419 376</b>
Presuny									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	3 584 055	22 493 252	0	0	0	0	<b>26 077 307</b>
<b>Oprávky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Opravné položky</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>									<b>0</b>
Prírastky									<b>0</b>
Úbytky									<b>0</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>									
<b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>	0	0	2 347 795	14 881 756	0	0	0	0	<b>17 229 551</b>
<b>Stav na konci účtovného obdobia</b>	0	0	3 584 055	22 493 252	0	0	0	0	<b>26 077 307</b>

## ZÁSoby

### A11 – Zásoby (súhrnný prehľad)

v celých EUR	2015	2014
Materiál	124 866	122 012
Nedokončená výroba a polotovary		
Zákazková výroba s dobou dlhšou ako 1 rok		
Výrobky		
Zvieratá		
Tovar		
	<b>124 866</b>	<b>122 012</b>
Opravná položka	(11 938)	(10 389)
	<b>112 928</b>	<b>111 623</b>

Spoločnosť vedie na účte zásob predovšetkým valorizované kupóny, materiál určený k obchodnej činnosti spoločnosti (samolepky s logom spoločnosti, obchodná dokumentácia.....) a materiál používaný k expedovaniu zásielok.

### A12 – Opravné položky k zásobám

v celých EUR

Zásoby	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
Materiál	10 389	11 527	9 978	0	11 938
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby					0
Výrobky					0
Zvieratá					0
Tovar					0
Nehnutelnosť na predaj					0
Poskytnuté preddavky na zásoby					0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>10 389</b>	<b>11 527</b>	<b>9 978</b>	<b>0</b>	<b>11 938</b>

**POHLADÁVKY****A13 – Opravné položky k pohľadávkam**

v celých EUR

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
Pohľadávky z obchodného styku	29 941	4 191	7 622	128	26 382
Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke					0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku					0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu					0
Iné pohľadávky					0
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>29 941</b>	<b>4 191</b>	<b>7 622</b>	<b>128</b>	<b>26 382</b>

Celková suma opravných položiek k 31.12.2015 je tvorená opravnými položkami k 10 pohľadávkam. V priebehu roka 2015 došlo k zúčtovaniu 1 opravnej položky z dôvodu jej úhrady. Tvorba opravných položiek v priebehu roka 2015 predstavuje opravné položky tvorené v súvislosti s jednou pochybnou pohľadávkou.

**A14 – Veková štruktúra pohľadávok**

	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	82 873	0	82 873
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke			0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu			0
Iné pohľadávky		0	0
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>82 873</b>	<b>0</b>	<b>82 873</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	5 476 616	749 007	6 225 623
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	10 896		10 896
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu			0
Sociálne poistenie			0
Daňové pohľadávky a dotácie			0
Iné pohľadávky	58 489		58 489
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>5 546 001</b>	<b>749 007</b>	<b>6 295 008</b>

## A15 – Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

v celých EUR	31.12.2015 <i>b</i>	31.12.2014 <i>c</i>
Pohľadávky po lehote splatnosti	749 007	562 376
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	5 546 001	6 494 341
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>6 295 008</b>	<b>7 056 717</b>
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	82 873	169 378
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov		
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>82 873</b>	<b>169 378</b>

Súčasťou tabuliek o vekovej štruktúre pohľadávok a o prehľade pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti nie je odložená daňová pohľadávka. Informácie o odloženej dani sú uvedené v tabuľke P07.

## A16 – Odložená daňová pohľadávka

Opis vzniku odloženej daňovej pohľadávky sa nachádza v tabuľke P 07 – Odložený daň. záväzok a odložená daň. pohľadávka

## FINANČNÉ ÚČTY

### A17 – Finančné účty

v celých EUR	2015	2014
Pokladnica, ceniny	133 512	162 612
Bežné bankové účty	70 914	150 366
Bankové účty termínované	1 891 000	3 691 800
Peniaze na ceste	0	0
Krátkodobé cenné papiere	8 195 201	16 063 745
	<b>10 290 627</b>	<b>20 068 523</b>

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a krátkodobé cenné papiere vo forme zmeniek. Bežné bankové účty má spoločnosť zriadené v tuzemskej mene, vzhľadom na nové pravidlá fakturácie v skupine spoločnosť uzatvorila všetky účty v zahraničnej mene. Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať, okrem termínovaných vkladov v celkovej hodnote 1 891 000EUR. Štruktúra viazanosti dočasne voľných peňažných prostriedkov je modelovaná v závislosti od potreby peňažných tokov spoločnosti. Spoločnosť v priebehu roka nakúpila „sola“ zmenky so zámerom držať ich do lehoty splatnosti. Ich ocenenie k 31.12. bežného roka sa uskutočnilo v zmysle platných predpisov – ocenenie takýchto cenných papierov odo dňa vyrovnania ich nákupu do dňa ich splatnosti sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy.

### A18 – Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci
	úctovného obdobia				úctovného obdobia
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
Majetkové CP na obchodovanie	0				0
Dlhové CP na obchodovanie	0				0
Emisné kvóty	0				0
Dlhové CP so splatnosťou do 1 roka držané do splatnosti	16 063 745	13 647 736	21 516 280		8 195 201
Ostatné realizovateľné CP	0				0
Obstarávanie krátkodobého finančného majetku	0				0
<b>Krátkodobý finančný majetok spolu</b>	<b>16 063 745</b>	<b>13 647 736</b>	<b>21 516 280</b>		<b>8 195 201</b>

**ČASOVÉ ROZLIŠENIE NA STRANE AKTÍV****A19 – Detail účtov časového rozlíšenia**

v celých EUR	2015	2014
<b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho :</b>		
Predplatné záručnej podpory na softvér	415	652
Predplatné novín a časopisov	248	0
Licencie k softvéru	46	1 931
	<b>709</b>	<b>2 583</b>
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho :</b>		
Predplatné záručnej podpory na software	3 047	4 720
Predplatné novín a časopisov	740	631
Poistenie na nasledovný rok	3 470	3 533
Poplatky za domény	672	644
Daň za užívanie verejného priestranstva	355	350
	<b>9 898</b>	<b>10 757</b>
<b>Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho :</b>		
<b>Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho :</b>		
Predané valorizované kupóny nepoužité do lehoty ich platnosti	680 976	501 263
Úrokové výnosy	21	41
Preplatenie valorizovaných kupónov ročníka N-1 v nasledujúcom roku	1 430 732	1 414 379
Ostatné príjmy budúcich období		
	<b>2 111 729</b>	<b>1 915 683</b>
<b>SPOLU</b>	<b>2 122 336</b>	<b>1 929 023</b>

• Informácie o údajoch na strane pasív súvahy

**VLASTNÉ IMANIE**

v celých EUR	Bežné účtovné obdobie				31. 12. 2015
	31. 12. 2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	807 148				807 148
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				0
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0				0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	0				0
Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	80 715				80 715
Štatutáme a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk z minulých rokov	280 502				280 502
Neuhradená strata z minulých rokov	0				0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	4 763 465	4 720 694		-4 763 465	4 720 694
Vyplatené dividendy	0		-4 525 292	4 525 292	0
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0				0
	<b>5 931 830</b>	<b>4 720 694</b>	<b>-4 525 292</b>	<b>-238 173</b>	<b>5 889 060</b>

v celých EUR	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				31. 12. 2014
	31. 12. 2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	663 878			143 269	807 148
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				1
Zmena základného imania	143 270			-143 270	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-1			1	0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	0				0
Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0		0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	66 388			14 327	80 715
Štatutáme a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk z minulých rokov	228 296			52 206	280 502
Neuhradená strata z minulých rokov	0				0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	3 312 141	4 763 465		-3 312 141	4 763 465
Vyplatené dividendy	0		-3 245 608	3 245 608	0
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0				0

Oceňovací rozdiel z precenenia majetku a záväzkov – v priebehu roku 2013 došlo k zrušeniu precenenia majetkového CP účtovaného metódou vlastného imania z dôvodu odpredaja CP.

## 52 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

Výsledkom hospodárenia účtovného roka 2014 bol zisk vo výške **4 763 465 EUR**, ktorého rozdelenie je uvedené v nasledovnej tabuľke.

### P02 – Rozdelenie účtovného výsledku hospodárenia

v celých EUR

<b>Účtovný zisk 2014</b>	<b>4 763 465</b>
<b>Rozdelenie účtovného zisku</b>	<b>2014</b>
Prídel do zákonného rezervného fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel na zvýšenie základného imania	0
Úhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	4 525 292
Iné	238 173

O rozdelení výsledku hospodárenia účtovného roka 2015 vo výške **4 720 694 EUR** rozhodne Valné Zhromaždenie v lehotách podľa platnej legislatívy.

## REZERVY

### P03 – Krátkodobé a dlhodobé rezervy

v celých EUR	2015	2014
Nevyčerpané dovolenky	13 666	19 465
Sociálne náklady vzťahujúce sa k nevyčerpaným dovolenkám	4 811	6 828
Ostatné	0	24 514
<b>Zákonné rezervy</b>	<b>18 477</b>	<b>50 807</b>
Prémie a odmeny	124 445	112 231
Sociálne náklady vzťahujúce sa k prémieam a odmenám	43 805	39 505
Rezervy na preplatenie a výmenu kupónov po lehote ich platnosti	95 313	25 299
Rezerva na odchodné	25 903	22 086
Rezerva na odvody k odchodnému	9 066	7 730
Iné rezervy	1 640 392	85 100
<b>Ostatné rezervy</b>	<b>1 959 062</b>	<b>291 951</b>
<b>Spolu</b>	<b>1 977 539</b>	<b>342 757</b>

## REZERVY

P04 – Zmena rezerv v celých EUR	31. 12. 2014	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31. 12. 2015
<b>Rok 2015</b>					
<b>Dlhodobé rezervy, z toho :</b>					
Preplatenie a výmena kupónov po lehote ich platnosti	5 904				5 904
Rezerva na odchodné	22 086	3 817			25 903
Rezerva na odvody k odchodnému	7 730	1 336		0	9 066
Ostatné	100				100
<b>Dlhodobé rezervy</b>	<b>35 819</b>	<b>34 969</b>		<b>29 816</b>	<b>40 972</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho :</b>					
Nevyčerpané dovolenky	19 465	13 666	19 465		13 666
Sociálne náklady vzťahujúce sa k nevyčerpaným dovolenkám	6 828	4 811	6 828		4 881
Prémie a odmeny	112 231	124 445	112 231		124 445
Sociálne náklady vzťahujúce sa k prémie a odmenám	39 505	43 805	39 505		43 805
Preplatenie a výmena kupónov po lehote ich platnosti	19 395	89 409	1 146	18 249	19 395
Iné rezervy	109 514	1 660 431	21 207	88 307	1 640 293
<b>Krátkodobé rezervy</b>	<b>306 938</b>	<b>1 936 567</b>	<b>200 381</b>	<b>106 557</b>	<b>1 936 567</b>

Položka ostatné rezervy obsahuje rezervy na nevyfakturované dodávky tovarov a služieb, prémie a odmeny obchodných zástupcov ako aj rezervu na pokutu na základe prebiehajúceho správneho konania.

Rezerva na preplatenie kupónov po lehote ich platnosti má krátkodobý charakter, rezerva na výmenu kupónov po lehote ich platnosti, na ktoré sa spoločnosť zmluvne zaviazala, má dlhodobý charakter. Výška všetkých rezerv sa stanovuje na základe kvalifikovaného odhadu pre ocenenie očakávaných záväzkov.

v celých EUR	31. 12. 2013	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31. 12. 2014
<b>Rok 2014</b>					
<b>Dlhodobé rezervy, z toho :</b>					
Preplatenie a výmena kupónov po lehote ich platnosti	7 000	0	1 096	0	5 904
Ostatné	0	22 086	0	0	22 086
Rezerva na odvody k odchodnému	0	7 730	0	0	7 730
Ostatné	5 761	0	0	5 661	100
<b>Dlhodobé rezervy</b>	<b>12 761</b>	<b>29 816</b>	<b>1 096</b>	<b>5 661</b>	<b>35 819</b>
<b>Krátkodobé rezervy, z toho :</b>					
Nevyčerpané dovolenky	13 088	19 465	13 088	0	19 465
Sociálne náklady vzťahujúce sa k nevyčerpaným dovolenkám	4 588	6 828	4 588	0	6 828
Prémie a odmeny	76 000	112 231	76 000	0	112 231
Sociálne náklady vzťahujúce sa k prémie a odmenám	26 752	39 505	26 752	0	39 505
Preplatenie a výmena kupónov po lehote ich platnosti	17 399	19 395	617	16 782	19 395
Ostatné	29 520	109 514	26 014	3 506	109 514
<b>Krátkodobé rezervy</b>	<b>167 347</b>	<b>306 938</b>	<b>147 059</b>	<b>20 288</b>	<b>306 938</b>

## 54 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### P05– Štruktúra záväzkov podľa splatnosti

v celých EUR	2015	2014
<b>Do lehoty splatnosti</b>		
Záväzky z obchodného styku	54 804	56 871
Nevyfakturované dodávky	177 603	543 584
Hodnota kupónov v obehu	44 155 514	44 112 204
Prijaté preddavky	0	36 946
Záväzky zo sociálneho fondu	797	450
Záväzky voči zamestnancom	99 666	106 288
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	75 939	73 487
Daňové záväzky a dotácie	627 461	686 022
Ostatné záväzky	4 801 553	3 736 749
	<b>49 993 337</b>	<b>49 352 599</b>
<b>Po lehote splatnosti</b>		
Záväzky z obchodného styku	0	809
Ostatné záväzky	5 422	2 543
	<b>5 422</b>	<b>3 352</b>
<b>SPOLU</b>	<b>49 998 759</b>	<b>49 355 951</b>

Súčasťou tabuliek o štruktúre záväzkov podľa splatnosti za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie nie je odložený daňový záväzok. Informácie o odloženej dani sú uvedené v tabuľke P07.

Prijaté preddavky sú tvorené iba z preddavkov klientov na nákup kupónov. Hodnota kupónov v obehu predstavuje nominálnu hodnotu predaných valorizovaných kupónov, ktoré neboli do 31.12. predložené spoločnosti na preplatenie, či už vo forme žiadosti o dobropis zo strany kupujúceho týchto kupónov alebo ako žiadosť o preplatenie použitých kupónov zo strany zmluvných zariadení. Hodnota kupónov v obehu sa považuje za tzv. neosobný záväzok, nakoľko spoločnosť nedokáže priradiť reálneho veriteľa ku kupónom do okamihu ich fyzického vrátenia do spoločnosti.

Ostatné záväzky predstavujú najmä záväzky voči zmluvným zariadeniam vyplývajúce zo žiadosti o preplatenie použitých kupónov. Tieto záväzky, na rozdiel od záväzkov prijatých preddavkov hodnoty kupónov v obehu, sú konkrétneho charakteru, nakoľko je možné ich asociovať na konkrétne zmluvné zariadenie, ktorému je potrebné kupóny uhradiť. Na tomto účte sa evidujú zároveň aj pohľadávky voči prevádzkam, o ktoré spoločnosť znižuje svoju celkovú výšku záväzku voči zmluvným zariadeniam, nakoľko dochádza k ich kompenzácii v okamihu úhrady záväzku. V prípade, že pohľadávky voči zmluvným zariadeniam sa nevyrovnávajú kompenzáciou v okamihu úhrady, zostatky pohľadávok sú smerované do aktív.

Ostatné záväzky po lehote splatnosti predstavujú záväzky z titulu nepreplatených kupónov zmluvným zariadeniam / klientom. Dôvodom neuhradenia záväzku zmluvným zariadeniam môžu byť nasledovné skutočnosti:

- neposkytnutie požadovaných údajov potrebných k vyhotoveniu faktúr, resp. odoslaniu platby (iba pri prístupujúcich zariadeniach do siete spoločnosti),
- neposkytnutie čísla bankového účtu, na ktorý by bolo možné dané úhrady odoslať (zrušenie čísla bankového účtu uvedeného v zmluve a následné neoznámenie nového čísla účtu),
- nemožná identifikácia zmluvného zariadenia, ktoré zaslalo kupóny na preplatenie – nepriložené identifikačné údaje,
- pozdržanie platby na žiadosť zmluvného zariadenia.

**PO6 – Veková štruktúra záväzkov**

	31.12. 2015	31.12. 2014
v celých EUR		
Záväzky po lehote splatnosti	5 422	3 352
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	49 993 337	49 352 599
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>49 998 759</b>	<b>49 355 951</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	946	450
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov		
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>946</b>	<b>450</b>

**ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK****PO7 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka**

	31.12. 2015	31.12. 2014
v celých EUR		
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	16 885	30 276
- odpočítateľné	396	4 689
- zdaniteľné	16 489	25 587
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	736 839	174 240
- odpočítateľné	736 839	174 240
- zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	22	22
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>162 192</b>	<b>39 364</b>
<b>Uplatnená daňová pohľadávka</b>	<b>-22 801</b>	<b>-23 815</b>
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	-22 801	-23 815
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Zaúčtovaná ako zvýšenie nákladov	0	0
<b>Odložený daňový záväzok</b>	<b>3 628</b>	<b>5 629</b>
Zmena odloženého daňového záväzku	-1 954	-336
Zaúčtovaná ako náklad	-1 954	-336

**SOCIÁLNY FOND****P08 – Prehľad sociálneho fondu**

v celých EUR	2015	2014
<b>Stav sociálneho fondu k 1. januáru</b>	<b>450</b>	<b>483</b>
Tvorba SF a ťarchu nákladov	10 007	9 452
Tvorba SF zo zisku		
Ostatná tvorba SF		
Tvorba sociálneho fondu spolu	<b>10 007</b>	<b>9 452</b>
Čerpanie sociálneho fondu	(9 660)	(9 485)
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>797</b>	<b>450</b>

Použitie sociálneho fondu sa uskutočnilo v súlade so zákonom, prostredníctvom poukážok CADHOC, určených na realizáciu podnikovej sociálnej politiky. Spoločnosť neprispieva z prostriedkov sociálneho fondu na zabezpečenie stravovania nad rozsah ustanovený § 152, ods. 3, nakoľko zamestnanci dostávajú stravné poukážky zdarma.

- **Informácie o výnosoch**

**C01 – Čistý obrat**

	2015	2014
Tržby za vlastné výrobky		
Tržby z predaja služieb	12 545 415	11 274 017
Tržby za tovar		
Výnosy zo zákazky		
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj		
Iné výnosy súvisiace s účtovným obdobím	2 121 879	1 756 370
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>14 667 294</b>	<b>13 030 387</b>

## TRŽBY ZA VLASTNÉ VÝKONY

### C02 – Segmentová analýza tržieb za služby

Oblasť odbytu <i>a</i>	Jedálny kupón		Cadhoc		Ostatné produkty		Spolu	
	2015 <i>b</i>	2014 <i>c</i>	2015 <i>d</i>	2014 <i>e</i>	2015 <i>f</i>	2014 <i>g</i>	2015	2014
Sprostredkovanie	11 430 522	10 264 804	370 309	324 069	33 606	25 817	<b>11 834 437</b>	<b>10 614 690</b>
Manipulačné a balné	674 691	634 211	8 344	7 867	715	553	<b>683 750</b>	<b>642 630</b>
Iné výnosy	27 229	16 697					<b>27 229</b>	<b>16 697</b>
<b>Spolu</b>	<b>12 132 442</b>	<b>10 915 712</b>	<b>378 653</b>	<b>331 936</b>	<b>34 321</b>	<b>26 369</b>	<b>12 545 415</b>	<b>11 274 017</b>

### C03 – Opis významných výnosov

v celých EUR

	2015	2014
<b>Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho :</b>		
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho :</b>		
Výnosy z lístkov po lehote ich splatnosti	680 959	500 952
Výnosy z výkonov v rámci skupiny	42 865	51 542
Podnájom nebytových priestorov	44 880	44 880
Iné	14 444	3378
	<b>783 148</b>	<b>603 752</b>
<b>Finančné výnosy, z toho :</b>		
Kurzové zisky, z toho	20	0
<i>Kurzový zisk k 31.12.</i>		
<b>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho :</b>		
Výnosy z vkladov	7 056	100 008
Výnosy z cenných papierov	558 981	680 901
Výnosy z pôžičiek	1 035 028	485 022
Výnosy z derivátových operácií		
Výnosy z menových spotov		
Výnosy z predaja cenných papierov		
	<b>1 601 168</b>	<b>1 265 987</b>
<b>SPOLU</b>	<b>2 384 316</b>	<b>1 869 739</b>

• **Informácie o nákladoch**

**NÁKLADY ZA POSKYTNUTÉ SLUŽBY**

**C04– Opis významných nákladov**

v celých EUR	2015	2014
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho :</b>	<b>2 911 370</b>	<b>2 577 170</b>
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho :		
náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	15 461	15 461
iné uisťovacie audítorské služby		
súvisiace audítorské služby		
daňové poradenstvo	480	-5 900
ostatné neaudítorské služby		
Ostatné významné plošky nákladov za poskytnuté služby, z toho:		
odplata za použitie hospodársky využiteľných poznatkov	1 455 225	1 357 039
preprava zásielok	538 705	510 369
opravy a údržby	19 359	24 649
nájomné	414 785	370 065
marketing	81 011	50 316
telekomunikácie	34 845	37 841
operatívny prenájom	74 130	73 099
reprezentačné náklady	11 493	4 322
ostatné	265 876	139 909
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>1 236 281</b>	<b>183 861</b>
poistenie majetku	6 876	6 883
náklady určené na refakturáciu	10 419	11 572
súkromné použitie vozidiel - PHM	5 995	6 999
<b>Finančné náklady, z toho :</b>	<b>48 937</b>	<b>27 894</b>
Kurzové straty, z toho	117	151
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka		
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho :		
náklady na predaj cenných papierov		0
bankové poplatky	25 220	23 485
poplatky za správu cenných papierov	1 600	1 771
rozdiel medzi NH a OC dlhových cenných papierov	2 177	2 486

Daňové poradenstvo v sume -5.900 euro bolo spôsobené zrušením dlhodobej rezervy na TP dokumentáciu.

## • Informácie o daniach z príjmov

### DANE Z PRÍJMOV

#### E01– Závazok vyplývajúci zo splatnej dane z príjmov

v celých EUR	2015	2014
<b>Dane z príjmov</b>		
Splatná daň z príjmov z bežnej činnosti	1 822 746	1 419 968
Odložená daň z príjmov z bežnej činnosti	-124 829	-10 934
	<b>1 697 917</b>	<b>1 409 034</b>
<b>Zaplatené preddavky na dane z príjmov</b>		
Preddavky na daň z príjmov	1 399 326	929 826
Daň z príjmov vybraná zrážkou	1 359	20 606
	<b>1 400 685</b>	<b>950 432</b>
<b>Závazok voči daňovému úradu zo splatnej dane</b>	<b>422 025</b>	<b>469 536</b>

Splatná daň z bežnej činnosti predstavuje hodnotu, ktorú spoločnosť vykázala za jednotlivé zdaňovacie obdobia. Jej suma sa nezhoduje s reálnym peňažným tokom súvisiacim so zaplatením dane, nakoľko ku koncu každého zdaňovacieho obdobia je výška vypočítanej dane ponížená o preddavky na daň vybrané v priebehu zdaňovacieho obdobia.

#### E02– Analýza dane z príjmov

v celých EUR	2015			2014		
	Základ dane	Daň EUR	Daň %	Základ dane	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho :	6 418 611	x	x	6 172 499	x	x
teoretická daň	x	1 412 094	22	x	1 357 950	22
Daňovo neuznané náklady	1 842 482	405 346	6,32	280 830	61 783	1,00
Výnosy nepodliehajúce dani	-17 051	-3 751	-0,06	-112 499	-24 750	-0,40
Zmena sadzby dane		0	0,00		0	0,00
Iné	34 991	7 698	0,12	19 907	4 380	0,07
<b>Spolu</b>	<b>8 279 033</b>	<b>1 821 387</b>	<b>28,38</b>	<b>6 360 738</b>	<b>1 399 362</b>	<b>22,67</b>
Splatná daň z príjmov	x	1 822 746	28,40	x	1 419 968	23,00
Odložená daň z príjmov	x	-124 829	-1,94	x	-10 934	-0,18
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>x</b>	<b>1 697 917</b>	<b>26,45</b>	<b>x</b>	<b>1 409 034</b>	<b>22,83</b>

## 60 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

### E03– Reálne daňové zaťaženie

v percentách	2015	2014
<b>Teoretická daň z príjmov</b>	<b>22,00</b>	<b>22,00</b>
Daňovo neuznané náklady a výnosy nepodliehajúce dani	6,38	0,67
Ostatné	-1,92	0,16
<b>Reálna daň z príjmov</b>	<b>26,45</b>	<b>22,83</b>

Položka « **ostatné** » zahŕňa zrážkovú daň z termínovaných vkladov v bankách, zrážkovú daň – finančné zábezpeky, dočasné rozdiely a mimoúčtovné operácie v zmysle Zákona o dani z príjmov.

V priebehu roka 2015 spoločnosť účtovala o odloženej dani. V bežnom účtovnom období výška odloženej dane predstavovala sumu (124 829 EUR) a bola zaúčtovaná na účet 592—Odložená daň z príjmov z bežnej činnosti.

v celých EUR	2015	2014
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad/výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

### • Informácie o údajoch na podsúvahových účtoch

Hodnota valorizovaných kupónov, ktoré spoločnosť nevykazuje vo svojom majetku, ale ktorá vo významnej miere vplýva na schopnosť budúceho splácania záväzkov, predstavuje k 31.12.2015 sumu 17 292 836 EUR. K 31.12.2014 bola táto hodnota na úrovni 15 941 068 EUR.

	2015	2014
Prenajatý majetok		
Majetok v nájme (operatívny prenájom)		
Majetok prijatý do úschovy		
Pohľadávky z derivátov		
Záväzky z opcí derivátov		
Odpísané pohľadávky		
Pohľadávky z lízingu		
Záväzky z lízingu		
Iné položky	17 642 836	16 041 068

## • Informácie o iných aktívach a iných pasívach

Informácie o podmienených záväzkoch a ostatných finančných povinnostiach, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2015	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	350 000	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	1 520 000	
Iné podmienené záväzky		

Druh podmieneného záväzku	31.12.2014	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	100 000	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	1 520 000	
Iné podmienené záväzky		

Z ručenia – suma 1 520 000 EUR predstavuje vlastnú zmenku vystavenú na krytie kontokorentného úveru.

### OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

- operatívny prenájom vozidiel; nájomné zmluvy sú uzatvorené na 4 roky.;
- prenájom administratívnych priestorov spoločnosti; nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2018 a 2019.
- bankové záruky z dôvodu účasti vo verejných súťažiach
- kontokorent

## • Informácie o ekonomických vzťahoch so spriaznenými osobami

Kód druhu obchodu:

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

**ZOZNAM USKUTOČNENÝCH OBCHODOV****F01– Pasívne transakcie – druh obchodu a objem transakcií**

v celých EUR		2015	2014
<b>SPRIAZNENÁ OSOBA</b>	<b>KÓD DRUHU TRANSAKČIE</b>		
Le Cheque Dejeuner Praha Výroba	01	1 303 716	1 259 369
Le Cheque Dejeuner Praha Výroba	03	2 920	0
		<b>1 306 636</b>	<b>1 259 369</b>

v celých EUR		2015	2014
<b>DCÉRSKA / MATERSKÁ ÚČTOVNÁ JEDNOTKA</b>	<b>KÓD DRUHU TRANSAKČIE</b>		
C.D HOLDING INTERNATIONALE	05	485 075	452 346
C.D HOLDING INTERNATIONALE	07	970 150	904 693
		<b>1 455 225</b>	<b>1 357 039</b>

**CENY REALIZOVANÝCH OBCHODOV**

Spoločnosť LE CHÈQUE DÉJEUNER Výroba funguje na princípe dodávateľsko-odberateľských vzťahov.

Fakturácia licenčných poplatkov sa uskutočňuje v zmysle uzatvorenej zmluvy, v ktorej sú dohodnuté všetky podmienky fakturácie a spôsobu zostavovania ceny.

Cenotvorba poradenských služieb je založená na fakturácii reálnych nákladov, ktoré spoločnosť pri realizácii služieb vynaloží, zvýšené o ziskovú maržu.

Úroková sadzba pôžičiek v rámci skupiny sa v priebehu roka 2015 zmenila z variabilnej na fixnú.

## F02 – Aktivní transakce – druh obchodu a objem transakcí

v celých EUR		2015	2014
SPRIAZNENÁ OSOBA	KÓD DRUHU TRANSAKČIE		
Le Cheque Dejeuner - výroba (ČR)	03	156	5 398
Le Cheque Dejeuner, s.r.o. (ČR)	03	2652	3 135
Le Chèque Déjeuner (FR)	03	571	198
Day Ristoservice S.p. A. (IT)	03	50	0
		<b>3 429</b>	<b>8 731</b>

v celých EUR		2015	2014
DCÉRSKA / MATERSKÁ ÚČTOVNÁ JEDNOTKA	KÓD DRUHU TRANSAKČIE		
C.D HOLDING INTERNATIONALE	08	1 035 028	485 022
C.D HOLDING INTERNATIONALE	03	39 436	42 811
		<b>1 074 464</b>	<b>527 833</b>

## NEUKONČENÉ OBCHODY

### F03– Aktiva a pasiva vyplývající z transakcí

v celých EUR		2015	2014
<b>Aktiva</b>			
Pohľadávky z obchodného styku krátkodobé		10 896	18 153
Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku		0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám		38 488 263	22 493 252
		<b>38 499 159</b>	<b>22 511 405</b>
<b>Pasiva</b>			
Závázky z obchodného styku		175 528	475 749
		<b>175 528</b>	<b>475 749</b>

**ŠTRUKTÚRA PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV**

v celých EUR	2015	2014
<b>Peňažné prostriedky</b>		
Peňažné hotovosti	126 321	154 917
Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách	70 914	150 366
Peniaze na ceste viažuce sa k prevodu medzi účtami peňažných prostriedkov		
	<b>197 235</b>	<b>305 283</b>
<b>Peňažné ekvivalenty</b>		
Termínované vklady na bankových účtoch	1 891 000	3 691 800
Krátkodobý finančný majetok	3 300 000	4 100 000
	<b>5 191 000</b>	<b>7 791 800</b>
	<b>5 388 235</b>	<b>8 097 083</b>

V porovnaní s bilanciou, spoločnosť nezahŕňa medzi peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty položku ceniny, nakoľko táto obsahuje iba kupóny pre zamestnancov, ako aj termínované vklady v bankách a krátkodobý finančný majetok s lehotou viazanosti do troch mesiacov.

Spoločnosť musí disponovať vždy dostatočným množstvom peňažných prostriedkov na preplatenie kupónov, ktoré sa vracajú z obehu. Na základe tejto skutočnosti sa v spoločnosti prijali nasledovné zásady štruktúrovania jej finančného majetku:

- dočasne voľné peňažné prostriedky je možné alokovať iba do peňažných ekvivalentov s nízkym rizikovým faktorom (depozitné certifikáty, termínované vklady, hypotekárne záložné listy, obligácie, štátne pokladničné poukážky),
- dĺžka viazanosti peňažnej hotovosti vo forme peňažných ekvivalentov sa určuje podľa potrieb peňažných tokov v spoločnosti - na tento účel sa uskutočňujú denné predpovede potreby peňažných prostriedkov,
- v prípade alokovania peňažných prostriedkov do dlhových cenných papierov so splatnosťou nad 1 rok, musia mať tieto možnosť prevoditeľnosti bez obmedzenia na nového majiteľa. Dlhové cenné papiere sa v rámci prehľadu peňažných tokov vykazujú v časti investičnej činnosti.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV zostavený priamou metódou  
k 31. decembru

v celých EUR

	2015	2014
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI</b>		
A1 Príjmy z predaja tovaru (+)		
A2 Výdavky na nákup tovaru		
A3 Príjmy z predaja vlastných výrobkov (+)		
A4 Príjmy z predaja služieb (+)	15 070 730	13 190 439
A5 Výdavky na obstaranie materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (-)	-1 349 539	-1 443 837
A6 Výdavky na služby (-)	-3 284 675	-3 039 033
A7 Výdavky na osobné náklady (-)	-2 713 728	-2 535 421
A8 Výdavky na dane a poplatky, s výnimkou výdavkov na daň z príjmov účtovnej jednotky (-)	-2 255 700	-1 844 506
A9 Príjmy z predaja cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)		
A10 Výdavky na nákup cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)		
A11 Príjmy z uzatvorených zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (+)		
A12 Výdavky z uzatvorených zmlúv, ktorých predmetom je právo určené na predaj alebo na obchodovanie (-)		
A13 Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)		
A14 Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, ak boli úvery poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)		
A15 Ostatné príjmy z prevádzkových činností, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+)	252 181 409	227 258 608
A16 Ostatné výdavky na z prevádzkové činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (-)	-241 635 329	-219 444 586
<b>* Peňažné toky z prevádzkovej činnosti okrem príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet A1 až A16)</b>	<b>16 013 167</b>	<b>12 141 664</b>
A17 Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa zčleňujú do investičných činností (+)	705 764	814 082
A18 Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)	-471	-1
A19 Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)		
A20 Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)		
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A1 až A20)</b>	<b>16 718 460</b>	<b>12 955 745</b>
A21 Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo do finančných činností (+/-)	-1 870 257	-1 012 277
A22 Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)		
A23 Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)		-745
<b>A Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet A1 až A23)</b>	<b>14 848 204</b>	<b>11 942 723</b>

## 66 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

	2015	2014
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI</b>		
B1 Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-110 000	
B2 Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-45 981	-86 771
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)		-1 200 000
B3 Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)		
B4 Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)		
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	2 321 839	
B5 Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-15 600 000	-7 500 000
B6 Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	640 017	373 526
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B7 Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)	538	2 400
B8 Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností a+)		
Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)		
Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo, ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+)		
B9 Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ich možné začleniť do investičných činností (-)		
B10 Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B11 Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
B12 Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B13 Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
<b>B Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B1 až B19)</b>	<b>-12 793 587</b>	<b>-8 410 845</b>

	2015	2014
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI</b>		
<b>C1 Peňažné toky vznikajúce vo vlastnom imaní (súčet C11 až C18)</b>		
C11 Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)		
C12 Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ak je účtovnou jednotkou (+)		
C13 Prijaté peňažné dary (+)		
C14 Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)		
C15 Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)		
C16 Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)		
C17 Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkom alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)		
C18 Výdavky z ďalších dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)		
<b>C2 Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti, (súčet C21 až C29)</b>		
C21 Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)		
C22 Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)		
C23 Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)		
C24 Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)		
C25 Príjmy z prijatých pôžičiek (+)		
C26 Výdavky na splácanie pôžičiek (-)		
C27 Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)		
C28 Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)		
C29 Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)		
C3 Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)		
C4 Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	-4 763 465	-3 245 608
C5 Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)		
C6 Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)		
C7 Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)		
C8 Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)		
C9 Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)		

## 68 | ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

	2015	2014
<b>D Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-), (súčet A + B + C)</b>		<b>286 270</b>
<b>E Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)</b>	<b>8 097 083</b>	<b>7 810 813</b>
<b>F Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>	<b>5 388 235</b>	<b>8 097 083</b>
<b>G Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>		
<b>H Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>	<b>5 388 235</b>	<b>8 097 083</b>

- Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Dňa 19.01.2016 vzalo Valné zhromaždenie spoločnosti C.D HOLDING INTERNATIONALE na vedomie vzdanie sa funkcie konateľa spoločnosti pána Yvona Legrand. Zároveň bol do funkcie konateľa spoločnosti menovaný pán Bertrand Leger.

Po 31.decembri 2015 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.



---

# **NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2015**

---

## Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015

v celých EUR	2015
Zisk po zdanení	<b>4 720 694</b>
Dividendy	4 484 659
Podiely na zisku –zamestnanci	236 035
Zvýšenie základného imania	
Zvýšenie rezervného fondu	
Sociálny fond	
Fond odmien pri odchode do dôchodku	
Prídel do nerozdeleného zisku minulých rokov	

# **LE CHEQUE DEJEUNERs.r.o.**

Tomášikova 23/D

821 01 Bratislava—Slovensko

Tel.: (+421) (0)2 32 55 35 19 – Fax: (+421) (0)2 55 57 26 38

<http://www.chequedejeuner.sk>